

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

11.11.2004

Lk

TH INVESTEERINGUTE AS
Tallinn

2001. A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Laki 12 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10308934
Telefon:	656 32 45
Faks:	656 37 27
E-mail:	venkat@tolaram.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2001-31.12.2001

Sisukord

Pealkiri	lk
Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	5 - 6
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Arvestusmeetodid ja hindamiselused	10 – 13
Lisad	14 - 19
Audiitori järeldusotsus	20



Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige



Iyer V S A
Juhatuse liige

02-09-2007

TEGEVUSARUANNE

Eesti majanduskasv aastal 2001 oli 5%, mis oli hea tulemus võrreldes maailma 1,2%-lise majanduskasvuga.

2001. aasta oli TH Investeeringute AS-le edukas, vaatamata sellele, et kinnisvaraturul nõudlus oluliselt ei kasvanud. TH Investeeringute AS-i põhitegevusalaks on investeeringud kinnisvarasse ja teistesse ettevõtetesse. Ettevõtte käive moodustub peamiselt hoonete ja ruumide rentimisest.

Tulemus 2001. aastal

Vaatamata raskele olukorrale kinnisvara sektoris, suutis TH Investeeringute AS säilitada enda tulude taseme, vähendades kulusid ja muutes äritegevust efektiivsemaks.

TH Investeeringute AS-i käive kasvas 2001. aastal 8% võrreldes 2000. aastaga.

Ärikasum (välja arvatud erakorraline tulu põhivara müügist aastal 2000) jäi võrreldes eelneva aastaga samale tasemele. Puhaskasum (välja arvatud erakorraline tulu põhivara müügist aastal 2000) kasvas seevastu aga 50% tänu intressikulude vähenemisele.

Majandusharu ülevaade

Kuna maailmaturul on näha paranemise tunnuseid, siis oleme keskmises ja pikas perspektiivis optimistlikud.

2001. aastal plaanib TH Investeeringute AS tugevdada enda positsiooni kinnisvaraturul.

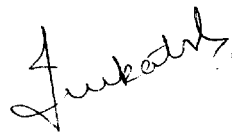
Personal

2001. aastal oli TH Investeeringute AS-i keskmine töötajate arv 6 ning töötajate palgakulu koos sotsiaalmaksuga oli 0,74 miljonit krooni, sh. juhatuse liikme tasu 0,2 miljonit krooni.

Ettevõtte juhatus tänab kõiki enda töötajaid panuse eest, mis on aidanud säilitada ettevõtte head tulemused.



Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige

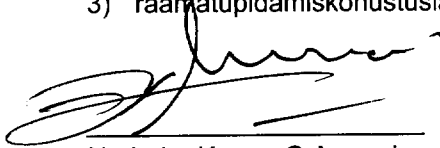


Iyer V S A
Juhatuse liige

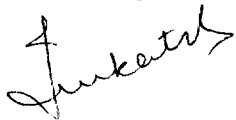
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele**

Juhtkond kinnitab, et on teadlik oma vastutusest lehekülgedel 4 kuni 19 toodud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

- 1) raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses raamatupidamise hea tavaga;
- 2) raamatupidamise aastaaruanne kajastab majandusüksuse finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt;
- 3) raamatupidamiskohustuslane on jätkuvalt tegutsev.



Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige



Iyer V S A
Juhatuse liige

Tallinn, 30. juuli 2002



Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige



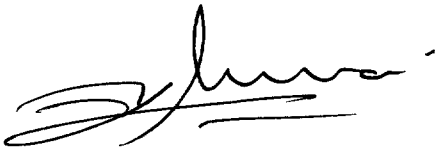
Iyer V S A
Juhatuse liige

01.10.2007

TH INVESTEERINGUTE AS

Bilanss 31.12.2001
(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2001	31.12.2000
Raha ja pangakontod	1	198,870	22,181
Nõuded ostjate vastu	2	6,396,952	3,681,163
Nõuded grupi ettevõtete vastu	2	30,124,365	10,027,262
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud		70,394	62,804
- Muud ettemaksed ja tagasinõuded		70,394	62,804
Käibevarad kokku		36,790,581	13,793,410
Kinnisvarainvesteeringud	3	60,809,134	0
- Kinnisvarainvesteeringud		65,545,617	0
- Akumuleeritud kulum		(4,736,484)	0
Materiaalne põhivara	4	1,964,637	65,025,092
- Maa		0	3,154,000
- Ehitised		0	61,951,131
- Masinad ja seadmed		470,962	470,962
- Muu põhivara		4,625,593	4,625,593
- Põhivara parendused		0	420,611
- Akumuleeritud kulum		(3,131,918)	(5,597,204)
Põhivarad kokku		62,773,771	65,025,092
Varad kokku		99,564,351	78,818,502



Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige



Iyer V S A
Juhatuse liige

TH INVESTEERINGUTE AS

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

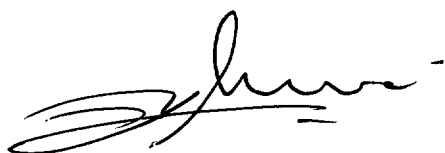
10.12.2002

TH INVESTEERINGUTE AS

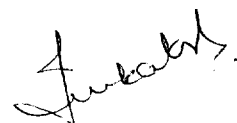
Bilanss 31.12.2001

(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2001	31.12.2000
Võlakohustused		22,737,976	3,635,817
- Lühiajalised laenud krediidasutustelt	8	22,737,976	3,635,817
Võlad hankijatele	2	945,552	302,707
Muud kohustused		556,554	555,000
- Rendideposiit		556,554	555,000
Maksuvõlad	9	752,849	97,869
Viitvõlad		54,345	39,225
Lühiajalised kohustused kokku		25,047,276	4,630,617
Pikaajalised võlakohustused		37,113,541	40,114,044
- Pikaajalised laenud krediidasutustelt	8	35,926,331	38,926,834
- Muud laenud	2	1,187,210	1,187,210
Omakapital		37,403,534	34,073,840
- Aktsiakapital	6	25,000,000	25,000,000
- Eelmiste perioodide jaotamata kasum		8,619,649	1,895,030
- Kohustuslik reservkapital		454,192	100,265
- Aruandeaasta kasum		3,329,693	7,078,545
Kohustused ja omakapital kokku		99,564,351	78,818,502



Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige



Iyer V S A
Juhatuse liige

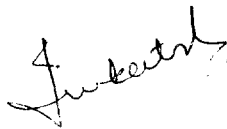
TH INVESTEERINGUTE AS

Kasumiaruanne
(kroonides)

	Lisa nr	2001	2000
Äritulud	7	12,873,782	11,891,887
Ärikulud		5,901,139	4,993,408
- Realiseeritud toodete kulu		1,806,667	1,840,637
- Turustuskulud		11,700	38,026
- Üldhalduskulud		4,082,772	3,114,745
- Tööjõu kulud		737,690	515,517
- Palgakulu		562,727	391,676
- Sotsiaalmaks		174,963	123,841
- Sidekulud		19,961	14,172
- Kindlustus		34,111	29,032
- Muud tegevuskulud		1,019,814	285,072
- Põhivara kulum ja väärtuse langus	3, 4	2,271,197	2,270,952
- Muud ärikulud/(tulud)		(143,820)	(4,868,677)
- Kasum põhivara müügist		0	(4,862,079)
- Muud ärikulud/(äritulud)		(143,820)	(6,598)
Ärikasum		7,116,463	11,767,155
Finantstulud		5,483	478,320
- Intressitulu		2,983	380,251
- Kasum valuutakursi muutustest		2,500	98,069
Finantskulud		3,792,252	5,166,930
- Intressikulud		3,771,676	5,138,965
- Kahjum valuutakursi muutustest		20,576	27,965
Finantstulud ja -kulud kokku		(3,786,769)	(4,688,610)
Aruandeaasta puhaskasum		3,329,693	7,078,545



Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige

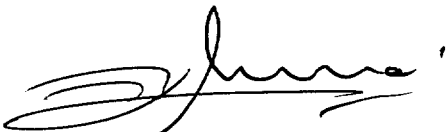


Iyer V S A
Juhatuse liige

TH INVESTEERINGUTE AS

Rahavoogude aruanne
(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	2001	2000
Äritegevus			
Ärikasum		3,303	7,079
Miinus: kasum põhivara müügist			(4,862)
Pluss: põhivara kulum ja väärtuse langus	3, 4	2,271	2,271
		5,574	4,488
Muutused nõuetes ja varudes			
Nõuded ostjate vastu		(2,716)	244
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud		(8)	26
Muud nõuded		(20,097)	(8,369)
		(22,821)	(8,099)
Muutused kohustustes			
Hankijatele tasumata arved		643	53
Muud		612	8
		1,255	61
Rahavood äritegevusest kokku		(15,992)	(3,550)
Investeerimine			
Põhivarade ost ja parendused	3	(20)	(56)
Põhivarade müük	3	0	12,450
Rahavood investeerimisest kokku		(20)	12,394
Finantseerimine			
Laenujääkide muutus	8	16,188	(9,336)
Saadud laenud		18,814	1,187
Makstud laenud		(2,626)	(10,523)
Rahavood finantseerimisest kokku		16,188	(9,336)
Rahavood kokku		177	(492)
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	22	514
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1	199	22
Raha ja raha ekvivalentide muutus		177	(492)


Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige


Iyer V S A
Juhatuse liige

TH INVESTEERINGUTE AS

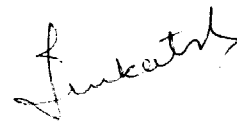
TH INVESTEERINGUTE AS

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE (kroonides)

	Lisa	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruandeaasta kasum	Kokku
Saldo 31.12.1999	6	25,000,000	16,451	312,569	1,666,275	26,995,295
1999 aasta kasumi kandmine eelmiste perioodide jaotamata kasumisse		0	83,814	1,582,461	(1,666,275)	0
2000. aasta puhaskasum	6	0	0	0	7,078,546	7,078,546
Saldo 31.12.2000	6	25,000,000	100,265	1,895,030	7,078,546	34,073,841
2000 aasta kasumi kandmine eelmiste perioodide jaotamata kasumisse		0	353,927	6,724,619	(7,078,546)	0
2001. aasta puhaskasum		0	0	0	3,329,693	3,329,693
Saldo 31.12.2001	6	25,000,000	454,192	8,619,649	3,329,693	37,403,534



Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige



Iyer V S A
Juhatuse liige

11.12.2001

ARVESTUSMEETODID JA HINDAMISALUSED

Järgnevalt on kirjeldatud käesoleva aruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodeid ja hindamisaluseid.

ARUANDE KOOSTAMISE ALUSED

TH Investeeringute AS on aktsiaselts, mis on asutatud ja tegutseb vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ja mille juriidiline aadress on Laki 12, Tallinn, Eesti. TH Investeeringute AS aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi Raamatupidamise Seadusega ("ERS").

Andmed on kajastatud Eesti kroonides.

TH Investeeringute AS majandusaasta kestab 1. jaanuarist 31. detsembrini. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse printsiibist lähtudes.

Ettevõtte peamiseks tegevusalaks on investeerimine kinnisvarasse ning ruumide väljarentimine.

Keskmine töötajate arv TH Investeeringute AS-s 2001 aastal oli 6 (2000: 6).

VÄLISVALUUTATEHINGUD

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingute toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Valuutakursi muutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31.12.2001 on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel, välja arvatud juhtudel, kui valuutariski maandatakse forwardlepingutega, millisel juhul kasutatakse forwardlepingutes fikseeritud kurssi.

FINANTSINSTRUMENDID

Vastavalt 1.01.2001 jõustunud IAS 39-le jagunevad finantsinstrumendid järgnevalt:
finantsvarad – raha, õigus saada teistelt ettevõtetelt raha või finantsvarasid, teise ettevõtte omakapitali instrumendid
finantskohustused – kohustused maksta raha või üle anda finantsvara teistele ettevõtetele omakapitali instrumendid

Finantsvarad ja –kohustused kajastatakse bilansis alates hetkest, millal ettevõtte aktsepteerib finantsinstrumentidega seonduvad kohustused. Esialgsel kajastamisel kantakse finantsvarad ja kohustused bilanssi soetusmaksumuses. Finantsinstrumentide edaspidine kajastamine oleneb varade või kohustuste kategooriast.

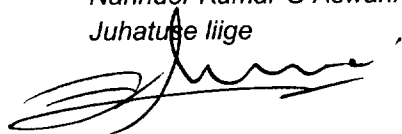
Müüdavad finantsvarad kajastatakse nende õiglasest väärtusest ehk summas, mille eest vastavat vara on võimalik müüa või vahetada sõltumatute, informeeritud osapoolte vahel.

Ettevõtte poolt väljastatud laenud ja nõuded kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses kasutades efektiivset intressimäära.

