


registrisekretär Viivi Talvik

13.08.07

V
58 125

Raidi Lumiste
PL.

MAJANDUSAASTA ARUANNE

AS REBRUK INVEST

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2006. a

Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2006. a

Registrikood: 10805443

Aadress: Reopalu küla Väätsa vald
72811 Järvamaa
Eesti Vabariik

Telefon: +372 38 52 429

Faks: +372 38 52 307

EMTAK kood: 00001

Põhitegevused: kinnisvaraga seotud tegevus

SISUKORD

JUHATUSE TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	4
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	4
KASUMIARUANNE.....	5
BILANSS	6
RAHAVOOGUDE ARUANNE	7
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	8
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused.....	9
Lisa 2 Müügitulu.....	13
Lisa 3 Ärikulud ja muud äritulud.....	14
Lisa 4 Finantstulud ja -kulud	14
Lisa 5 Raha.....	14
Lisa 6 Nõuded ja ettemaksed.....	14
Lisa 7 Varud.....	15
Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud	15
Lisa 9 Materiaalne põhivara.....	15
Lisa 10 Laenukohustused	16
Lisa 11 Võlad ja ettemaksed.....	16
Lisa 12 Omakapital	16
Lisa 13 Tehingud seotud osapooltega	17
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	18
MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK.....	19
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2006 MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	19



Juhatuse liige

JUHATUSE TEGEVUSARUANNE

2006. aastal AS Rebruk Invest majandustegevust praktiliselt ei toimunud.

Loodetud vabanemist Türi l olevast kinnistust ning Raimann saepingist ei toimunud ning innukalt 2005. aasta lõpupoole alanud projekt Aegviidu külje all Änni kinnistul seiskus, kuna loodetud abirahad EAS-i fondidest jäid saamata.

Sellele vaatamata on projekti teoreetiline osa olemas ning kui oleme saanud vabaks Türi kinnistust, mis käesoleval hetkel on müügis kahes erinevas kinnisvarafirmas ning saepingist, asutakse vähemalt esialgu oma vahenditega arendama Änni projekti.

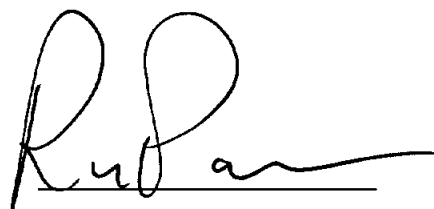
<u>Finantssuhtarvud</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Käiberentaablus % kasum/ müügitulu	-288,7	-155,0
Maksevõime käibevara/lühiajalised kohustused	0,11	0,12
Võlakordaja kohustused/omakapital	33,95	18,57

Personal

Ettevõttes aruandeperioodil töötajaid ei olnud ja töötasusid makstud ei ole. Ettevõtte juhatus koosneb 2-st liikmest ning ettevõtte nõukogu koosneb 3-st liikmest. Aruandeperioodil juhatuse ja nõukogu liikmetele tasusid makstud ei ole.

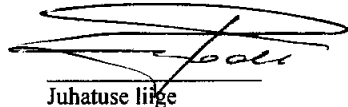


Juhatuse liige
Peeter Lodi



Juhatuse liige
Roar Paulsruud

23. märts 2007. a



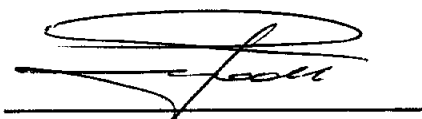
Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Käesolevaga deklareerime oma vastutust lehekülgedel 4 kuni 17 esitatud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame, et:

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



Peeter Lodi
Juhatuse liige



Roar Paulsrud
Juhatuse liige

23. märts 2007. a



Juhatus liige

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**
10.04.2007

KASUMIARUANNE

kroonides, aasta kohta

	<u>2006. a</u>	<u>2005. a</u>	<u>Lisad</u>
Müügitulu	72 000	57 600	2
Mitmesugused tegevuskulud	<u>-57 175</u>	<u>-70 836</u>	3
Ärikasum [-kahjum]	14 825	-13 236	
Finantstulud ja -kulud	<u>-222 689</u>	<u>-76 058</u>	4
Aruandeaasta puhaskasum [-kahjum]	<u>-207 864</u>	<u>-89 294</u>	


