

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2010

aruandeaasta lõpp: 31.12.2010

ärinimi või sihtasutuse nimi: Meritelli OÜ

registrikood: 11362657

tänavatalu nimi, Nurme 34-4
maja ja korteri number:

küla/alev/alevik/linn: Taebla alevik

vald: Taebla vald

postisihtnumber: 90801

maakond: Lääne maakond

telefon:

faks:

e-posti aadress:

veebilehe aadress:

Sisukord

MAJANDUSAASTA ARUANNE	1
Sisukord	2
Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Seotud osapooled	9

Tegevusaruanne

Tegevusaruanne

Meritelli OÜ põhitegevuseks on finantsvahendus ja finantsturgude haldamine, ettevõtte tegeleb erinevatesse finantsinstrumentidesse investeerimisega. Kõne alla tulevad nii börsil noteeritud instrumenid kui ka börsivälised. Eesmärgiks on omanikele pikajalise kapitali kasvu teenimine ja tuleviku materiaalne kindlustamine.

Lõppenud majandusaasta oli ettevõttele üsna muutusterohe. Tegevussuund on jäänud samaks, kuid olulised erinevused toimusid hallatavate investeringute struktuuris. Ühelt poolt teostati aasta alguses suuremahuline otseinvesteering LHV Group AS aktsiasse. Teiselt poolt vähendati börsiinvesteeringuid ning prooviti kaubelda riskantsete suurt võimendust omavate optsoonidega. Paari sõnaga LHV Group AS tegemistest. Nimelt on tegemist *holding* tüüpi ettevõttega, millel on kaks tütarettevõtet: LHV Varahaldus AS ning LHV Pank AS. Mõlemad ettevõtted on tugevas kasvufaasis. Varahalduse peamine tegevus on pensionifondide turustamine ning müük. Nii nagu varasemale aastale, jätkus ka tugev kasv 2010 aastal ning hallatavate varade mahtu suurendati pea 40% võrra. Turuosa poolest jõuti III kohale, edestavad veel Swedbank ning SEB. Kliendibaasi suurendamine ning müük nõuab suuri jooksvaid kulusid ja seetõttu lõpetas Varahaldus jooksva aasta kahjumlikult. Turu kasvufaasis tehtud kulutused hakkavad end eeldatavalt tulevikus ära tasuma.

LHV Pank AS tegeleb erinevate finantsteenuste pakkumisega, alates väärtpaberite vahendamisest kuni ettevõtete finantseerimiseni. Täna sel päeval ei ole tegemist tüüpilise universaalpangaga, kus pakutakse kliendile kõike, vaid pigem mõnele oma selgele tugevusele keskendunud pangaga. LHV Panga peamine tugevus peitub tublis investeerimisvaldkonna teadmistes ja nende rakendamises. Pensionifondid näitavad koos Portfelli halduse portfelliidega häid tootlusi. Pangal on suurenenud vahendavate väärtpaberite mahud ning näiteks Balti turul saavutati 2011 alguses turuosa poolest esikoht Swedbank'i ja SEB ees. Majanduse taastumise tingimustes läheb pangal üha enam energiat ka finantseerimistegevustele. Laenu väljastatakse hoolikalt ja huvi laenude vastu suur. Panga olulisemad momendid aastast 2010:

- Arvelduste käivitamine
- Soome laenuportfelli ost
- Uue Internetipanga avamine

Meritelli OÜ investeeringud börsil kaubeldavatesse väärtpaberitesse jäid aasta II pooles tahaplaanile. Ettevõtte maksis tagasi antud otstarbeks eelnevalt saadud laenu. Lisaks jõustus aastast 2011 alates Investeerimiskonto süsteem, mis paljuski võrdsustab juriidilise isiku ning füüsilise isiku maksupõhimõtted väärtpaberitesse investeerimisel. Nimelt pääseb füüsiline isik tulumaksukohustusest, juhul kui Investeerimiskontolt ei võte välja algsummast suuremat summat. Seetõttu otsustas juhtkond suunata portfelli kasvatamine eraisiku alla. Aasta kokkuvõttes oli ettevõtte suurimaks investeeringuks konkurentsituult LHV Group AS aktsiad ning paar USA börsil kaubeldavat väärtpaberit. Arengud börsil olid aasta lõikes keskmiselt volatiilsemad. Tugevale aasta algusele, mil ettevõtte raporteerisid aina paranevatest kasuminumbritest, järgnes tugevam korrigeerimine aprillis-mais. Makropilt oli Euroopas ning USAs paranev, tööstustootmine kasvas, tarbijakindlustunne tõusis. Ainsaks murekohaks jäi kiratsev kinnisvaraturg ning nõrk tööjõuturg. Aktsiaturgude tugev ja ligi 2kuune tõusuperiood aasta alguses sai kiire lõpu Kreeka ning hiljem Iirimaa abipalvega Euroopa Liidu ning IMF poole. Põhjuseks, et turult otse ei olnud enam võimalik mõistliku intressiga laenata. Korrigeerimise sügavus oli 10-15% ning alates augustist jätkas USA ja Euroopa aktsiaturg taastumist ja tõusis kuni aasta lõpuni üsna stabiilselt.

Meritelli OÜ teostas võrreldes eelmise aastaga enam investeeringuid Balti turule, osa muidugi ka USA turule. Balti turg oli keskmisest tugevam ning siinsed investeeringud näitasid ilusaid kasuminumbreid. Investeeringuobjektid aasta lõikes olid järgmised: ATPG, CHK, AMR, GE, CBK, TIE, PHM, C, STP, DRYs, GIGM, APWR, Apranga, Snaige, Baltika, Olympic Casino, Arco Vara.

Aasta II pooles hakati tegelema väga riskantsete kui ahvatlevate optsoonitehingutega. Varasem kokkupuude ja kogemus optsoonidega kauplemisel puudus. Samas tundusid võimalikud kasumid ahvatlevad ning väheste vabade vahendite olemasolul tundus mõte proovi teha mõistlik. Optsoon on nimelt tuleviku suunaga instrument, mille hind sõltub alusvara hinna liikumisest ning mis annab optsooni omajale müüa või osta alusvara eelnevalt kokku lepitud hinnaga. Olles valdkonnas ikka väga toores, mitte öelda algaja, siis ebaõnnestusid suurema või vähemal määral kõik aasta tehingud. Põhjuseid on siin tagasi vaadates mitmeid: eelkõige on turgu niivõrd lühiperspektiivis (1 kuu) väga raske ette ennustada; teiseks kahjumlike positsioonide mittesulgumine; kolmandaks korraliku strateegia puudumine. Viimasel all mõtlen ma ideid, miks peaks üks või teine alusvara liikuma. Mina püüdsin aga turu või aktsia liikumist graafiku peal ära arvata. Sarnaneb tegevusele silmad kinni noolt visata. Järeldused on tehtud ja omajagu kogemusi juurde hangitud. Üleüldse tundub mulle, t väga väikest paarikümne tuhandest või väiksemat

väärtpaberiportfelli on raske juhtida. Ei saa hajutada, iga investearingu maht väike ning %-muutused siia sinna mõjutavad absoluutsummas portfelli vähe. See panigi tegelema riskantsete varadega. Samas aktsiainvestearingud, mis tehti aasta I pooles oli kasumlikud. Aasta kokkuvõttes sõid kahjumid optsoonitehingutest ära kogu aasta kasumlikud aktsia tehingud ning aasta lõpetati kahjumlikult.