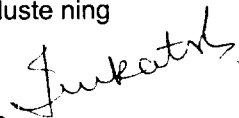
Finantskohustused kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses kasutades efektiivset intressimäära.

Nõuded ja kohustused kajastatakse esialgu soetusmaksumuses, milleks laenude puhul on saadud/makstav rahasumma ning nõuete puhul on arve summa, mida on korrigeeritud tehtud tehingukuludega. Esialgne soetusmaksumus on edaspidi korrigeeritav allahindluste ning põhiosa tagasimaksetega.

Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige



Iyer V S A
Juhatuse liige



NÕUDED OSTJATE VASTU

Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Seejuures hinnatakse iga konkreetse kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded kantakse kuluks siis, kui nad identifitseeritakse lootusetute nõuetena.

KINNISVARAINVESTEERINGUD

Vastavalt IAS 40-le peetakse kinnisvarainvesteeringuks sellist investeeringut maasse või hoonesse (või kummagi osasse), mida ettevõtte hoiab väljarentimise või turuväärtuse tõusmise eesmärgil. Maa ja hooned, mida kasutatakse tootmises, kajastatakse materiaalse põhivarana. Bilansis on kinnisvarainvesteeringud hinnatud lähtuvalt jääkväärtusest, õiglased väärtused on toodud aruande lisades.

Maad ei amortiseerita. Hooned ja nendele tehtud parendused amortiseeritakse lineaarse meetodi abil vastavalt 50 ja 33 aasta jooksul. Kinnisvarainvesteeringute soetusmaksumusse on samuti arvatud soetamisega seotud tehingukulud.

Hooned, mida ettevõtte ehitab kasutamaks tulevikus kinnisvarainvesteeringutena, on kajastatud kuni valmimiseni lõpetamata ehitusena samaselt muude materiaalsete põhivaradega. Hoone võetakse kinnisvarainvesteeringuna ülesse arvates hetkest, millal see on valmis ning kasutusele võetud.

MATERIAALNE PÕHIVARA

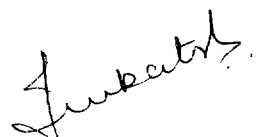
Materiaalset põhivara kajastatakse jääkmaksumuses. Kõigilt põhivaradelt arvestatakse amortisatsiooni lähtuvalt nende kasulikust elueast lineaarse meetodi alusel:

Masinad ja seadmed	5 aastat
Sisseseade ja mootorsõidukid	5 aastat

Põhivara remondi ja hoolduskulud kajastatakse kasumiaruandes nende tekkimise perioodil.



Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige



Iyer V S A
Juhatuse liige

RENDIARVESTUS RENTNIKU RAAMATUPIDAMISES

Põhivara rent, mille puhul ettevõtte omandab kõiki põhivaraga seonduvaid kasusid ja riske on klassifitseeritud kui kapitalirent. Kapitalirent kajastatakse rendimaksete nüüdisväärtuses, kusjuures rendi põhiosa kajastatakse võlakohustuste all ning makstav intress kajastatakse tekkepõhiselt kasumiaruandes. Kapitalirendi korras omandatud varad amortiseeritakse nende kasuliku eluea jookusul.

Põhivara rendid, mille korral kõik põhivaraga seonduvad riskid ja kasud jäävad rendileandjale klassifitseeritakse kasutusrentidena. Tehtud kasutusrendimaksed kajastatakse kasumiaruandes tekkepõhiselt rendiperioodi jookusul. Remondi- ja hoolduskulud kantakse kasumiaruendesse nende tekkimise momendil.

Juhul kui rent lõpetatakse ennetähtaegselt, kajastatakse kõik lõpetamisega seotud ning maksmisele kuuluvad trahvid ja muud maksed kasumiaruandes kuluna rendi lõpetamise perioodil.

RENDIARVESTUS RENDILEANDJA RAAMATUPIDAMISES**Kapitalirent**

Kapitalirendi puhul võetakse nõue rentniku vastu summas, mis võrdub rendimaksete nüüdisväärtusega. Rendimaksete summa ja nüüdisväärtuse vahe kajastatakse realiseerimata finantstuluna. Renditulu kajastatakse rendiperioodi jookusul netoinvesteeringu meetodi alusel, mis eeldab konstantset perioodilist intressimäära.

Kasutusrent

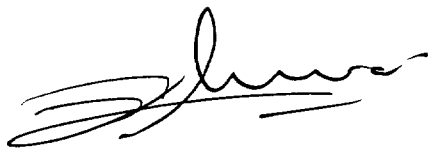
Kasutusrendi korras väljarenditud varad on kajastatud bilansis kinnisvarainvesteeringuna. Neid varasid amortiseeritakse nende kasuliku eluea jookusul. Renditulu kajastatakse rendiperioodi jookusul.

TULUMAKS

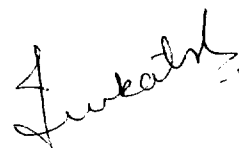
Vastavalt uuele tulumaksuseadusele, mis jõustus 1. jaanuaril 2000, ei eksisteeri enam erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel. Tulumaksuga maksustatakse ettevõtte poolt residendist füüsilistele isikutele ja mitteresidentidele välja makstavaid dividende (26/74 netodividendina väljamakstud summalt).

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Potentsiaalse dividendide väljamaksmisega kaasneva tulumaksukohustuse summa sõltub sellest, kas ja millal ettevõtte dividende maksab ning kuidas on ettevõtte aktsiad dividendide väljamaksmise kuupäeval jagunenud residendist äriühingute, residendist füüsiliste isikute ja mitteresidentide vahel.

Maksimaalne võimalik potentsiaalne tulumaksu kohustus, mis kaasneks ettevõtte kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena eeldusel, et ettevõtte aktsionärid kuuluvad väljamaksmise hetkel tulumaksuga maksustavasse kategooriasse on toodud Lisas 9.



Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige



Iyer V S A
Juhatuse liige

LAENUD JA LAENUKULUD

Laenud kajastatakse bilansis hetkest, kui raha on laekunud. Järgnevatel perioodidel kajastatakse laenu väärtust kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Tegelik ja efektiivse intressimäära arvestamisest tulenevad vahed kajastatakse kasumiaruandes laenuperioodi jooksul.

Laenuga seonduvad kulud kajastatakse kasumiaruandes nende tekkimise momendil.

KOHUSTUSETE KLASSIFITSEERIMISE PÕHIMÕTTED

Kohustused, mis kuuluvad kustutamisele ühe aasta jooksul arvates bilansipäevast kajastatakse lühiajaliste kohustuste all. Kohustused, mille tagasimaksmise tähtaeg on pikem kui üks aasta arvates bilansipäevast, kajastatakse pikaajalistena.

KOHUSTUSLIK RESERVKAPITAL

Kohustuslik reservkapital moodustub eelneva perioodi puhaskasumi 5%-listest eraldistest kuni reservi suurus moodustab 10% ettevõtte aktsiakapitalist. Reservi võib kasutada kahjumite katmiseks ning aktsiakapitali suurendamiseks.

TULUDE ARVESTUS

Renditulud, kaupade ja teenuste müügitulu ning saadaolevad intressid kajastatakse tekkepõhiselt. Juhtudel kui laekumised on ebatõenäolised, kajastatakse tulud kassapõhiselt.

RAHAVOOGUDE ARUANNE

Rahavoogude aruande koostamisel kasutatakse kaudset meetodit. Rahavoogude aruandes on rahavood klassifitseeritud äritegevuse, investeerimise ja finantseerimise rahavoogudeks. Raha ja rahaekvivalendid koosnevad sularahast ning nõudmiseni hoiustest pankades.

BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

Kõik bilansipäevajärgsed sündmused, millel on oluline mõju ettevõtte tegevusele, on kajastatud finantsaruande lisades.

SEOTUD OSAPOOLED

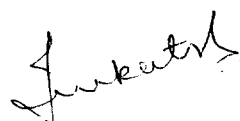
Seotud osapoolteks loetakse tehingu osapooli juhul, kui ühel osapoolel on võimalik kontrollida teist osapoolt või rakendada märkimisväärset mõju teise osapoole üle finantsalaste ning äritegevust puudutavate otsuste tegemisel. Tehinguks seotud osapoollega loetakse tehingut, mille puhul varad või kohustused kantakse üle ühelt osapoolelt teisele, olenemata sellest, kas tasu eest või mitte.

Kontrollina teise osapoole üle käsitletakse teise osapoole üle häälteenamuse omamist kas otse või läbi tütarettevõtete, märkimisväärset osa hääleõigusest ja õigust kas põhikirja või lepingu kohaselt suunata ettevõtte juhtkonna finants- ja tegevuspoliitikat.

Märkimisväärseks mõjuvõimuks loetakse osavõttu ettevõtte finants- ja tegevuspoliitika alastest otsustest, kuid mitte kontrolli finants- ja tegevuspoliitika üle.



Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige



Iyer V S A
Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

1. Raha ja pangakontod

Kroonides	2001	2000
Pangakontod	198,870	22,181
Kokku	198,870	22,181

Raha ja pangakontod kajastatakse nominaalväärtuses konverteerituna Eesti kroonidesse.

2. Tehingud seotud osapooltega

Kõik tehingud seotud osapooltega on teostatud tavalistes turuhindades ja lähtudes tavalistest turutingimustest

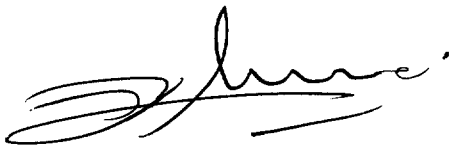
Järgnevad nõuded seotud osapoolte vastu ja seotud osapooltele tasumata arved on bilansis kajastatud perioodi lõpu seisuga:

Nõuded Grupi ettevõtete vastu (tuhandetes kroonides)	2001	2000
Vision International Ltd	5,490	3,572
Tolaram Investeeringute AS (emaettevõte)	11	11
Kokku	5,501	3,583

Muud lühiajalised nõuded Grupi ettevõtete vastu (tuhandetes kroonides)	2001	2000
Tolaram Investeeringute AS (emaettevõte)	11,236	7,831
Asean Interests Ltd	840	2,113
Vision International Ltd	18,049	83
Kokku	30,125	10,027

Muud lühiajalised nõuded Grupi ettevõtete vastu on tähtajatud intressikandvad nõuded.

Kohustused Grupi ettevõtete ees (tuhandetes kroonides)	2001	2000
Tolaram Investeeringute AS (emaettevõte)	39	39
Vision International	51	30
Kokku	90	69



Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige



Iyer V S A
Juhatuse liige

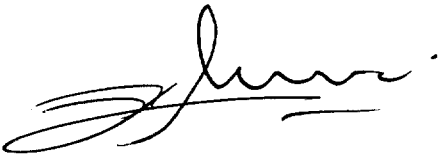
Muud kohustused seotud osapoolte ees (tuhandetes kroonides)	2001	2000
Laen seotud osapoolelt	1,187	1,187
Kokku	1,187	1,187

Aruandeaastal renditi põhivarasid Grupi ettevõttele Vision International AS summas 9,190 tuhat krooni (2000: 8,431 tuhat krooni).

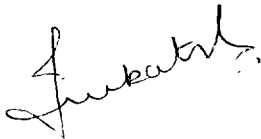
3. Kinnisvarainvesteeringud

kroonides	2001	2000
Aasta alguse seisuga	0	0
Soetamised	19,875	
Maa ümbergrupeerimine	3,154,000	0
Hoonete ümbergrupeerimine	61,951,131	0
Parenduste ümbergrupeerimine	420,611	0
Akumuleeritud kulumü ümbergrupeerimine	(3,484,591)	0
Aruandeaastal arvestatud kulum	(1,251,893)	0
Aasta lõpu seisuga	60,809,133	0

Maa, hooned ja parendused, mis kajastati seisuga 31.12.2000 materiaalse põhivara all, on reklassifitseeritud kinnisvarainvesteeringuteks 2001. aastal vastavalt IAS 40, mida ettevõte on otsustanud rakendada alates jaanuarist 2001. Kinnisvarainvesteeringute õiglane väärtus ei erine oluliselt jääkväärtusest. Pangalaenude tagatiseks panditud kinnisvarainvesteeringud on toodud Lisas 5.



Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige



Iyer V S A
Juhatuse liige

TH INVESTEERINGUTE AS

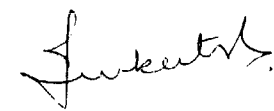
4. Materiaalne põhivara

Laenu tagatisteks panditud põhivarad on toodud Lisas 5.

kroonides	Maa	Ehitised	Ehitiste parendused	Masinad ja seadmed	MUU		Kokku
					Sisseseade	Tarkvara	
31.12.2000							
Soetusmaksumus	3,154,000	61,951,131	420,611	470,962	4,285,932	339,661	70,622,297
Akumuleeritud kulum	0	3,464,706	19,885	190,848	1,780,241	141,525	5,597,205
Jääkväärtus	3,154,000	58,486,425	400,726	280,114	2,505,691	198,136	65,025,092
31.12.2001							
Jääkväärtuse algsaldo	3,154,000	58,486,424	400,727	280,114	2,505,691	198,136	65,025,092
Soetamised	0	0	0				0
Reklassifitseerimine							
kinnisvarainvesteeringuteks	(3,154,000)	(58,486,424)	(400,727)				(62,041,151)
Arvestatud amortisatsioon	0	0	0	94,188	857,184	67,932	1,019,304
Jääkväärtuse lõppsaldo	0	0	0	185,926	1,648,507	130,204	1,964,637
31.12.2001							
Soetusmaksumus	0	0	0	470,962	4,285,932	339,661	5,096,555
Akumuleeritud kulum	0	0	0	285,036	2,637,425	209,457	3,131,918
Jääkväärtus	0	0	0	185,926	1,648,507	130,204	1,964,637



Narinder Kumar G Aswani
Juhatuse liige



Iyer V S A
Juhatuse liige

Valima Linnakohtu
Registriesakond
SISSE TULNUD

03-09-2002

5. Laenude tagatised ja panditud varad

Hüvitusfondi laenu tagatiseks on panditud hoone asukohaga Paldiski mnt. 96, Tallinn, Eesti. Pandisummaks on 51,000 tuhat krooni (2000: 51,000 tuhat krooni). Antud hoone jääkmaksumuseks seisuga 31.12.2001 on 57,247 tuhat krooni.

EKP Liisingu AS laenude tagatiseks on seatud pandiõigus Horizon Tselluloosi ja Paberi AS deposiidi suhtes summas 525,000 USD (9,288,206 EEK)

6. Aktsiakapital

Kõik väljalastud aktsiad on lihtaktsiad, nominaalväärtusega á 100 krooni. Ettevõtte aktsiakapital üldsummas 25,000 tuh krooni jaguneb 250,000 aktsiaks. Maksimaalne põhikirjas lubatud aktsiakapital on 40,000 tuh. krooni, ning jaguneb 400,000 lihtaktsiaks nominaalväärtusega á 100 krooni. 31.12.2001 oli ettevõtte ainuomanik Tolaram Investeeringute AS. Grupi emaettevõtte on Asean Interests Ltd, Hong Kong.

	Väljastatud aktsiate arv
Seisuga 31.12.1999	175,879
Uute aktsiate väljastamine	74,121
Seisuga 31.12.2000	250,000
Seisuga 31.12.2001	250,000

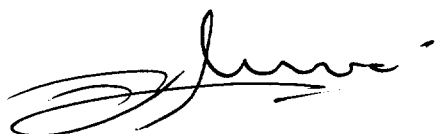
7. Realiseerimise netokäive

Tegevusalade lõikse tuh kroonides	2001	Osatähtsus	2000	Osatähtsus
Rent	10,766	83.6%	9,919	83.4%
Muud teenused	2,108	16.4%	1,973	16.6%
Kokku	12,874	100.0%	11,892	100.0%

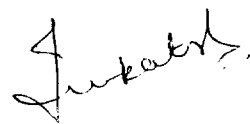
Kogu käive on tekkinud Eestis.

Ettevõtte rendib välja kõik kinnisvarainvesteeringutena kajastatud varad kasutusrendi korras. Rente on võimalik ennetähtaegselt lõpetada kolmekuulise etteteatamistähtajaga. Rendimaksete summad, mis on saadavad kolmekuulise perioodi jooksul, on järgmised:

(tuhandetes kroonides)	2001	2000
Rendimaksed järgneval 3 kuul	2,532	3,082



Narinder Kumar G Aswani
Member of the Board



Iyer V S A
Member of the Board

8. Pika- ja lühiajalised laenud krediitiasutustelt (välja arvatud kapitalirent)

Kreeditor	Kohustuse liik	Tagatis	Aastane keskmine Intress	Saldo 31.12.2001	Jooksval aastal tasumisele kuuluvad summad	Pikaajaline (1-5 years) osa
Hüvitusfond	Laen	Tagatud (Lisa 5)	6 kuu EURIBOR+4%	39,850,787	3,924,456	35,926,331
EKP Liisingu AS	Laen	Tagatud (Lisa 5)	5.75%	8,813,520	8,813,520	
EKP Liisingu AS	Laen	Puudub	0	10,000,000	10,000,000	

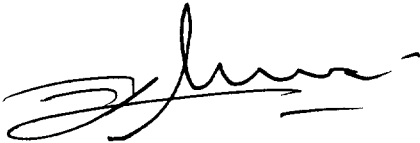
Kreeditor	Kohustuse liik	Tagatis	Aastane intress	Saldo 31.12.2000	Jooksval aastal tasumisele kuuluvad summad	Pikaajaline (1-5 years) osa
Hüvitusfond	Laen	Tagatud (Lisa 5)	6 kuu DEM LIBOR + 5.25%	42,562,651	3,635,817	38,926,834

9. Maksuvõlad

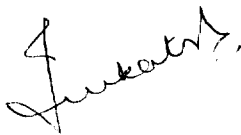
Maksuvõlad seisuga 31.12.2001 jagunevad maksuliikide lõikes alljärgnevalt:

Maksuvõlad	2001	2000
Käibemaks	683	79
Üksikisiku tulumaks	22	8
Other taxes		
Sotsiaalmaks	48	11
Kokku	753	98

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2001 moodustab 11,922 (2000: 8,974) tuhat krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena (juhul, kui kõik ettevõtte aktsionärid kuuluksid väljamaksmise hetkel tulumaksuga maksustatavasse kategooriasse), on 3,362 (2000: 2,535) tuhat krooni. Seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta vähemalt 8,560 (2000: 6,439) tuhat krooni.



Narinder Kumar G Aswani
Member of the Board



Iyer V S A
Member of the Board

10. Kasutusrent

• Kasutusrendi kohustused

Seisuga 31.12.2001 on TH Investeeringute AS kohustused kasutusrendi osas järgnevad:

Kasutusrendi kohustused (kroonides)	2001	2000
Periood 0-1 aasta	100,052	0
Periood 1-2 aastat	100,052	0
Periood 2-3 aastat	191,765	0
Kokku	391,869	0

Kasutusrendi nõuded

Kõik rendilepingud sisaldavad lõpetamisklauslit. Renditulu on toodud Lisas 7.

11. Finantsinstrumendid

i) Välisvaluuta risk

Välisvaluuta riski maandamiseks ei ole meetmeid rakendatud, kuna valuutakursside muutuse mõju on ebaoluline.

ii) Krediidirisk

Krediidirisk näitab võimaliku kahju suurust, mida ettevõtte kannaks juhul, kui tehingu osapooled ei täidaks lepingulisi kohustusi. Seisuga 31.12.2001 ei olnud ettevõttel märkimisväärset bilansiriski ühegi individuaalse kliendi või osapole suhtes. Raha hoitakse hea reputatsiooniga finantsasutustes.

iii) Intressimäära risk

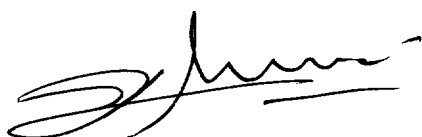
Intressimäära kõikumisest tuleneva riski maandamiseks ei võetud kasutusele meetmeid, kuna mainitud kõikumisest tulenev võimalik negatiivne mõju ettevõttele on ebaoluline.

iv) Reaalväärtus

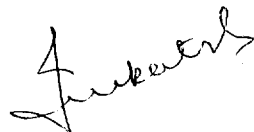
Juhtkonna hinnangul on finantsvarade ja -kohustuste bilansilised väärtused ligilähedased nende reaalväärtustele.

12. Muud kohustused

TH Investeeringute AS ei ole seisuga 31.12.2001 muid lepinguid kapitali- või muude kohustuste osas, välja arvatud need, mida on mainitud käesolevas aruandes.



Narinder Kumar G Aswani
Member of the Board



Iyer V S A
Member of the Board

AS PricewaterhouseCoopers

Pärnu mnt. 15

10141 Tallinn

www.pwcglobal.com/ee/

www.pwc.ee

Telefon (0) 6 141 800

Faks (0) 6 141 900

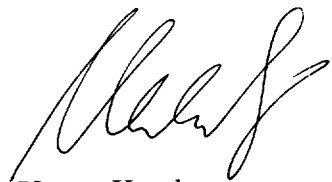
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

TH Investeeringute AS-i aktsionäridele

Oleme auditeerinud TH Investeeringute AS-i (ettevõtte) 31. detsembril 2001 lõppenud aasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 4-19 ja mille eest vastutab ettevõtte juhtkond. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2001 ja 2001. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers

13. august 2002