

INCORPORE INVEST OÜ
TALLINN

2009. A. KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Magasini 30-7 Tallinn 10138 Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	11152500
Telefon:	372 6 663 450
Faks:	372 6 663 472
Põhitegevusala:	Valdustegevus
EMTAK 2008:	64201
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2009-31.12.2009

Sisukord

ETTEVÖTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED.....	3
TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele.....	5
Konsolideeritud bilanss.....	6
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	10
Lisa 2 Raha.....	14
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed.....	14
Lisa 4 Maksud.....	14
Lisa 5 Varud.....	14
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	14
Lisa 7 Nõuded laenu eest.....	15
Lisa 8 Äriühendused.....	15
Lisa 9 Tütarettevõtjad.....	15
Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud.....	16
Lisa 11 Materiaalne põhivara.....	16
Lisa 12 Immateriaalne põhivara.....	16
Lisa 13 Laenukohustused.....	17
Lisa 14 Võlad ja ettemaksed.....	17
Lisa 15 Omakapital.....	17
Lisa 16 Müügitulu.....	17
Lisa 17 Üldhalduskulud.....	18
Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega.....	18
Lisa 19 Lisainformatsioon emaettevõtja kohta.....	19
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	22
Juhatuse allkirjad 2009. a majandusaasta aruandele.....	23
OSANIKE NIMEKIRI.....	24
Incorpore Invest OÜ müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le.....	25



ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

OÜ Incorpore Invest peamiseks tegevusalaks on olla emaettevõttena valdusettevõtte enda tütar- ja sidusettevõtetele. Emaettevõtte enda sisuline tegevus on seotud peamiselt juhtimisteenuse osutamisega, finantsinvesteeringute ja kinnisvarainvesteeringute haldamise ning juhtimisega. OÜ Incorpore Invest kontserni kuuluvad seisuga 31.12.2009 järgmised ettevõtted:

OÜ Micotrade OÜ	100%
SIA Micotrade	100%
OÜ Mobipharma	100%
OÜ Montechristo	100%
AB Poteket	100%
OÜ NordWest Team	100%
OÜ AconInvest	75%

Juriidiline aadress:	Magasini 30-7 Tallinn 10138 Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	11152500
Telefon:	372 6 663 450
Faks:	372 6 663 472



TEGEVUSARUANNE

OÜ Incorpore Invest peamiseks tegevusalaks on olla emaettevõttena valdusettevõtte enda tütar- ja sidusettevõtetele. Emaettevõtte enda sisuline tegevus on seotud peamiselt finantsinvesteeringute ja kinnisvarainvesteeringute haldamise ning juhtimisega.

Tütarettevõtete tegevusaladeks on ravimite hulgimüük ning muu hulgi- ja jaekaubandus.

Emaettevõttes polnud aruandeaastal ühtegi töötajat ning seega puudus ka tööjõukulu. Juhatajale tasusid ei makstud.

Grupis kokku oli aruandeaastal keskmiselt 2 töötajat. Aastalõpu seisuga oli kokku 1 töötaja. Palgakulu koos maksudega oli 169 899 krooni.

Järgneval aastal planeeritakse jätkata tegevust põhitegevusalal.

Ettevõtte juhatus on planeerinud omakapitali taastamise vastavalt Äriseadustiku nõuetele 2010 aastal.



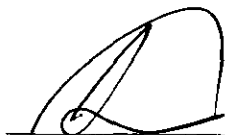
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 21 toodud OÜ Incorpore Invest ja selle tütarettevõtete (kontsern) konsolideeritud 2009.a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. kontserni kuuluvad äriühingud on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.



Juhataja
Kristo Tullus

Tallinn, 11.juuni 2010

Konsolideeritud bilanss
 (kroonides)