Juhatuse liige

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

10.09.2007 

BILANSS

kroonides, seisuga 31. detsember

	2006. a	2005. a	Lisad
Raha	22 635	32 632	5
Nõuded ja ettemaksed	156 356	201 666	6
Varud	670 000	670 000	7
Käibevara kokku	848 991	904 298	
Pikaajalised finantsinvesteeringud	10 000	10 000	8
Materiaalne põhivara	8 661 291	8 481 279	9
Põhivara kokku	8 671 291	8 491 279	
VARAD KOKKU	9 520 282	9 395 577	
Laenukohustused	7 432 614	7 243 128	10
Võlad ja ettemaksed	348 724	138 005	11
Lühiajalised kohustused kokku	7 781 338	7 381 133	
Muud pikaajalised võlad	1 466 604	1 534 240	10
Pikaajalised kohustused kokku	1 466 604	1 534 240	
Kohustused kokku	9 247 942	8 915 373	
Aktiivkapital	400 000	400 000	
Kohustuslik reservkapital	12 245	12 245	
Jaotamata kasum	67 959	157 253	
Aruandeaasta kahjum	-207 864	-89 294	
Omakapital kokku	272 340	480 204	
Kohustused ja omakapital kokku	9 520 282	9 395 577	


Juhatuses liige

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

10.04.2007

RAHAVOOGUDE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

	2006. a	2005. a	Lisad
Ärikasum	14 825	-13 236	
Äritegevusega seotud varade muutus	45 310	-121 743	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	112 569	1 813 709	
Rahavood äritegevusest kokku	172 704	1 678 730	
Põhivara soetus	-180 012	-2 759 122	9
Saadud intressid	73	44	
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-179 939	-2 759 078	
Saadud laenu ja emitteeritud võlakirjad	220 000	1 145 000	10
Laenu tagasimaksed	-92 658	0	
Makstud intressid	-130 104	-76 102	4
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-2 762	1 068 898	
Rahavood kokku	-9 997	-11 450	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	32 632	44 082	
Raha ja rahaekvivalentide muutus	-9 997	-11 450	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	22 635	32 632	


Juhatuse liige

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

10.04.2007 

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

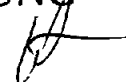
	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 31.12.2004	400 000	5 371	164 127	569 498
Kanne reservkapitali	0	6 874	-6 874	0
Aruandeaasta kahjum	0	0	-89 294	-89 294
Seisuga 31.12.2005	400 000	12 245	67 959	480 204
Aruandeaasta kahjum	0	0	-207 864	-207 864
Seisuga 31.12.2006	400 000	12 245	-139 905	-272 340

Lisas 12 on toodud täiendav informatsioon omakapitali osas.


Juhatuses Kige

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

10.04.2007 

LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

AS-i Rebruk Invest raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi, v.a. juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti (näiteks kajastatakse õiglasel väärtuses teatud finantsinvesteeringuid ja kinnisvarainvesteeringuid.) Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

A. Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtuses. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdisväärtuses.

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Juhul, kui kontsernil on kauba müümisega seoses ka müüdava kauba paigaldamise kohustus ja see moodustab olulise osa tehingu maksumusest, kajastatakse tulu pärast paigaldamisprotsessi lõpetamist. Erandina kajastatakse tulu kohe peale kauba ostjale üleandmist juhul, kui paigaldamine ei ole oma olemuselt keeruline ja töömahukas.

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes sisemisest intressimäärast.

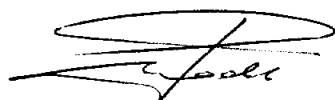
B. Raha ekvivalendid

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning intressiturufondi osakud.

C. Finantsvarad

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab ka kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Kõik tavapärasel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil ettevõtte võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärasel turutingimustel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate tureguletsioonidega nõutud perioodi jooksul.


