

11-09-2007

L-22
Anne MAZURENKO

AMALFI AS

2006. A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress: Tartu mnt. 24, Tallinn 10115
Äriregistri kood: ~~10234414~~ 10411419
Telefon: +3726 606 420
Faks: +3726 606 419
Aruandeaasta algus ja lõpp: 01.01.2006-31.12.2006

Põhitegevusalad: ✓ Investeermistegevus

Audiitor: Audiitoribüroo Harri Arming OÜ

Majandusaasta aruandele lisatud
dokumendid:

- Audiitori järeldusotsus.

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	4
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	4
BILANSS	5
KASUMIARUANNE (skeem 1)	6
RAHAVOOGUDE ARUANNE	7
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	8
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	9
LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	9
LISA 2 RAHA	12
LISA 3 LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	12
LISA 4 NÕUDED	12
LISA 5 MAKSUD	13
LISA 6 PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	13
LISA 7 TÜTAR- JA SIDUSETTEVÕTTED	14
LISA 8 MUUD LÜHI- JA PIKAAJALISED NÕUDED	15
LISA 9 KINNISVARAINVESTEERINGUD	15
LISA 10 MATERIAALNE PÕHIVARA	16
LISA 11 LAENUKOHUSTUSED	16
LISA 12 VÕLAD	17
LISA 13 MUUD VÕLAD	17
LISA 14 OMAKAPITAL	17
LISA 15 MÜÜGITULU	18
LISA 16 MUUD ÄRITULUD KOKKU	18
LISA 17 MUUD FINANTSTULUD- JA KULUD	18
LISA 18 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLETGA	19
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	20
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	21
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2006. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE	22



TEGEVUSARUANNE

Amalfi AS põhitegevusala on investeerimine väärtpaberitesse.

2006.a oli järjekordne edukas aasta. Aktsiahindade tõusu ja intressimäärade alanemise tingimustes vähendati veelgi võlakirjade osakaalu investeerimisportfellis.

Peamised finantssuhtarvud majandusaasta ja sellele eelnenud majandusaasta kohta:

Peamised finantssuhtarvud	2006	2005
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	4,81	4,69
ROA	10,73	24,53
ROE	13,23	30,12

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja = käibevara/lühiajalised kohustused

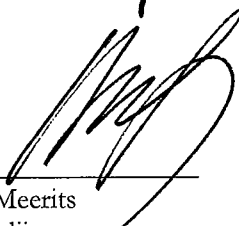
ROA (%) = puhaskasum/ varad kokku * 100

ROE (%) = puhaskasum/ omakapital kokku * 100

Amalfi AS ei väljastanud garantiisid ega võtnud kohustusi, mis võiksid mõjutada oluliselt järgmiste majandusaastate tulemusi.

Ettevõtte oli 2006. aastal 4 palgalist töötajat, sh ka osalise koormusega ning töötasu maksti kokku 274 498 krooni. Juhtkonnale maksti tasusid kokku 2006.a 300 000 krooni. Kokkuvõttes püsisid halduskulud mõistlikul tasemel.

Tallinnas, "30". jünni 2007


Heldur Meerits
Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

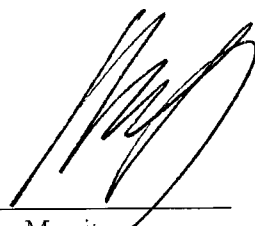
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Juhatus kinnitab lehekülgedel 4 kuni 19 toodud Amalfi AS 2006. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

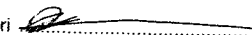
1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. Amalfi AS on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

„30” jünni 2007


Heldur Meerits
Juhatuses liige

Initialed for Identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

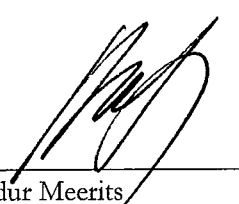
Date/kuupäev 03.09.2007

Signature/allkiri 
AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

BILANSS

(kroonides)