	Lisa nr	31.12.2009	31.12.2008
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	440 847	316 300
Ostjate laekumata arved	3	776 396	1 032 159
Maksude ettemaksud ja tagasinõuded	3,4	170 917	165 431
Muud lühiajalised nõuded	3,7	537 416	5 406 556
Varud	5	0	14 160
Käibevara kokku		1 925 576	6 934 606
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6,7	5 181 027	0
Kinnisvarainvesteeringud	10	20 148 592	20 148 592
Materiaalne põhivara	11	0	11 469
Immateriaalne põhivara	12	1 889 130	1 926 900
Põhivara kokku		27 218 749	22 086 961
VARAD KOKKU		29 144 325	29 021 567
KOHUSTUSED JA OMAKPITAL			
Lühiajalised võakohustused			
Lühiajalised võlakohustused	13	0	4 194 100
Ostjate ettemaksud	14	207 359	34 500
Võlad hankijatele	14	832 184	1 934 323
Võlad töövõtjatele	14	3 760	34 157
Maksuvõlad	14,4	10 737	53 535
Viitvõlad	14	2 533 963	900 578
Lühiajalised kohustused kokku		3 588 003	7 151 193
Pikaajalised kohustused	13	30 139 521	27 284 921
Kohustused kokku		33 727 524	34 436 114
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Osakapital	15	40 000	40 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)		-7 695 761	-4 788 157
Aruandeaasta kasum (-kahjum)		1 023 237	-2 907 604
Realiseerimata kursimuutused		-6 724	-9 653
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		-6 639 248	-7 665 414
Vähemusosalus		2 056 049	2 250 867
OMAKAPITAL KOKKU		-4 583 199	-5 414 547
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		29 144 325	29 021 567

Konsolideeritud kasumiaruanne
(kroonides)

	Lisa nr	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Müügitulu	16	2 584 058	579 818
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu		-2 504 613	-576 451
Brutokasum		79 445	3 367
Turustuskulud		-165 487	0
Üldhalduskulud	17	-348 378	-1 237 257
Muud äritulud		993	3 521
Muud ärikulud		-95 390	-84 261
Ärikahjum		-528 817	-1 314 630
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt tütarettevõtjatesse		112 468	0
Intressitulud ja -kulud		-1 546 646	-1 505 215
Muud finantstulud ja -kulud		3 065 409	-20 774
Finantstulud ja -kulud kokku		1 631 231	-1 525 989
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		1 102 414	-2 840 619
s.h. Emaettevõtja aktsionäride või osanike osa kahjumist		1 023 237	-2 907 604
Vähemusosaluse osa kasumist		79 177	66 985



Konsolideeritud rahavoogude aruanne
 (kroonides)

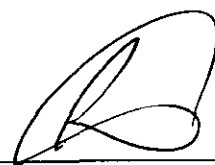
	Lisa nr	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (-kahjum)		-528 817	-1 314 630
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	11	0	183
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest	11	11 469	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-697 385	-758 290
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		807 750	917 686
Realiseerimata kursivahed		2 929	-2 617
Varude muutus	5	14 160	-14 160
Makstud intressid		-166 366	-821 044
Kokku rahavood äritegevusest		-556 260	-1 992 872
Rahavood investeerimistegevusest			
Antud laenud		-928 000	-4 528 027
Antud laenude tagasimaksed		900 000	1 200 000
Saadud intressid		45 407	153 436
Kokku rahavood investeerimistegevusest		17 407	-3 174 591
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		1 135 400	2 143 500
Saadud laenude tagasimaksed		-472 000	-2 343 080
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		663 400	-199 580
Rahavood kokku		124 547	-5 367 043
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	316 300	5 683 343
Raha ja raha ekvivalentide muutus		124 547	-5 367 043
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	440 847	316 300



Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
 (kroonides)

	Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital					Vähemusosalus	Kokku
	Osakapital	Jaotamata kasum (-kahjum)	Realiseerimata kursimuutused	Kokku			
Saldo seisuga 31.12.2007	40 000	-4 540 534	-7 036	-4 507 570	1 915 484	-2 592 086	
2008.a puhaskahjum	0	-2 907 604	-2 617	-2 910 221	87 760	-2 822 461	
Äriühendused	0	-247 623	0	-247 623	247 623	0	
Saldo seisuga 31.12.2008	40 000	-7 695 761	-9 653	-7 665 414	2 250 867	-5 414 547	
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	0	1 023 237	2 929	1 026 166	-194 818	831 348	
Saldo seisuga 31.12.2009	40 000	-6 672 524	-6 724	-6 639 248	2 056 049	-4 583 199	

Täpsem informatsioon osakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 15.



Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ Incorpore Invest ning tema tütarettevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimikonna poolt väljaantavad juhendid.

OÜ Incorpore Invest 2009. a. majandusaasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud ettevõtte tegevuse jätkuvusest.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

1. Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate (välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud tütarettevõtjad) finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosa emaettevõtja kontrolli all olevate ettevõtjate tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

2009. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad Incorpore Invest OÜ (emaettevõtja) ning tema tütarettevõtjate finantsnäitajad.