Juhatuse liige

For identification purposes only



ERNST & YOUNG

10.09.2007

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevat tehingukulutusi.

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud" ning muude õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse otse omakapitalis real "ümberhindluse reserv". Ümberhindluse reserv kantakse vara realiseerimisel või vara väärtuse languse tuvastamisel kasumiaruandesse. Kasumid ja kahjumid õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavatele väärtuspaberitele kajastatakse kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Soetusmaksumuses kajastatavaid finantsvarasid tuleb hinnata alla nende kaetavale väärtusele juhul, kui viimane on finantsvara bilansilisest maksumusest madalam. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast eeldatavasti tulevikus saadavad rahavood diskonteerituna turu keskmise tulusemääraga sarnaste finantsvarade suhtes. Finantsvara allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade allahindlust hiljem ei tühistata.

D. Varud

Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nendest otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest, milleta varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses. Tootmise üldkulud jagatakse lõpetamata ja valmistoodangule lähtudes normaalsetest tootmismahutustest.

Muud varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb varude ostuhinnast, ostuga kaasnevast tollimaksust, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega otseselt seotud veokuludest, millest on maha arvatud hinnaalandid.

Varude soetusmaksumuse kindlaks määramisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus.

E. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering on maa või hoone, mida hoitakse kas renditulu teenimise või turuväärtuse tõusmise eesmärgil ning mida ei kasutata aktsiaseltsi enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid. Kinnisvarainvesteeringu edasisel kajastamisel lähtutakse õiglase väärtuse meetodist, mis tähendab, et kinnisvarainvesteering hinnatakse igal bilansipäeval tema õiglasele väärtusele. Kinnisvarainvesteeringu hindamisel õiglasesse väärtusesse kasutatakse sõltumatute professionaalsete hindajate abi. Väärtuse muutusest tulenevaid kasumeid / kahjumeid kajastatakse kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud".

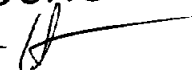
Kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse bilansis ümber, kui selle kasutamise eesmärk on muutunud. Alates muutuse toimumise kuupäevast rakendatakse objektile selle varadegrupi arvestuspõhimõtteid, kuhu see objekt ümber klassifitseeriti. Juhul, kui eelnevalt kinnisvarainvesteeringuna kajastatud objekt klassifitseeritakse ümber kas varudeks või materiaalseks põhivaraks, siis loetakse selle objekti õiglast väärtust ümberklassifitseerimise kuupäeval vara uueks tuletatud soetusmaksumuseks.

Kui kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse materiaalsest põhivarast kinnisvarainvesteeringuks, siis kajastatakse positiivne vahe vara õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahel ümberklassifitseerimise kuupäeval eelmiste perioodide jaoamata kasumi suurendamisena ning negatiivne vahe kasumiaruandes kuluna


Juhatuses liige

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

10.04.2007 

(samal kasumiaruande real, kus kajastati enne selle vara amortisatsioonigi). Erandiks on poolelioleva ehitisena kajastatud kinnisvarainvesteering, mille osas kajastatakse nii positiivne kui ka negatiivne vahe kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud". Kui eelnevalt varudena kajastatud kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse ümber kinnisvarainvesteeringuks, siis kajastatakse samuti nii positiivne kui ka negatiivne vahe vara õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahel ümberklassifitseerimise kuupäeval kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud".

F. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 10 000 kroonist ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Omatarbeks ehitatud materiaalse põhivara finantseerimiseks võetud laenu kasutuse kulutused (s.h. lepingu sõlmimise tasu, amortisatsioon, intressid), mis on arvestatud alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni, kajastatakse materiaalse põhivara soetusmaksumuse osana.

Edaspidi kajastatakse materiaalet põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt kasulikule elueale.

Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine) lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on täidetud järgmised kriteeriumid: (a) on tõenäoline, et ettevõtte saab sellest tulevikus majanduslikku kasu ning (b) nende soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse bilansist välja. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

• Maa	0%
• Ehitised ja rajatised	3-15 %
• Masinad ja seadmed	8-20 %
• Transpordivahendid	15-25 %
• Muu inventar, tööriistad ja sisseseade	20-40 %

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida ettevõtte saaks vara vöörandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes, ületab tema bilansilist jääkmaksumust.

Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodid, -normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislise hinnangu te muutustena, s.t edasiulatuvalt.

Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib ettevõtte läbi vara kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav

väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse see vara või raha genereeriva üksuse moodustavad varad alla kuni kaetava väärtuseni, milleks on kas sellest varast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus (ehk kasutusväärtus) või selle vara õiglase väärtus, mida on vähendatud müügikulutustega, olenevalt kumb on kõrgem. Vara õiglase väärtuse määramisel kasutatakse vajadusel ekspertide abi. Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruande samal real, kus on allahinnatud vara või raha genereeriva üksuse moodustavate varade amortisatsioon ja väärtuse langus".

Kui hiljem vara kaetav väärtus on tõusnud üle vara bilansilise väärtuse, siis allahindlus tühistatakse ja suurendatakse vara bilansilist väärtust, kuid mitte suurema summani, kui bilansilise väärtuseni, mis varal oleks, kui allahindlust ei oleks tehtud. Vara allahindluse tühistamine kajastatakse kasumiaruandes samal real, kus kajastati ka varasem allahindlus.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui ettevõtte ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real "muud äritulud" või "muud ärikulud".

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real käibevara rühmas. Müügiotel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

6. Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetumaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglase väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetumaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Tehingukulud võetakse arvesse efektiivse intressimäära arvutamisel ning kantakse kuludesse finantskohustuse eluea jooksul.

Finantskohustustega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud", v.a. need intressikulud, mis on seotud omatarbeks ehitava materiaalse põhivara finantseerimisega.

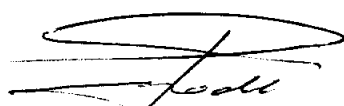
Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

H. Ettevõtte tulu maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Kuni 31. detsembrini 2006. a väljamakstud dividendide osas oli maksumääraks 23/77 ning alates 1. jaanuarist 2007. a on maksumääraks 22/78 netodividendidelt. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt väheneb ka edaspidi tulumaksumäär 1% aastas kuni 20/80-ni peale 1. jaanuari 2009. a väljamakstud dividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 12.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.


Juhatuse liige

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**
10.04.2007

I. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja emaettevõtte põhikirjale teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada aktsiakapitali suurendamiseks.

J. Rendiarvestus

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kõiki ülejäänud renditehinguid kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirendi tingimustel soetatud vara võetakse rentniku bilansis arvele vara soetusmaksumuses või miinimumrendimaksede nüüdisväärtuses juhul, kui viimane on madalam. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooniperioodiks on vara kasulik tööiga või rendiperiood, olenevalt sellest, mis on lühem. Kapitalirendi tingimustel müüdud vara kajastatakse rendileandja bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas. Rendimaksed jagatakse finantskuluks / -tuluks ja rendikohustuse / -nõude tasumiseks selliselt, et intressimäär oleks igal ajahetkel sama.

Kasutusrendi puhul kajastab renditavat vara oma bilansis rendileandja. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt rendileandja poolt tuluna ning rentniku poolt kuluna.

K. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahel, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

Lisa 2 Müügitulu

kroonides, aasta kohta

AS Rebruk Invest neto müügitulu jaguneb geograafiliste alade ja tegevusalade lõikes järgmiselt:

Geograafilised piirkonnad	2006. a	2005. a
Eesti	72 000	57 600
Tegevusalad		
Teenused	72 000	57 600
Kokku	72 000	57 600


Juhatuses liige

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

10.04.2007

Lisa 3 Ärikulud ja muud äritulud
kroonides, aasta kohta

	2006. a	2005. a
Muud tegevuskulud		
Konsultatsiooni teenus	-5 300	-11 700
Maamaks	-49 356	-49 358
Muud kulud	-2 501	-9 778
Muud tegevuskulud kokku	-57 175	-70 836

Lisa 4 Finantstulud ja -kulud
kroonides, aasta kohta

	2006. a	2005. a
Intressikulu	-222 762	-76 102
Intressitulu	73	44
Finantstulud ja -kulud kokku	-222 689	-76 058

Lisas 13 on toodud täiendav informatsioon tehingute kohta seotud ettevõtetega.

