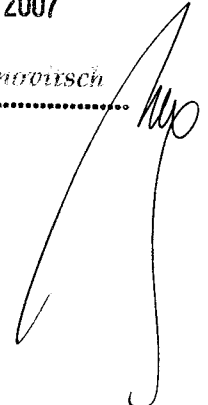


238/21
Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
09-04-2007


Mirjam Annuvärsch

osaühing Ordway Capital

2006. A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress: Kopli 96B-12, 10416Tallinn
Äriregistri kood: 11168168
Telefon: + 372 503 5443
E-post: info@dinvest.ee

Aruandeaasta algus ja lõpp: 28.09.2005-31.12.2006

Majandusaasta aruandele lisatud
dokumendid:

- osanike nimekiri

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
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED.....	9
LISA 1 RAHA.....	10
LISA 2 NÕUDED JA ETTEMAKSED	10
LISA 3 MAKSUD	10
LISA 4 MUUD LÜHIAJALISED NÕUDED.....	10
LISA 5 MATERIAALNE PÕHIVARA.....	10
LISA 6 VÕLAD JA ETTEMAKSED.....	11
LISA 7 MUUD VÕLAD	11
LISA 8 OMAKAPITAL	11
LISA 9 MUUD ÄRITULUD	11
LISA 10 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOOLTEGA.....	12
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	13
JUHATUSE ALLKIRJAD 2006. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE	14

TEGEVUSARUANNE

Ordway Capital OÜ asutati 2005 aasta septembrikuus. Põhitegevusalaks on kinnisvara arendamine.

Majandustulemused.

Ordway Capital OÜ bilansimaht seisuga 31.12.2006.a. moodustas 8 miljonit krooni ja aruandeaasta kasumiks kujunes 7 miljonit krooni.

Finantsnäitajad.

Omakapital (kr)	7 884 121
Osakapital (kr)	40 000
ROE (%)	99
Omakapitali suhe kogupassivasse(%)	92
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	2,93

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

$ROE (\%) = \text{puhaskasum} / \text{omakapital}$

$\text{Omakapitali suhe kogupassivasse} (\%) = \text{omakapital} / \text{kogupassiva}$

$\text{Lühiajaliste kohustuste kattekordaja} = \text{käibevara} / \text{lühiajalised kohustused}$

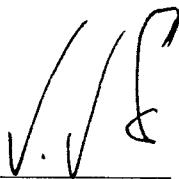
2006 aastal soetati kaks kinnistut. Üks soetatud kinnistutest anti mitterahalise sissemaksena tütarettevõttesse, teine võõrandati. Võõrandati ka seniste tütarettevõtete osad.

Kinnisvarasektori arenguperspektiive arvestades toimub uute investeerimisvõimaluste otsimine ning analüüs. Võimalikud on investeeringud samasse sektorisse nii Eestis kui väljaspool seda.

Esialgu ei ole ette näha palgatööjõu kaasamist.

Osaühingu juhatus on üheliikmeline. Juhatusel liikme tasu ei makstud.

Tallinnas, "SC". märts 2007



Juhatusel liige
Veikko Varik

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

SISSE TULNUD

09-04-2007

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Juhatus kinnitab lehekülgedel 4 kuni 13 toodud osaühing Ordway Capital 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. osaühing Ordway Capital on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

„30“ . märts 2007

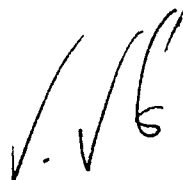


Juhatuses liige
Veikko Varik

BILANSS

(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2006	28.09.2005
VARAD			
Käibevara			
Raha	1	5 595 523	40 000
Nõuded ja ettemaksed	2,3,4	2 893 068	0
Käibevara kokku		8 488 591	40 000
VARAD KOKKU		8 488 591	40 000
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed	6,7	604 470	0
Lühiajalised kohustused kokku		604 470	0
KOHUSTUSED KOKKU			
Osakapital	8	40 000	40 000
Aruandeaasta kasum (kahjum)	8	7 844 121	0
OMAKAPITAL KOKKU		7 884 121	40 000
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		8 488 591	40 000


Juhatusel liige
Veikko Varik

KASUMIARUANNE (skeem 1)
(kroonides)**SISSE TULNUD****09-04-2007**

	Lisa nr	28.09.2005-31.12.2006
Muud äritulud	9	15 094
Teenused		-23 382
Mitmesugused tegevuskulud		-15 353
Muud ärikulud		-11 374
Ärikasum(-kahjum)		-35 015
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud ja -kulud investeringutelt tütarettevõtjatesse		7 904 209
Intressikulud		-658 318
Muud finantstulud ja -kulud		633 245
Finantstulud ja -kulud kokku		7 879 136
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		7 844 121
Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)		7 844 121

Juhatuse liige
Veikko Varik

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(kroonides)

SISSE TULNUD

09-04-2007

		Lisa nr	28.09.2005-31.12.2006
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum			-35 015
Korrigeerimised:			
Kasum/kahjum (-/+)	põhivara müügist ja mahakandmisest	9	-15 094
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus			-2 400 227
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus			5 038
Makstud intressid			-58 886
Kokku rahavood äritegevusest			-2 504 184
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		5	-6 451 906
Materiaalse põhivara müük		5	6 467 000
Muude finantsinvesteeringute soetus			-89 900
Muude finantsinvesteeringute müük			7 994 109
Antud laenud			-14 552 500
Antud laenude tagasimaksed			14 552 500
Saadud intressid			140 404
Kokku rahavood investeerimistegevusest			8 059 707
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud			27 000 000
Saadud laenude tagasimaksed			-27 000 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest			0
Rahavood kokku			5 555 523
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1		40 000
Raha ja raha ekvivalentide muutus			5 555 523
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus			5 595 523


Juhatusel liige
Veikko Varik

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

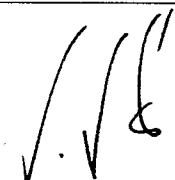
(kroonides)

Harju Maakohus

Registriosakond

SISSE TULNUD**09-04-2007**

	Osakapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 28.09.2005	40 000	0	40 000
Aruandeaasta kasum(-kahjum)	0	7 844 121	7 844 121
Saldo seisuga 31.12.2005	40 000	7 844 121	7 884 121


Juhatusel liige
Veikko Varik

Harju Maakohus
Registriosakond

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

SISSE TULNUD

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED 09-04-2007

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke.

B. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid.

C. Muud nõuded

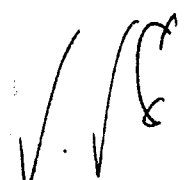
Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

D 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 22/78netodividendina 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.

E. 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 aktsia- või osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele/osanikele.


Juhatuse liige
Veikko Varik

LISA 1 RAHA

	31.12.2006
Sularaha kassas	57 000
Pangakontod	502 523
Raha kokku	559 523

LISA 2 NÕUDED JA ETTEMAKSED

	31.12.2006
Nõuded ostjate vastu	2 400 000
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 3)	228
Muud nõuded (lisa 4)	492 840
Nõuded ja ettemaksed kokku	2 893 068

LISA 3 MAKSUD

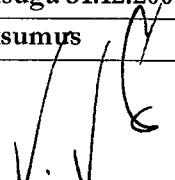
Maksuliik	31.12.2006	
	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	228	0
Kokku	228	0

LISA 4 MUUD LÜHIAJALISED NÕUDED

	Saldo 31.12.2006	Tagasi maksta 12 kuu jooksul	Tagasimakse tähtaeg	Intressi-määr
Intressid	492 840	492 840	03.11.2005	3,35%
Kokku	492 840	492 840		

LISA 5 MATERIAALNE PÕHIVARA

	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed
Saldo seisuga 28.09.2005	0
Ostud ja parendused perioodi jooksul	6 451 906
Müük	-6 451 906
Saldo seisuga 31.12.2006	
Jääkmaksumus	0


 Juhatuse liige
 Veikko Varik

SISSE TULNUD

09-04-2007

LISA 6 VÕLAD JA ETTEMAKSED

	31.12.2006
Võlad tarnijatele	5 038
Muud võlad(lisa 7)	599 432
Võlad ja ettemaksed kokku	604 470

LISA 7 MUUD VÕLAD

	Saldo 31.12.2006	Tagasimakse tähtaeg 12 kuu jooksul	Tagasimakse tähtaeg	intressi määr
Intressivõlad	599 432	599 432	01.12.2006	2,25-3,5%
Kokku	599 432	599 432		

LISA 8 OMAKAPITAL

	28.09.2005-31.12.2006
Osakapital (kroonides)	40 000
Osade arve	1
Osade nimiväärtus (kroonides)	40 000

Ettevõtte jaotamata kasum (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2006 moodustas 7 844 121 krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2007 kaasneb sellega tulumaksukulu 22/78 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 6 115 294 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 1 724 827 krooni.

LISA 9 MUUD ÄRITULUD

	28.09.2005-31.12.2006
Tulu põhivara müügist	15 094
Muud äritulud kokku	15 094



Juhatuse liige
Veikko Varik

LISA 10 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
09-04-2007

Ordway Capital OÜ aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

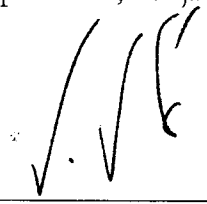
- a. omanikku
- b. Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted

Aruandeperioodil ei ole juhatuse liikmele arvestatud tasusid ega antud muid soodustusi.

Saldod seotud osapooltega:

	28.09.2005-31.12.2006
Intressi nõuded	492 840
Kokku	492 840

Aruandeaasta perioodil 28.09.2005-31.12.2006 on antud kolm lühiajalist laenu.
Laenu protsent 3,35% ja tagasi makse tähtaeg viimasel laenul 3.11.2006.



Juhatuse liige
Veikko Varik

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

SISSE TULNUD

09-04-2007

osaühing Ordway Capital juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2006. aasta puhaskasum summas 7 844 121 krooni alljärgnevalt:

1. eraldised kohustuslikku reservkapitali – 4 000 krooni
2. jaotamata kasum – 7 840 121 krooni

Ühtlasi teeb juhatuse ettepaneku maksta osanikele kuni 31. detsembrini 2006 kogunenud jaotamata kasumist dividende summas 3 000 000 krooni.



Juhatuses liige
Veikko Varik

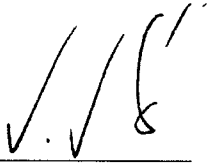
JUHATUSE ALLKIRJAD 2006. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on koostanud osaühing Ordway Capital 2006. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike poolt "SC". märtsi 2007 otsusega.

Harju Maakohtus
Registriosakond

SISSE TULNUD

09-04-2007



Juhatuses liige
Veikko Varik

"SC" märts 2007

osaühing Ordway Capital

OSANIKE NIMEKIRI

seisuga "30" *märts* 2007

Jrk nr	Osaniku nimi, isiku- või registrikood	Aadress	Osa väärtus	Osa omandamise aeg	Osa omandamise alus
1.	Veikko Varik	TALLINN	40 000.00 krooni	12.10.2005	Osa ost-müük



Juhatusel liige
Veikko Varik

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
09-04-2007