Vajadusel on tütarettevõtjate arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele. Välismaiste majandusüksuste tulude, kulude ja rahavoogude ümberarvestamisel välisvaluutast (arvestusvaluuta) Eesti kroonidesse kasutatakse nende tekkimise päeva kurssi / perioodi kaalutud keskmist kurssi. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga kursi alusel. Aruannete ümberarvestusest tekkinud vahed kajastatakse omakapitalis kirjel "Realiseerimata kursivahed".

Emaettevõtja konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades, kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtjatesse soetusmaksumuses.

2. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

3. Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtuse ei ole

usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui ettevõtte kavatseb neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatseb teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglases väärtuses.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt (st. vara soetamise hetkest kuni vara realiseerimise hetkeni ühesuguselt) omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservis

4. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtjate ja sidusettevõtjate vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

5. Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodil kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

6. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus.

7. Tütar- ja sidusettevõtjad

Tütarettevõtjaks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar-ettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat.

Sidusettevõtja on ettevõtte, mille üle emaettevõtjal on oluline mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõtjas 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Tütar- ja sidusettevõtjate soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütar- või sidusettevõtjate varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena (vt arvestuspõhimõtet osas N).



Nende tütar- ja sidusettevõtjate puhul, mis juba soetamishetkel vastavad müügiotel põhivara kriteeriumitele (st. väga tõenäoliselt müüakse 12 kuu jooksul alates soetamishetkest), kajastatakse omandatud tütarettevõtjad kas nende õiglases väärtuses, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtuses, olenevalt kumb on madalam; ning omandatud sidusettevõtjad kajastatakse kas nende õiglases väärtuses, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtuses, olenevalt kumb on madalam.

8. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) 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, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Hilisemad kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ning kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) on kajastatud aruandeperioodi kuludes. Juhul, kui kinnisvarainvesteeringu objektil vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele ning asendatava komponendi jääkmaksumus kantakse bilansist maha.

9. 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. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

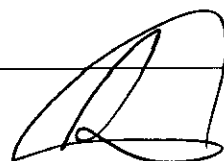
Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuluseid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest.

10. Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalseid põhivarasid (äriühenduse käigus tekkinud firmaväärtus) ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test ning juhul kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni



11. Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus selle soetusmaksumuses immateriaalse varana.

Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest.

Negatiivne firmaväärtus on negatiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna.

12. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

13. 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 21/79 (kuni 31. detsember 2009 kehtis maksumäär 21/79 ning kuni 31. detsembrini 2008 maksumäär 21/79) 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.

14. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Kõik välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaalinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

15. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

16. 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 osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid osanikele.



Lisa 2 Raha

	31.12.2009	31.12.2008
Sularaha kassas	40 000	40 000
Pangakontod	400 847	276 300
Raha kokku	440 847	316 300

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2009	31.12.2008
Ostjatelt laekumata arved	776 396	1 032 159
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)	170 917	165 431
Muud lühiajalised nõuded	537 416	5 406 556
sh. Laenuõue (lisa 7)	0	5 153 027
sh. Viitlaekumised (intressid)	537 041	253 145
sh. Muud	375	384
Nõuded ja ettemaksed kokku	1 484 729	6 604 146

Lisa 4 Maksud

Maksuliik	31.12.2009		31.12.2008	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	4 410	0	4 436
Käibemaks	169 917	486	164 431	486
Üksikisiku tulumaks	0	2 021	0	9 582
Sotsiaalmaks	0	3 300	0	18 887
Kohustuslik kogumispension	0	100	0	745
Töötuskindlustusmaks	0	420	0	517
Tollideposiit	1 000	0	1 000	0
Muud	0	0	0	18 882
Kokku	170 917	10 737	165 431	53 535

Lisa 5 Varud

	31.12.2009	31.12.2008
Müügiks ostetud kaubad	0	14 160
Varud kokku	0	14 160

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2009	31.12.2008
Pikaajalised laenuõuded (lisa 7)	5 181 027	0
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	5 181 027	0



Lisa 7 Nõuded laenu eest

	Valuuta	Saldo 31.12.2009	Tagasi maksta		
			12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressimäär
Laenu nõuded	EEK	5 181 027	0	5 181 027	6,25-6,50%
Kokku		5 181 027	0	5 181 027	
	Valuuta	Saldo 31.12.2008			
			12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressimäär
Laenu nõuded	EEK	5 153 027	5 153 027	0	6,5-7,5%
Kokku		5 153 027	5 153 027	0	

Lisa 8 Äriühendused

Kontserni kuuluvad ettevõtjad omavad seisuga 31.12.2009 osalusi alljärgnevatel äriühingutes, mille finantsnäitajad on Incorpore Invest OÜ konsolideerinud rida-realt.