Lisa 5 Raha
kroonides, seisuga 31. detsember

	2006. a	2005. a
Raha kassas ja arvelduskontodel	22 635	32 632

Lisa 6 Nõuded ja ettemaksed
kroonides, seisuga 31. detsember

	2006. a	2005. a
Nõuded ostjate vastu	156 283	143 069
Viitlaekumised ¹	73	44
Maksude ettemaksed ²	0	58 553
Nõuded ja ettemaksed kokku	156 356	201 666

¹ Viitlaekumised koosnevad intressinõudest summas 73 krooni, (2005: vastavalt 44 tuhat krooni).

² Maksude ettemaksed koosnevad käibemaksu ettemaksest.

Lisas 13 on toodud täiendavalt informatsiooni nõuete kohta seotud osapoolte vastu.


Juhatuses liige

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**
10.04.2007

Lisa 7 Varud
kroonides, seisuga 31. detsember

	2006. a	2005. a
Müügiks ostetud kaubad	670 000	670 000

Varudena on arvel Raimann'i saag, mis loodeti panna tööle uue väärislehtpuu saetööstuse projekti tarbeks ja realiseerida aasta jooksul. Kuna see projekt ei läinud käiku siis käivad läbirääkimised tootja firmaga, et vahetada saag hooüelpingi vastu.

Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud
kroonides, seisuga 31. detsember

	2006. a	2005. a
Sidusettevõtte osad	10 000	10 000

Lisa 9 Materiaalne põhivara
kroonides

	Maa ja ehitised	Lõpetamata ehitis	Materiaalne põhivara kokku
Jääkväärtus 31.12.2004	1 600 000	4 122 157	5 722 157
Ostud ja parendused	2 117 017	642 105	2 759 122
Jääkväärtus 31.12.2005	3 717 017	4 764 262	8 481 279
Ostud ja parendused	0	180 012	180 012
Jääkväärtus 31.12.2006	3 717 017	4 944 274	8 661 291

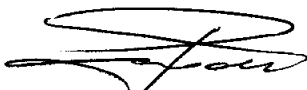
Seisuga 31.12.2005:

Soetusmaksumus	3 717 017	4 764 262	8 481 279
----------------	-----------	-----------	-----------

Seisuga 31.12.2006:

Soetusmaksumus	3 717 017	4 944 262	8 661 291
----------------	-----------	-----------	-----------

Materiaalse põhivara jääkväärtus nii aruandeaasta alguses kui ka lõpus võrdub soetusmaksumusega. Lõpetamata ehitise kulud koosnevad nii Türi asuva tootmisüksuse ehituseks koosnevatest kuludest, kui ka 2005. aastal alustati Anija vallas Harjumaal Aegviidu hotelli ja konverentsikompleksi arendusega, kuhu on tehtud kulutusi 822 117 krooni väärtuses, mis hiljem kuuluvad kapitaliseerimisele. Maa ja ehitiste grupis on kajastatud metsakinnistu koos kasvava metsaga Aegviidus. 2005. aasta aprillikuus seati maa ostueesõigus tootmismaaale Vabriku pst.1 Türi linnas. Maa eest tasutakse 10. aasta jooksul, viimane makse toimub jaanuaris 2015.


Juhatuse liige

For identification purposes only



ERNST & YOUNG

10.04.2007

Lisa 10 Laenukohustused
kroonides, seisuga 31. detsember

2006. a	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa		Kohustus kokku
		1-5 aastat	Üle 5 aasta	
Lühiajalised laenud ¹	7 255 600	0	0	7 255 600
Pikaajaline kohustus ²	177 014	949 183	517 421	1 643 618
Laenukohustus kokku	7 432 614	949 183	517 421	8 899 218
2005. a				
	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa		Kohustus kokku
		1-5 aastat	Üle 5 aasta	
Laen emattevõttelt ¹	7 035 600	0	0	7 035 600
Pikaajaline kohustus ²	207 528	1 016 819	517 421	1 741 768
Laenukohustus kokku	7 243 128	1 016 819	517 421	8 777 368

¹ Emattevõttelt saadud laen tähtajaga 31.12.2007 ja sisemise intressimääraga 5 % aastas.