Ettevõte jätkab tegevust, aktiivset aktsiaportfelli juhtimist aastal 2011 eeldatavalt ei toimuvaid hoitakse passiivselt olemasolevaid investearinguid. Suuremahulisi uute positsioonide võtmist ei plaanita. Juhul kui LHV Group AS plaanib lisa-aktsiate emiteerimist, on võimalik et juhatus kaalub neis osalemist.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
Varad		
Käibevara		
Raha	-6 452	1 263
Finantsinvesteeringud	17 102	109 056
Kokku käibevara	10 650	110 319
Põhivara		
Finantsinvesteeringud	430 000	10 000
Kokku põhivara	430 000	10 000
Kokku varad	440 650	120 319
Kohustused ja omakapital		
Kohustused		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	5 566	0
Kokku lühiajalised kohustused	5 566	0
Pikaajalised kohustused		
Laenukohustused	430 000	102 033
Kokku pikaajalised kohustused	430 000	102 033
Kokku kohustused	435 566	102 033
Omakapital		
Osakapital nimiväärtuses	40 000	40 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-21 713	-46 711
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-13 203	24 997
Kokku omakapital	5 084	18 286
Kokku kohustused ja omakapital	440 650	120 319

Kasumiaruanne

(kroonides)

	2010	2009
Müügitulu	331 235	42 883
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-340 618	-16 979
Brutokasum (-kahjum)	-9 383	25 904
Üldhalduskulud	-364	-357
Muud äritulud	508	2 421
Äriksuam (-kahjum)	-9 239	27 968
Finantstulud ja -kulud	-3 964	-2 971
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-13 203	24 997
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-13 203	24 997

Rahavoogude aruanne

(kroonides)

	2010	2009
Rahavood äritegevusest		
Muud äritegevuse tulude laekumised	-9 239	27 968
Makstud intressid	-3 964	-2 971
Kokku rahavood äritegevusest	-13 203	24 997
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-430 506	-121 476
Laekunud dividendid	508	2 421
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-429 998	-119 055
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	439 451	97 231
Makstud intressid	-3 964	-2 971
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	435 487	94 260
Kokku rahavood	-7 714	202
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 263	1 061
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-7 714	202
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	-6 451	1 263

Omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

								Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Registreerimata osakapital	Ülekurs	Oma osad	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2009	40 000	0	0	0	0	0	-21 714	18 286
Aruandeperioodi kasum (kahjum)							-13 202	-13 202
31.12.2010	40 000						-34 916	5 084

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Meritelli OÜ juhatus deklareerib oma vastutust raamatupidamisaasta aruande koostamise eest ja kinnitab, et:

- 1.raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvutuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- 2.raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt Meritelli OÜ finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid;
- 3.kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani (31.detsember 2010), on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- 4.Meritelli OÜ on jätkuvalt tegutsev ettevõtte

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on rakendatud Eesti head raamatupidamistava. Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuspõhimõtetele ning selle põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse ning Vabariigi Valitsuse ja rahandusministri vastavasisulistest määrustes, mida täiendavad Eesti Vabariigi Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud juhendid. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud ettevõtte tegevuse jätkuvusest. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eesti kroonides, summad ümardatud täiskroonideni. Ühing kasutab kasumiaruande skeemi nr.2

Lisa 2 Seotud osapooled

(kroonides)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2010		31.12.2009	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja	0	0	0	0
Tütarettevõtjad	0	0	0	0
Sidusettevõtjad	0	0	0	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	0	0	0	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	0	0	0	0
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	0	0	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2010	2009
puudub	0	0

Aruande digitaalallkirjad

Meritelli OÜ (registrikood: 11362657) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
RINGO RAUDVEE	Juhatuse liige	04.05.2011
Resolutsioon:	Ettevõtte jätkab tegevust.	

Kahjumi katmise ettepanek

(kroonides)

	31.12.2010
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-21 713
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-13 203
Kokku	-34 916
Katmine	
Kokku	-34 916

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse	64301	331235	100.00%	Jah

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Ringo Raudvee	38205314727	Taebla alevik, Taebla vald, Lääne maakond, Eesti	40000 EEK

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 58148430
E-posti aadress	ringo.raudvee@mail.ee