	Asukoha riik	Osalus	
		31.12.2009	31.12.2008
OÜ Micotrade OÜ	Eestik	100%	100%
SIA Micotrade	Läti	100%	100%
OÜ Mobipharma (likvideerimisel)	Eesti	100%	100%
OÜ Montechristo	Eesti	100%	70%
AB Poteket	Rootsi	100%	100%
OY Mobipharma-likvideeritud 30.09.2009	Soome	0%	100%
OÜ NordWest Team	Eesti	100%	100%
OÜ AconInvest	Eesti	75%	70%
OÜ Incorpore Logistics-müüdnud 31.03.2009	Eesti	0%	100%

Lisa 9 Tütarettevõtjad

2009. a omas Incorpore Invest OÜ osalust järgmistes tütarettevõtetes:

Asukoht	Micotrade OÜ	Mobipharma OÜ	NordWest Team OÜ	Incorpore Logistics OÜ	Montechristo OÜ	KOKKU
	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti	
Põhitegevusala	Ravimite hulgimüük.	Ravimite hulgimüük.	Valdustegevus	Valdustegevus	Valdustegevus	
Osaluse % aasta alguses	100	100	100	100	0	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	40 863	40 000	40 002	40 000	0	160 865
Firmaväärtus	0	0	1 459 998	0	0	1 459 998
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	40 863	40 000	1 500 000	40 000	0	1 620 863
Omandatud osalused %	0	0	0	0	100	
Müüdnud osalused %	0	0	0	100	0	
Osakapitali suurendamised	300 000	0	0	0	0	
Osaluse % aasta lõpus	100	100	100	0	100	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	340 863	40 000	40 002	0	0	420 865
Firmaväärtus	0	0	1 459 998	0	0	1 459 998
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	340 863	40 000	1 500 000	0	0	1 880 863

Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud

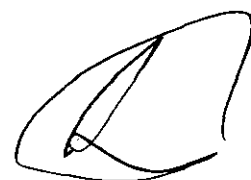
Kinnisvara investeeringuks on kinnistu Tartus Riia tn 193 kinnistu pindalaga 21 659 m², määratlemata sihtotstarbega maa, koos selle oluliste osadega ja päraldistega soetusmaksumusega 20 148 592 krooni. Aruandeaastal ei toimunud muutusi kinnisvarainvesteeringutes.

Lisa 11 Materiaalne põhivara

	<u>Inventar</u>	<u>Kokku</u>
Saldo seisuga 31.12.2008		
Soetusmaksumus	15 916	15 916
Akumuleeritud kulum	4 264	4 264
Jääkmaksumus	11 469	11 469
2009. a toimunud muutused		
Müük	-11 469	-11 469
Saldo seisuga 31.12.2009		
Soetusmaksumus	0	0
Akumuleeritud kulum	0	0
Jääkmaksumus	0	0

Lisa 12 Immateriaalne põhivara

	<u>Firmaväärtus</u>	<u>Kokku</u>
Saldo seisuga 31.12.2007		
Soetusmaksumus	1 926 900	1 926 900
Jääkmaksumus	1 926 900	1 926 900
Saldo seisuga 31.12.2008		
Soetusmaksumus	1 926 900	1 926 900
Jääkmaksumus	1 926 900	1 926 900
2009. a toimunud muutused		
Äriühendustest soetused	66 505	66 505
Äriühendustest likvideerimised	-104 275	-104 275
Saldo seisuga 31.12.2009		
Soetusmaksumus	1 889 130	1 889 130
Jääkmaksumus	1 889 130	1 889 130



Lisa 13 Laenukohustused

	Saldo 31.12.2009	Tagasi maksta		Intressi-määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Laenukohustused	30 139 521	0	30 139 521	5,75-7%
Kokku	30 139 521	0	30 139 521	

	Saldo 31.12.2008	Tagasi maksta		Intressi-määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Laenukohustused	31 479 021	4 194 100	27 284 921	5,25-8%
Kokku	31 479 021	4 194 100	27 284 921	

Lisa 14 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2009	31.12.2008
Võlad tarnijatele	832 184	1 934 323
Võlad töövõtjatele	3 760	34 157
Maksuvõlad (lisa 4)	10 737	53 535
Viitvõlad	2 533 963	900 578
sh. intressivõlad	2 533 963	900 578
Saadud ettemaksed	207 359	34 500
Võlad ja ettemaksed kokku	3 588 003	2 957 093

Lisa 15 Omakapital

	31.12.2009	31.12.2008
Osakapital (kroonides)	40 000	40 000
Osade arv (tk)	1	1
Osade nimiväärtus (kroonides)	40 000	40 000

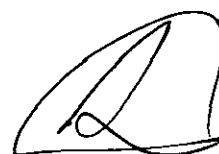
Lisa 16 Müügitulu

Incorpore Invest OÜ kontsernis müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Eesti	2 129 299	491 297
Soome	27 272	0
Austria	36 502	88 521
Läti	390 985	0
Kokku	2 584 058	579 818

Incorpore Invest OÜ kontsernis müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
EMTAK 46461-Ravimite hulgimüük	2 584 058	579 818
Kokku	2 584 058	579 818



Lisa 17 Üldhalduskulud

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Tööjõukulud	169 899	484 321
Juriidilised teenused	3 133	20 765
Rendikulud	0	6 790
Kontorikulud	20 487	14 858
Ostetud teenused	132 210	246 659
Muud kulud	22 649	463 864
Kokku	348 378	1 237 257

Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega

Incorpore Invest OÜ konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtjat kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud));
- sidusettevõtjaid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtja teised tütarettevõtjad);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Incorpore Invest OÜ kontsern on 2009. a müünud oma kaupu ja teenuseid (sh. intressid) järgmistele seotud osapooltele:

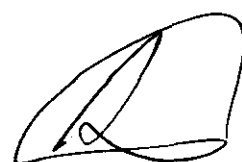
	2009	2008
Juhtorganite liikmetega seotud ettevõtjatega tehtud tehingud		
Antud laenude intressitulud	11 050	11 000
Teenuste müük kokku	11 050	11 000

Aruandeperioodil ei ole tegevjuhtkonnale ja juhatuse liikmetele arvestatud tasusid või antud muid soodustusi.

Saldod seotud osapooltega:

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2009	31.12.2008
Juhtorgani liikmetega seotud ettevõtteid laenu eest	170 000	170 000
Juhtorgani liikmetega seotud ettevõtteid intresside eest	2 785	2 785
Juhtorgani liikmetega seotud ettevõtteid teenuste eest	8 040	6 685
Kokku nõuded seotud osapooltele	180 825	179 470



Lisa 19 Lisainformatsioon emaettevõtja kohta

Emaettevõtja kohta esitatava finantsinformatsioonina on toodud emaettevõtja eraldiseisvad põhjaruanded, mille avalikustamine on nõutud Eesti raamatupidamise seadusega. Emaettevõtja põhjaruanded on koostatud kasutades samu arvestuspõhimõtteid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel, v.a investeeringud tütarettevõtjatesse, mida kajastatakse soetusmaksumuses.

Bilanss

(kroonides)

OÜ Incorpore Invest
31.12.2009 31.12.2008
VARAD**Käibevara**

Raha ja pangakontod	4 030	371
Nõuded ostjate vastu	10 825	9 470
Ettemaksed	7 872	4 430
Mitmesugused nõuded	0	170 000
Käibevara kokku	22 727	184 271

Põhivara

Pikaajalised finantsinvesteeringud	1 880 863	1 620 863
Muud pikaajalised nõuded	170 000	0
Kinnisvarainvesteeringud	20 148 592	20 148 592
Põhivara kokku	22 199 455	21 769 455
VARAD KOKKU	22 222 182	21 953 726

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL**Lühiajalised kohustused**

Võlad tarnijatele	46 738	35 303
Võlad töövõtjatele	0	7 966
Maksuvõlad	0	8 451
Viitvõlad	2 123 545	590 468
Lühiajalised kohustused kokku	2 170 283	642 188

Pikaajalised kohustused

Pikaajalised võlakohustused	26 258 921	25 890 921
Pikaajalised kohustused kokku	26 258 921	25 890 921
KOHUSTUSED KOKKU	28 429 204	26 533 109

Omakapital

Osakapital	40 000	40 000
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	-4 619 383	-2 810 865
Aruandeaasta kahjum	-1 627 639	-1 808 518
OMAKAPITAL KOKKU	-6 207 022	-4 579 383
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	22 222 182	21 953 726

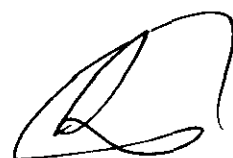


Kasumiaruanne
(kroonides)

	OÜ Incorpore Invest	
	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Üldhalduskulud	-46 396	-276 091
Muud ärikulud	-19 216	-50 902
Ärikahjum	-65 612	-326 993
Finantstulud ja -kulud		
Intressitulud ja -kulud (neto)	-1 562 027	-1 481 525
Finantstulud ja -kulud kokku	-1 562 027	-1 481 525
Kahjum enne tulumaksustamist	-1 627 639	-1 808 518
Aruandeaasta puhaskahjum	-1 627 639	-1 808 518

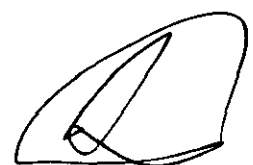
Rahavoogude aruanne
(kroonides)

	OÜ Incorpore Invest	
	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Rahavood äritegevusest		
Ärikahjum	-65 612	-326 993
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-4 797	-11 115
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-4 982	-16 896
Makstud intressid	-40 000	-612 942
Kokku rahavood äritegevusest	-115 391	-967 946
Rahavood investeerimisest		
Tütarettevõtete soetus	-300 000	0
Tütarettevõtete müük	40 000	0
Antud laenud	0	-445 000
Tagasi laekunud antud laenud	0	1 200 000
Saadud intressid	11 050	46 310
Kokku rahavood investeerimisest	-248 950	801 310
Rahavood finantseerimisest		
Saadud laenud	368 000	1 348 000
Tagasi makstud laenud	0	-1 259 000
Kokku rahavood finantseerimisest	368 000	89 000
Rahavood kokku	3 659	-77 636
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	371	78 007
Raha ja raha ekvivalentide muutus	3 659	-77 636
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4 030	371



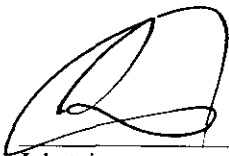
Omakapitali muutuste aruanne
(kroonides)

OÜ Incorpore Invest	Osakapital	Jaotamata kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2007	40 000	-2 810 865	-2 770 865
2008.a. puhaskahjum	0	-1 808 518	-1 808 518
Saldo seisuga 31.12.2008	40 000	-4 619 383	-4 579 383
Aruandeaasta puhaskahjum	0	-1 627 639	-1 627 639
Saldo seisuga 31.12.2009	40 000	-6 247 022	-6 207 022



MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

2009.a. majandustegevuse kasum	1 023 237 krooni
Jaotamata kahjumi jääk pärast majandusaasta kinnitamist	-6 672 524 krooni



Juhataja
Kristo Tullus

Tallinn, 11. juuni 2010

Juhatuse allkirjad 2009. a majandusaasta aruandele

Incorpore Invest OÜ konsolideeritud 2009. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osaniku üldkoosoleku poolt 11. juuni 2010 otsusega, allkirjastamine 11. juuni 2010.



Juhataja
Kristo Tullus

OSANIKE NIMEKIRI

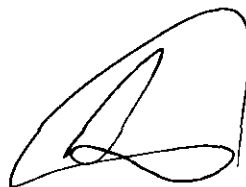
	Aadress	Isiku- või registrikood	Osa nimiväärtus
Osaniku nimi			
Kristo Tullus	Eesti	38303256539	40 000 EEK



Juhatuses liige

Incorpore Invest OÜ müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

	2009	2008
EMTAK 46461-Ravimite hulginüük	2 584 058	579 818
Kokku	2 584 058	579 818



Aruande elektroonilised kinnitused

Incorpore Invest OÜ (registrikood: 11152500) 01.01.2009 - 31.12.2009 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Kristo Tullus	Juhatuse liige	30.06.2010

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 5038595
E-posti aadress	kristo.tullus@incorporeinvest.ee