² Pikaajalised võlakohustused koosnevad Järva Maavalitsusele maaüksuse eest Türi linnas pindalaga 135 638 m². Tagasimakse tähtaeg jaanuar 2015. Iga aastane makse 207 528 krooni millele lisandub 10% intressi tasumisele kuuluvalt summalt aastas. 2005. aasta aruandes on viidud maa makstav tasu nüüdiseväärtusesse. Vastavalt on muudetud ka järelmaksu kohustust Järva Maavalitsuse ees.

Täiendav informatsioon kohustuste kohta seotud osapoolte ees on toodud lisas 13.

Lisa 11 Võlad ja ettemaksed
kroonides, seisuga 31. detsember

	2006. a	2005. a
Võlad tarnijatele	124 241	7 187
Maksuvõlad ¹	1 080	0
Muud võlad ²	223 403	130 818
Võlad ja ettemaksed kokku	348 724	138 005

¹ Maksuvõlad koosnevad käibemaksu võlast summas 1 080 krooni

² Muud võlad koosnevad intresside viitvõlgadest summas 223 403 krooni (2005: vastavalt 130 818).

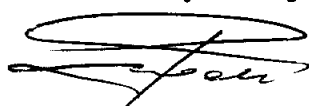
Lisas 13 on toodud täiendav informatsioon võlgade kohta seotud osapoolte ees.

Lisa 12 Omakapital

Seisuga 31.12.2006. a jagunes emattevõtte aktsiakapital 4 000 aktsiaks nimiväärtusega 100 krooni aktsia. Põhikirja kohaselt maksimaalselt lubatud lihtaktsiate arv on 16 000 ning nimetatud minimaalse ja maksimaalse aktsiate arvu piires on ettevõttel õigus muuta oma emiteeritud aktsiate arvu ilma põhikirja muutmata.

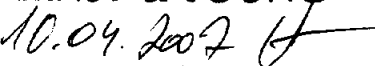
Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus

Ettevõtte kahjum seisuga 31.12.2006. a moodustab 139 905 krooni, seega tulumaksu kohustust ei teki.


Juhatus Liige

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

10.04.2007 

Lisa 13 Tehingud seotud osapooltega
kroonides

Ettevõtte on ostnud ja müünud kaupu ja teenuseid järgmistelt(-le) seotud osapooltelt(-le):

	<u>2006. a</u>	<u>2005. a</u>
Müügid		
Grupi ettevõtte	44 313	120 200
Emaettevõtte	0	0

Nimetatud tehingutest on ettevõttel seisuga 31. detsember seotud osapoolte vastu ja ees järgmised nõuded ja kohustused (kajastatud ridadel nõuded ostjate vastu ning kohustused tarnijate ees):

Nõuded	<u>2006. a</u>	<u>2005. a</u>
Grupi ettevõtted	142 123	143 069
Kohustused	<u>2006. a</u>	<u>2005. a</u>
Emaettevõtte - laen	7 255 600	7 035 600
Emaettevõtte - intress	178 195	64 789
Grupi ettevõtte - intress	45 208	45 208

Emaettevõttelt saadud laenu osas on informatsioon toodud lisa 10.

Juhtkonna tasud

Ettevõtete juhatuse ja nõukogu liikmed aruandeaastal tasu ei saanud (palk, preemia ja muud hüvitised).
Juhatuse liikmetele ei ole ette nähtud soodustusi ja nendega ei ole seotud potentsiaalseid kohustusi.