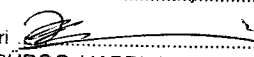
	Lisa nr	31.12.2006	31.12.2005 korrigeeritud
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	51 307 163	41 992 852
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	281 396 854	287 923 500
Nõuded ja ettemaksed	4	27 255 678	13 251 161
Käibevara kokku		359 959 695	343 167 513
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6	147 274 529	95 212 897
Kinnisvarainvesteeringud	9	6 940 903	5 705 735
Materiaalne põhivara	10	2 088 939	1 710 599
Põhivara kokku		156 304 371	102 629 231
VARAD KOKKU		516 264 066	445 796 744
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	11	18 923 222	18 892 642
Võlad ja ettemaksed	12	55 862 853	54 269 451
Lühiajalised kohustused kokku		74 786 075	73 162 093
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	11	23 024 379	9 560 321
Pikaajalised kohustused kokku		23 024 379	9 560 321
KOHUSTUSED KOKKU		97 810 454	82 722 414
Omakapital			
Aktsiakapital	14	400 000	400 000
Ülekurs		2 011 240	2 011 240
Kohustuslik reservkapital		1 388 562	1 388 562
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		359 274 528	249 912 863
Aruandeaasta kasum (-kahjum)		55 379 282	109 361 665
OMAKAPITAL KOKKU		418 453 612	363 074 330
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		516 264 066	445 796 744



Heldur Meerits
Juhatuse liige

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 03.09.2007

Signature/allkiri 
AUDITORIBÜROO HARRI ARMING

KASUMIARUANNE (skeem 1)

(kroonides)

	Lisa nr	2006	2005 korrigeeritud
Müügitulu	15	0	193 570
Muud äritulud	16	348 000	4 479 108
Mitmesugused tegevuskulud		-3 410 178	-1 678 596
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-430 982	-362 162
Sotsiaalmaksud		-143 516	-141 859
Tööjõu kulud kokku		-574 498	-504 021
Põhivara kulum ja väärtuse langus		-652 765	-345 349
Muud ärikulud		-15 065	-32 884
Ärikasum (-kahjum)		-4 304 506	2 111 828
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringutelt tütarettevõtetesse	7	24 537 141	19 187 262
Finantstulud ja -kulud investeringutelt sidusettevõtetesse	7	368 976	-6 113 937
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteringutelt		5 671 384	65 397 062
Intressikulud		-2 004 991	-1 683 869
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-382 554	237 816
Muud finantstulud ja -kulud	17	31 099 091	29 820 374
Finantstulud ja -kulud kokku		59 289 047	106 844 708
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		54 984 541	108 956 536
Tulumaks		394 741	405 129
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		55 379 282	109 361 665



Heldur Meerits
Juhatuse liige

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 03.09.2007

Signature/alkiri 
AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(kroonides)

	Lisa nr	2006	2005 korrigeeritud
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (-kahjum)		-4 304 506	2 111 829
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10	524 661	260 991
Kinnisvarainvesteeringute kulum ja väärtuse langus	9	128 105	84 358
Kasum/kahjum (-/+) kinnisvarainvesteeringute müügist		0	-4 250 000
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-35 915	2 353 770
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		422 502	-807 921
Makstud intressid		-489 350	-189 972
Kokku rahavood äritegevusest		-3 754 503	-436 945
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	10	-2 195 489	-1 147 363
Kinnisvarainvesteeringute soetus		-70 783	-973 364
Kinnisvarainvesteeringute müük		0	8 250 000
Sidusettevõtete soetus		0	-16 313
Sidusettevõtete müük		0	300 000
Muude finantsinvesteeringute soetus		-17 023 935	-203 462 222
Muude finantsinvesteeringute müük		43 396 003	222 180 164
Antud laenud		-40 620 996	-15 175 741
Antud laenude tagasimaksed		11 035 946	8 538 986
Saadud intressid		3 604 985	13 443 405
Saadud dividendid	17	1 780 999	1 397 708
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-93 270	33 335 260
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		14 500 000	21 261 000
Saadud laenude tagasimaksed		-955 362	-720 125
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		13 544 638	-20 540 875
Rahavood kokku		9 696 865	12 357 440
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		41 992 852	29 635 412
Raha ja raha ekvivalentide muutus		9 696 865	12 357 440
<u>Valuutakursside muutuste mõju</u>		-382 554	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	51 307 163	41 992 852

Heldur Meerits
Juhatuse liige

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 03.09.2007

Signature/allkiri
AUDITORBÜROO HARRI ARMING

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(kroonides)

	Aktiivkapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004	400 000	2 011 240	1 388 562	249 912 863	253 712 665
2005.a puhaskasum	0	0	0	109 360 975	109 360 975
Saldo seisuga 31.12.2005					
Saldo 2005.a aastaaruandes	400 000	2 011 240	1 388 562	359 273 838	363 073 640
Korrigeerimised	0	0	0	690	690
Korrigeeritud saldo seisuga 31.12.2005	400 000	2 011 240	1 388 562	359 274 528	363 074 330
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	55 379 282	55 379 282
Saldo seisuga 31.12.2006	400 000	2 011 240	1 388 562	414 653 810	418 453 612

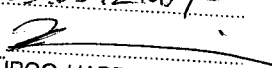
Täpsem informatsioon osakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 14.



Heldur Meerits
Juhatuse liige

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 03.09.2007

Signature/allkiri 
AUDIITORBÜROO HABBL ARMING

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Amalfi AS 2006. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

2005.a. aruannet on korrigeeritud alljärgnevalt:

Bilanss	31.12.2005 eelnev	korrigeerimine	31.12.2005 korrigeeritud
Raha	41 992 162	690	41 992 852

Kasumiaruanne	31.12.2005 eelnev	korrigeerimine	31.12.2005 korrigeeritud
Muud finantstulud ja- kulud	29 819 684	690	29 820 374

Rahavoogude aruanne	31.12.2005 eelnev	korrigeerimine	31.12.2005 korrigeeritud
Saadud intressid	13 442 715	690	13 443 405

A. Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse aruandes pangakontode jääke.

B. Lühiajalised finantsinvesteeringud

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse kapitaliosaluse meetodil).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglasel väärtusel, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

C. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühiajalised nõuded), kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 03.09.2007

Signature/allkiri
AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

D. Tütar- ja sidusettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar-ettevõtte hääleõiguslikest aktsiastest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle emaettevõttel on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiastest või osadest.

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga. Raamatupidamise seaduse § 29 alusel pole koostatud konsolideerimisgrupi aruannet.

E. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuses miinus akumulieeritud kulum ja allahindlused väärtuse langusest analoogiliselt materiaalse põhivaraga. Parendustega seotud kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui need tõstavad kinnisvarainvesteeringu väärtust kõrgemale objekti algselt hinnatud väärtusest. Kulutused, mis taastavad objekti algset väärtust (näiteks remont, hooldus ja muud sarnased kulutused) on kajastatud aruandeperioodi kuludes.

F. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Ehitised ja rajatised	20-30 aastat
Muud masinad ja seadmed	3 aastat
Muu inventar ja IT seadmed	3 aastat

Maad ei amortiseerita

G. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 03.05.2007

Signature/alkiri

AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

H. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 23/77 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

I. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga

valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

J. Tulude arvestus

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

K. Kohustuslik reservkapital

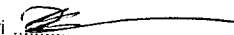
Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele



Heldur Meerits
Juhatuse liige

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 03.09.2007

Signature/allkiri 
AUDITORBÜROO HARRI ARMING

LISA 2 RAHA

	31.12.2006	31.12.2005
Sularaha kassas	18	18
Pangakontod	510 334	41 932 834
Tähtajalised hoiused	50 736 811	0
Rahaturufondi osakud	60 000	60 000
Raha kokku	51 307 163	41 992 852

LISA 3 LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD

	31.12.2006	31.12.2005
Lühiajalised finantsinvesteeringud		
Aktsiad	128 367 898	196 000 996
Võlakirjad (kauplemiseesmärgil soetatud)	45 495 958	91 922 504
Fondiosakud	85 369 784	0
Alternatiivsed investeeringud	22 163 214	0
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	281 396 854	287 923 500
 Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku	 281 396 854	 287 923 500
 Aktsiad (õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt määratav)	 7 952 859	 5 852 860
Võlakirjad (lunastustähtajani hoitavad, tähtajaga üle 1 aasta)	4 457 400	860 200
Korrigeeritud soetusmaksumuses kokku	12 410 259	6 713 060
 Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	 293 807 113	 6 713 060

LISA 4 NÕUDED

	31.12.2006	31.12.2005
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 5)	16 867	0
Muud lühiajalised nõuded	27 168 384	13 226 093
<i>sh Intressid</i>	<i>1 345 105</i>	<i>365 258</i>
<i>Muud nõuded (lisa 8)</i>	<i>25 823 279</i>	<i>12 860 835</i>
Ettemaksed teenuste eest	70 427	25 068
Nõuded ja ettemaksed kokku	27 255 678	13 251 161


 Heldur Meerits
 Juhatuse liige

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 03.09.2007

Signature/allkiri 

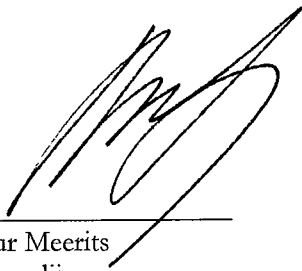
AUDIITBÜROO HARRI ARMING

LISA 5 MAKSUD

Maksuliik	31.12.2006		31.12.2005	
	Ettmaksed	Võlad	Ettmaksed	Võlad
Ettevõtte tulumaks	15 265	0	0	28 270
Üksikisiku tulumaks	0	6 684	0	9 145
Sotsiaalmaks	0	15 111	0	19 372
Kohustuslik kogumispension	0	720	0	989
Töötuskindlustusmaks	0	343	0	620
Maamaks	1 602	0	0	0
Kokku	16 867	22 858	0	58 396

LISA 6 PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD

	31.12.2006	31.12.2005
Tütarettevõtete aktsiad ja osad (lisa 7)	61 555 811	37 018 670
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 7)	1 812 146	1 443 170
Muud aktsiad ja väärtpaberid (lisa 3)	12 410 259	6 713 060
Pikaajalised nõuded (lisa 8)	71 496 313	50 037 997
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	147 274 529	95 212 897



Heldur Meerits
Juhatuse liige

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identitiseerimiseks

Date/kuupäev 03.09.2007

Signature/allkiri 
AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

LISA 7 TÜTAR- JA SIDUSETTEVÕTTED

2006. a omas AS Amalfi osalust järgmistes tütarettevõtetes:

Asukoht	AS Amaterasu	OÜ Novo Kinnisvarainvesteeringud	KOKKU
	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik	
Põhitegevusala	Investeetimine	Kinnisvaraarendus	
Osaluse % aasta alguses	62,93	100	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	15 398 287	21 620 383	37 018 670
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	15 398 287	21 620 383	37 018 670
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	1 329 883	23 207 258	24 537 141
Osaluse % aasta lõpus	62,93	100	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	16 728 170	44 827 641	61 555 811
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	16 728 170	44 827 641	61 555 811

2006. a omas AS Amalfi osalust järgmistes sidusettevõtetes:

	AS Audentes	Evenord OÜ	KOKKU
Asukoht	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik	
Põhitegevusala	Koolitus	Kinnisvara	
Osaluse % aasta alguses	32,97	33,33	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	1 443 170	-91 605	1 351 565
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	1 443 170	0	1 443 170
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	304 074	64 902	368 976
Osaluse % aasta lõpus	32,97	33,33	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	1 747 244	64 902	1 812 146,11
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	1 747 244	64 902	1 812 146

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 03.09.2007

Signature/alkid

AUDITORBÜROO HARRI ARMINO 14

LISA 8 MUUD LÜHI- JA PIKAAJALISED NÕUDED

	Saldo 31.12.2006	Tagasimakse tähtaeg		Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-10 aasta jooksul		
Nõuded tütarettevõtte vastu (lisa 18)	41 603 129	6 282 962	35 320 167	2007-2008	0-18%
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 18)	5 002 700	2 700	5 000 000	2007-2021	0-3%
Muud nõuded	50 713 763	19 537 617	31 176 146	2007-2015	6-15%
Kokku	97 319 592	25 823 279	71 496 313		

	Saldo 31.12.2005	Tagasimakse tähtaeg		Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Nõuded tütarettevõtte vastu (lisa 18)	36 856 001	1 535 834	35 320 167	2006-2007	12-18%
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 18)	12 346 320	904 231	11 442 089	2006-2008	4%
Muud nõuded	13 696 511	10 420 770	3 275 741	30.06.2008	8-12%
Kokku	62 898 832	12 860 835	50 037 997		

Kõik ettevõtte nõuded on Eesti kroonides ja Eurodes.

LISA 9 KINNISVARAINVESTEERINGUD

	2006	2005
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu (sh hoonestusõigus)	112 000	305 570
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	5 137	0
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	106 863	305 570

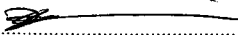
Toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

Saldo 31.12.2005	5 705 735
Soetamine	1 363 273
Amortisatsioon	-128 105
Saldo 31.12.2006	6 940 903


Heldur Meerits
Juhatuse liige

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 03.09.2007

Signature/allkiri 
AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

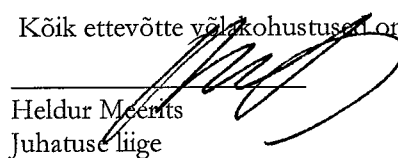
LISA 10 MATERIAALNE PÕHIVARA

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettevõttes	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005					
Soetusmaksumus	695 100	1 476 973	477 154	948 090	3 597 317
Akumuleeritud kulum	-472 983	-1 309 722	-104 012	0	-1 886 717
Jääkmaksumus	222 117	167 251	373 142	948 090	1 710 599
2006. a toimunud muutused					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	891 090	121 000	1 183 399	2 195 489
Amortisatsioonikulu	-55 608	-469 053	0	0	-524 661
Müügid soetusmaksumuses	0	-675 000	0	0	-675 000
Müüdud põhivara kulum	0	675 000	0	0	675 000
Mahakantud	0	-23 700	0	0	-23 700
Mahakantud põhivara kulum	0	23 700	0	0	23 700
Ümberklassifitseerimine kinnisvarainvesteeringuteks	0	0	0	-1 292 489	-1 292 489
Ümberklassifitseerimine	0	75 900	0	-75 900	0
Saldo seisuga 31.12.2006					
Soetusmaksumus	695 100	1 745 263	598 154	763 100	3 801 617
Akumuleeritud kulum	-528 591	-1 080 075	-104 012	0	-1 712 678
Jääkmaksumus	166 509	665 188	494 142	763 100	2 088 939

LISA 11 LAENUKOHUSTUSED

	Saldo 31.12.2006	Tagasi maksta 12 kuu jooksul	1-10 aasta jooksul	Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
Muud laenukohustused	17 925 088	17 925 088	0	2007-2015	0-10%
Pikaajalised pangalaenud	24 022 513	998 134	23 024 379	30.06.2008	1%+Euribor
Kokku	41 947 601	18 923 222	23 024 379		
	Saldo 31.12.2005	Tagasi maksta 12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
Muud laenukohustused	17 925 088	17 925 088	0	2006	0%
Pikaajalised pangalaenud	10 527 875	967 554	9 560 321	30.06.2008	1%+Euribor
Kokku	28 452 963	18 892 642	9 560 321		

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides ja Eurodes.



Heldur Meents
Juhatuse liige

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 03.09.2007

Signature/alkiri

AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

LISA 12 VÕLAD

	31.12.2006	31.12.2005
Võlad tarnijatele	138 639	80 638
Võlad töövõtjatele	213 317	188 648
Maksuvõlad (lisa 5)	22 858	58 396
Muud viitvõlad (lisa 13)	55 488 039	53 941 769
Võlad kokku	55 862 853	54 269 451

LISA 13 MUUD VÕLAD

	31.12.2006	31.12.2005
Võlad tütarettevõttele (lisa 18)	24 375 714	22 910 073
<i>sh muud võlad</i>	<i>12 665 303</i>	<i>12 665 303</i>
<i>intress</i>	<i>11 760 411</i>	<i>10 244 770</i>
Dividendivõlad	23 708 144	23 708 144
Ettevõtte tulumaks dividendidelt	6 686 912	7 081 653
Muud võlad	638 542	241 899
Kokku	55 488 039	53 941 769

LISA 14 OMAKAPITAL

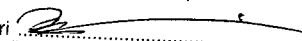
	31.12.2006	31.12.2005
Aksiakapital (kroonides)	400 000	400 000
Aktsiate arv (tk)	4 000	4 000
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	100	100

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2006 moodustas 414 653 810 (31. detsember 2005: 359 274 528) krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2007 kaasneb sellega tulumaksukulu 22/78 (kuni 31. detsember 2006 kehtis maksumäär 23/77) netodividendina väljamakstavalt summalt. Eraldist ei moodustata, kuid avaldatakse informatsioon, et bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist on omanikele võimalik maksimaalselt dividendidena välja maksta 323 429 972 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaksukulu summas 91 223 838 krooni. Seisuga 31. detsember 2004 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 276 641 387 krooni, millega oleks kaasnenum tulumaksukulu summas 82 633 141 krooni.


 Helder Meerits
 Juhatuse liige

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 03.09.2007

Signature/allkiri 
 AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

LISA 15 MÜÜGITULU

AS Amalfi müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2006	2005
Eesti	0	193 570
Kokku	0	193 570

AS Amalfi müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

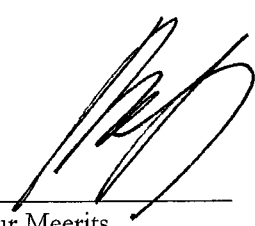
	2006	2005
Renditulu	0	193 570
Kokku	0	193 570

LISA 16 MUUD ÄRITULUD KOKKU

	2006	2005
Kasum kinnisvarainvesteeringute müügist	0	4 250 000
Muud äritulud	348 000	229 108
Muud äritulud kokku	348 000	4 479 108

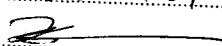
LISA 17 MUUD FINANTSTULUD- JA KULUD

	2006	2005
Intressid	3 775 469	8 893 443
Dividendid	1 780 999	1 397 709
Kasum /-kahjum lühiajaliste finantsinvesteeringute müügis	-254 725	1 811 788
Lühiajaliste finantsinvesteeringute ümberhindlus õiglasesse väärtusesse	25 797 348	17 717 434
Muud finantstulud- ja kulud kokku	31 099 091	29 820 374


Heldur Meerits
Juhatuse liige

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 03.09.2007

Signature/allkiri 

AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

LISA 18 TEHINGUD SEOTUD OSAPPOOLTEGA

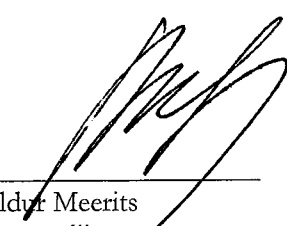
AS Amalfi. aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a. omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtte omanikud);
- b. tütarettevõtteid;
- c. sidusettevõtteid;
- d. teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtte teised tütarettevõtted);
- e. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- f. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2006	31.12.2005
Tütarettevõtted	6 282 962	1 535 834
Sidusettevõtted	2 700	904 231
Lühiajalised nõuded kokku	6 285 662	2 440 065
Tütarettevõtted	35 320 167	35 320 167
Sidusettevõtted	5 000 000	11 442 089
Teised samasse gruppi kuuluvad ettevõtted	14 687 117	0
Pikaajalised nõuded kokku	55 007 284	46 762 256
Tütarettevõtted	24 375 714	22 910 073
Juhatusel liikmetega seotud ettevõtted	17 699 826	17 699 826
Lühiajalised kohustused kokku	42 075 540	40 609 899

Juhtkonnale maksti majandusaastal tasu kokku summas 300 000 krooni (2005: 290 000 krooni).



Helder Meerits
Juhatusel liige

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 03.09.2007

Signature/allkiri 
AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

OÜ Audiitorbüroo Harri Arming

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

AS Amalfi aktsionäridele

Olen auditeerinud Amalfi AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2006.a, kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 4 kuni 19, on kaasatud minu poolt identifitseerituna käesolevale aruandele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

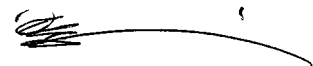
Minu kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisin auditi läbi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirjaga. See eeskiri nõuab, et ma olen vastavuses eetikanõuetega ning et ma planeerin ja viin auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usun, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane minu arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Minu arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt Amalfi AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2006.a ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

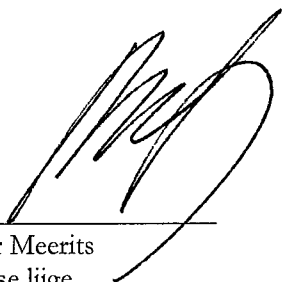


Harri Arming

Tallinnas, 03. septembril 2007.a

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

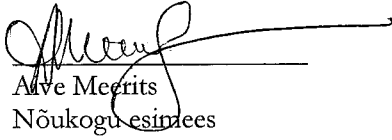
Amalfi AS juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku jätta 2006. aasta puhaskasum summas 55 379 282 krooni jaotamata.



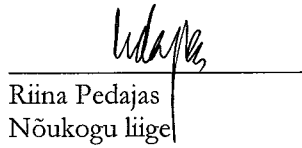
Helder Meerits
Juhatuse liige

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2006. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

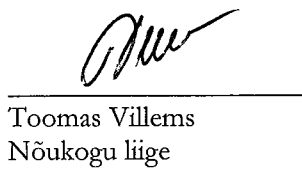
AS Amalfi 2006. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 30. juunil 2006


Aive Meerits
Nõukogu esimees

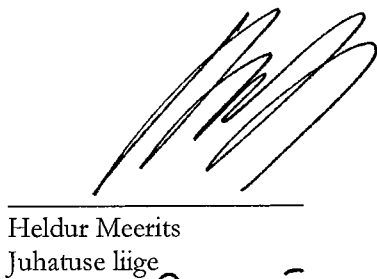
“30.”. juuni 2007


Riina Pedajas
Nõukogu liige

“30.”. juuni 2007


Toomas Villem
Nõukogu liige

“30.”. juuni 2007


Heldur Meerits
Juhatuse liige

“30.”. juuni 2007