Juhatuse liige

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

10.04. 2007

MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK

AS Rebruk Invest juhatuse ettepanek üldkoosolekule 2006. aasta kahjumi katmiseks:

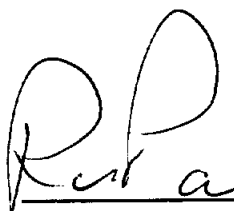
Eelmiste perioodide jaotamata kasum 67 959 krooni

▪ 2006. a aruandeaasta kahjum -207 864 krooni

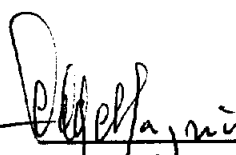
Kahjum pärast majandusaasta aruande
kinnitamist -139 905 krooni

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2006 MAJANDUSAASTA ARUANDELE

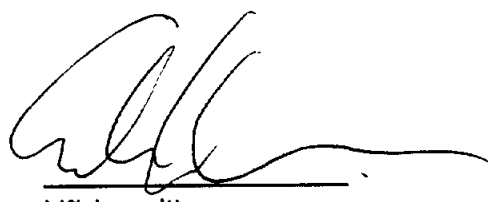
AS Rebruk Invest 2006 majandusaasta aruande allkirjastamine 07. aprill 2007 (aruanne on
kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 07. aprill 2007):



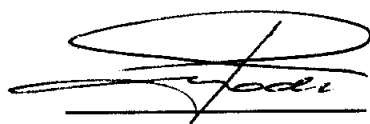
Nõukogu esimees
Roar Paulsrud



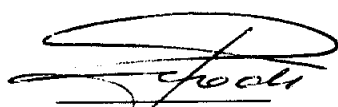
Nõukogu liige
Odd Magnusson



Nõukogu liige
Erik Johnsen



Juhatuseliige
Peeter Lodi



Juhatuseliige

SÕLTUMATU AUDITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Rebruk Invest aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Rebruk Invest raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2006 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on lisatud meie poolt identifitseerituna käesolevale järeldusotsusele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning 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 raamatupidamislike hinnangute tegemine.

Auditori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaõtjate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad auditi otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab auditor 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.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

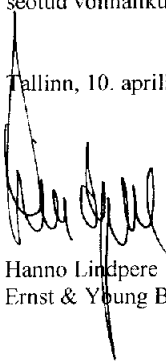
Arvamus

Meie arvates kajastab lisatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Rebruk Invest finantsseisundit seisuga 31. detsember 2006 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Arvamust mittemõjutavad asjaolud

Tegemata märkust meie arvamuses juhime Teie tähelepanu asjaolule, et AS Rebruk Invest bilansis on kajastatud pooleliolev kinnisvara bilansilises maksumuses 7 miljonit krooni, mille osas käivad müügi läbiraakimised. 2006. aasta maikuu sõlmitud maaklerilepingu kohaselt ületab kinnisvara eeldatav müügihind 10 miljonit krooni, aga kuna tegemist on spetsiifilise varaga, siis ei ole võimalik kinnisvara kaetavat väärtust usaldusväärselt hinnata. Raamatupidamisaruandes ei kajastu nimetatud ebakindlusega seotud võimalikud parandused.

Tallinn, 10. aprill 2007. a



Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS

Translation of the Estonian Original

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of AS Rebruk Invest

We have audited financial statements of AS Rebruk Invest, which comprise the balance sheet as of December 31, 2006, the statements of income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. The audited financial statements, which we have identified on the accompanying pages, are enclosed with the current report.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the Estonian generally accepted accounting principles. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

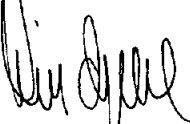
Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of AS Rebruk Invest as of December 31, 2006, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the Estonian generally accepted accounting principles.

Emphasis of Matter

Without qualifying our opinion we draw attention to the fact that balance sheet of AS Rebruk Invest includes real estate in progress carried at cost of EEK 7 million regarding which the sales negotiations are in progress. According to the broker agreement dated May 2006 the presumable sales price of the real estate exceeds 10 million EEK but as the asset is unique it is not possible to reliably estimate the recoverable value of the real estate. The accompanying financial statements do not include any adjustments that might result from the outcome of this uncertainty.

Tallinn, April 10, 2007



Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS