

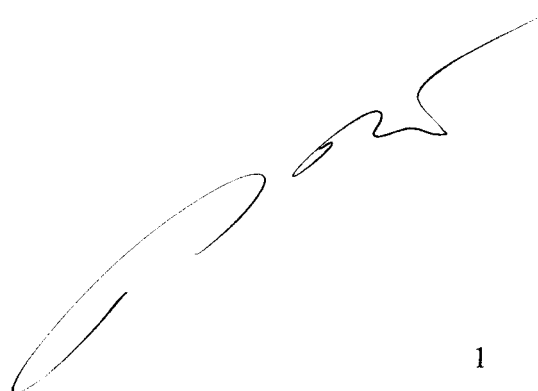
Hellfors Investments OÜ

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2006

Majandusaasta aruanne

Äriniimi	Hellfors Investments OÜ
Äriregistri kood	10762188
Aadress	Peterburi tee 73, 11415 Tallinn
Telefon	621 4695
Faks	621 4695
Põhitegevusala	Finantsinvesteeringud
Majandusaasta algus	1. jaanuar 2006
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2006
Juhataja	Peeter Pähn

Lisatud dokumendid	1. Kasumi jaotamise ettepanek
---------------------------	-------------------------------



Sisukord

Tegevusaruanne.....	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Juhatuse deklaratsioon.....	4
Bilanss.....	5
Kasumiaruanne.....	7
Rahavoogude aruanne.....	8
Omakapitali muutuste aruanne.....	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused	10
Lisa 2. Aktsiad ja muud väärtpaberid	12
Lisa 3. Maksunõuded ja -kohustused.....	12
Lisa 4. Pikaajalised finantsinvesteeringud	13
Lisa 5. Materiaalne põhivara	13
Lisa 6. Kapitalirent	13
Lisa 7. Tehingud seotud osapooltega.....	14
Lisa 8. Realiseerimise netokäive	14
Lisa 9. Potentsiaalsed varad ja kohustused	14
Juhatuse allkirjad 2006. aasta majandusaasta aruandele	16
Kasumi jaotamise ettepanek	17

Tegevusaruanne

Hellfors Investments OÜ põhitegevusala on finantsinvesteeringute haldamine. 2004.a lõpus alustati juhtimisalaste teenuste ja –konsultatsioonide osutamist.

2006. aastal moodustas Hellfors Investments OÜ müügitulu 3,61 milj. krooni. Müügitulust moodustas 100% juhtimisalaste teenuste ja –konsultatsioonide müük.

Hellfors Investments OÜ puhaskasumiks kujunes 33,9 miljonit krooni. Kasum on põhiliselt saadud kapitaliosaluse meetodil arvestatud finantstulust.

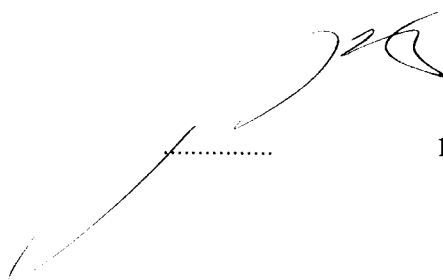
Aruandeperioodil soetati põhivara 2,1 milj krooni eest .

2006. aastal oli ettevõttes üks töötaja, kellele arvestati tasusid kokku 115 tuhat krooni.

Ettevõtte juhatuse liikmele maksti tasusid majandusaastal 115 tuhat krooni.

Peeter Pähn

juhatuse liige



19.01.2007

Raamatupidamise aastaaruanne

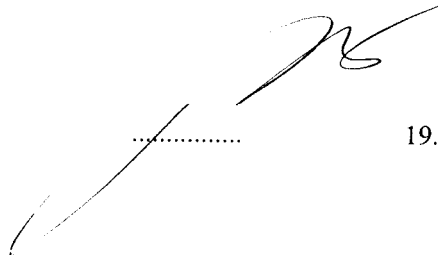
Juhatuse deklaratsioon

Hellfors Investments OÜ juhatus deklareerib oma vastutust raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

- ☐ raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- ☐ raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt Hellfors Investments OÜ finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- ☐ kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- ☐ Hellfors Investments OÜ on jätkuvalt tegutsev.

Peeter Pähn

juhatuse liige



19.01.2007

Bilanss**VARA**

	Lisa	31.12.2006	31.12.2005
KÄIBEVARA			
Raha ja pangakontod		41 944	51 030
Aktsiad ja muud väärtpaberid	2	319 409	319 409
Nõuded ostjate vastu	7	6 300	9 100
Mitmesugused nõuded		955	0
Ettemaksed		26 442	0
Varud		0	0
KÄIBEVARA KOKKU		395 050	379 539
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Tütarettevõtete aktsiad ja osakud	4	39 109 761	7 324 608
Mitmesugused pikaajalised nõuded	4	1 175 000	1 285 000
KOKKU		40 284 761	8 609 608
Materiaalne põhivara			
Masinad ja seadmed	5	3 298 760	2 523 433
Akumuleeritud kulum	5	-550 507	-387 692
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	5	75 000	0
KOKKU		2 823 253	2 135 741
PÕHIVARA KOKKU		43 108 014	10 745 349
VARAD KOKKU		43 503 064	11 124 888

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

	Lisa	31.12.2006	31.12.2005
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Lühiajalised võlakohustused	6	342 898	253 693
Võlad hankijatele		34 271	3 586
Maksuvõlad	3	401 911	72 701
Viitvõlad		115 497	113 955
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		894 577	443 935
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajalised võlakohustused	6	1 947 152	1 497 202
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		1 947 152	1 497 202
KOHUSTUSED KOKKU		2 841 729	1 941 137
OMAKAPITAL			
Osakapital		40 000	40 000
Kohustuslik reasevkapital		4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		6 639 751	7 718 514
Aruandeaasta kasum		33 977 584	1 421 237
OMAKAPITAL KOKKU		40 661 335	9 183 751
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		43 503 064	11 124 888

KASUMIARUANNE

	Lisa	2006	2005
ÄRITULUD			
Realiseerimise netokäive	8	3 610 678	1 342 853
ÄRITULUD KOKKU		3 610 678	1 342 853
ÄRIKULUD			
Mitmesugused tegevuskulud		293 942	300 363
Tööjõukulu kokku		92 291	807 429
s.h. palgakulu		69 949	604 973
Palgaga seotud maksud		22 342	202 456
Põhivara kulum	5	460 253	343 766
Muud ärikulud		69 481	252
ÄRIKULUD KOKKU		915 967	1 451 810
ÄRIKASUM		2 694 711	-108 957
Finantstulud	4	32 033 357	1 626 023
Finantskulud		107 439	95 829
KASUM (-KAHJUM) MAJANDUSTEGEVUSEST		34 620 629	1 421 237
TULUMAKS		643 045	
PUHASKASUM (-KAHJUM)		33 977 584	1 421 237

RAHAVOO ARUANNE

	2006	2005
Rahavood äritegevusest		
Aruandeaasta ärikasum	2 694 711	-108 957
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum	460 253	343 766
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest	154 471	0
Äritegevusega seotud nõuete muutus	-24 597	65 486
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	361 437	135 607
Makstud intressid	-107 439	-95 829
Makstud tulumaks	-643 045	
KOKKU RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST	2 895 791	340 073
Rahavoog investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-2 095 331	-1 320 004
Materiaalse põhivara müük ja mahakandmised		0
Ettemakse põhivara eest	-75 000	121 180
Saadud intressid	4	2
KOKKU RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST	-2 170 327	-1 198 822
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	1 912 078	1 211 780
Antud laenude tagasimaksed	110 000	
Kapitalirendi tagasimaksed	-504 828	-362 307
Makstud dividendid	-2 500 000	
Saadud dividendid	248 200	
KOKKU RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST	-734 550	849 473
RAHAVOOG KOKKU	-9 086	-9 276
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	51 030	60 306
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-9 086	-9 276
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	41 944	51 030

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Osakapital	Reservid	Eelmiste perioodide kasum/ kahjum	Aruandeaasta kasum/kahjum	Kokku
31.12.2004	40 000	4 000	4 659 124	3 059 390	7 762 514
2004. a. puhaskasumi jagamine	0	0	3 059 390	- 3 059 390	0
2005 puhaskasum				1 421 237	1 421 237
31.12.2005	40 000	4 000	7 718 514	1 421 237	9 183 751
31.12.2005	40 000	4 000	7 718 514	1 421 237	9 183 751
2005. a. puhaskasumi jagamine	0	0	1 421 237	-1 421 237	0
Makstud dividendid			-2 500 000		-2 500 000
Aruandeaasta kasum				33 977 584	33 977 584
31.12.2005	40 000	4 000	6 639 751	33 977 584	40 661 335

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused

Hellfors Investments OÜ 2006. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Hellfors Investments OÜ kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduses toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Finantsvara ja -kohustused

Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, nõudeid ostjate vastu ja muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantskohustusteks loetakse tarnijatele tasumata arveid, viitvõlgasid ja muid lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi.

Finantsvara ja -kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustusega otseselt seotud kulutusi.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab selle üle kontrolli. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Finantsvara oste ja müüke kajastatakse järjepidevalt väärtuspäeval st päeval, mil ettevõtte saab ostetud finantsvara omanikuks või kaotab omandiõiguse müüdud finantsvara üle.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid, lühiajalisi (alla 3 kuulise lunastustähtajaga) pangadeposiite ja rahaturufondi osakuid. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Nõuded ostjate vastu

Nõudeid ostjate vastu kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud tõenäoliselt laekuvatest summadest lähtudes. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on kajastatud müüdud toodangu kulus. Lootusetud nõuded on kantud bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumisi kajastatakse ebatõenäoliste nõuete kulu vähenemisena.

Tütar-ja sidusettevõtted

Tütar-ettevõtte osakud on bilansis kajastatud kasutades kapitaliosaluse meetodit, mille

kohaselt on alginvesteeringut korrigeeritud tüüarettevõtte kasumiga ning laekunud dividendidega.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumuliseeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 3500 krooni ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

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

Ettevõtte kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit.

Materiaalse põhivara objekti spetsiifika tõttu võib selle kasulik eluiga erineda muu sarnase grupi omast. Sellisel juhul vaadatakse seda eraldiseisvana ning määratakse talle sobiv amortisatsiooniperiood.

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle, kui on ilmnenud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikkust eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodidel.

Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid parendustöid, mis tõstavad objekti võimet osaleda tulevikus majandusliku kasu loomisel, siis need kulutused lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele. Muud kulutused, mis pigem säilitavad põhivara võimet luua majanduslikku kasu, kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Rendiarvestus

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas. Makstavad rendimaksud jagatakse finantskuluks ja kohustuse vähendamiseks. Finantskulud kajastatakse rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtte kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 22/78 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2006 on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Tulu teenuste müügist kajastatakse lähtudes valmidusastme meetodist, teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulutused.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse igaaastastest 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 Aktsiad ja muud väärtpaberid

Edasimüügi eesmärgil soetatud aktsiad soetamismaksumusega 319 409.- krooni.

Lisa 3. Maksunõuded ja –kohustused

Maksuliik	31.12.2006		31.12.2005	
	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
Käibemaks		244 799	-	12 492
Üksikisiku tulumaks		1 256	-	21 602
Sotsiaalmaks		4 539	-	34 195
Töötuskindlustusmaks	225		-	1 182
Pensionikindlustusmaksed		131	-	1 967
Ettevõtte tulumaks		151 411	-	1 263
Kokku	225	402 136	-	72 701

Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud

Oscarrehvid OÜ osak nimiväärtusega 350 000 krooni kuulub 100% Hellfors Investments OÜ-le. Kapitaliosaluse meetodil on investeeringu väärtust suurendatud kokku 32 033 353.- krooni võrra. Saadud dividendide arvelt on investeeringut vähendatud 248 200.- krooni võrra.

Seisuga 31.12.2006.a. oli investeeringu väärtus 39 109 761.- krooni.

Mitmesuguste pikaajaliste nõuete all on kajastatud väljastatud pikaajalised laenud kokku summas 1 175 000.- krooni.

Lisa 5. Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara	Masinad ja seadmed	Kokku
Soetusmaksumus		
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2005	2 523 433	2 523 433
Soetused ja parendused	2 095 332	2 095 332
Müük ja mahakandmised	-1 320 005	-1 320 005
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	75 000	75 000
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2006	3 373 760	3 373 760
Akumuleeritud kulum ja allahindlused		
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2005	387 692	387 692
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	460 253	460 253
Akumuleeritud kulumi mahakandmine	-297 438	-297 438
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2006	550 507	550 507
Jääkväärtus		
Jääkväärtus seisuga 31.12.2005	2 135 741	2 135 741
Jääkväärtus seisuga 31.12.2006	2 823 253	2 823 253

Lisa 6 Kapitalirent

Kapitalirendi kohustus (tuhandetes kroonides)	Masinad ja seadmed	Kokku
Kohustus seisuga 31.12.2006	2 290 050	2 290 050
sh makseperiood alla 1 aasta	342 898	342 898
sh makseperiood 1-5 aastat	1 947 152	1 947 152
Aruandeperioodil makstud põhiosamaksed	413 600	413 600
Aruandeperioodil makstud intressid	107 439	107 439
Alusvaluuta	EEK	EEK
Maksetähtajad	Iga kuu	Iga kuu
Keskmine intressimäär	5,1%	5,1%

Lisa 7 Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Seotud osapooled on:

- ☐ Emaettevõtte (ning emaettevõtte omanikud);
- ☐ Tütar- ja sidusettevõtted;
- ☐ Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;
- ☐ Aktsiaseltsi juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Ostu- ja müügitehingud

Hellfors Investments OÜ on aruandeaastal seotud osapooltega sõlminud ostu- ja müügitehinguid alljärgnevatel mahtudes:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	Ost	Müük
Oscarrehvid OÜ	Tütarettevõtte	25 300	3 610 678

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eelpoolnimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Juhatusale makstud tasud

Hellfors Investments OÜ on aruandeaastal juhatuse liikmele arvestanud tasusid 115 304.- krooni.

Saldod bilansipäeva seisuga

Bilansipäeva seisuga olid ettevõtte nõuete ja kohustuste saldod seotud osapooltega järgmised:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kokku
Nõuded				
Oscarrehvid OÜ	tütarettevõtte	6 300	0	6 300
Kohustused				
Oscarrehvid OÜ	tütarettevõtte	29 854	0	29 854

Laenud ja garantiid

Oscarrehvid OÜ-le antud pikaajalise laenu saldo seisuga 31.12.2006.a. oli 875 000.- krooni. Oscarrehvid OÜ tagab liisinglepingutest tulenevaid Hellfors Investments OÜ kohustusi krediitiasutuste ees summas 1,7 milj. krooni.

Lisa 8 Neto realiseerimiskäive

Realiseerimise netokäive oli 2006.a. 3 610 678.- krooni. Kogu käive on saadud juhtimisteenuse ja juhtimisalaste konsultatsioonide müügist.

Lisa 9 Potentsiaalsed varad ja kohustused

Aruande koostamise hetkel ei ole käimas ühtegi protsessi, mille käigus võiks tekkida Hellfors Investments OÜ-le täiendavaid kohustusi. Samuti ei ole ettevõtte välja andnud garantiisid ega käendusid.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2006 moodustas 40 617 335. - krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 8 935 814.- krooni, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 31 681 521.- krooni.



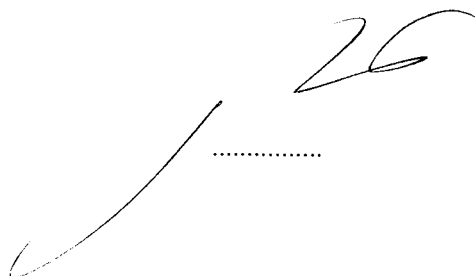
Juhatuses allkirjad 2006. aasta majandusaasta aruandele

Hellfors Investments OÜ juhatus on koostanud 2006. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Peeter Pähn

juhatuse liige



.....

19.01.2007

Kasumi jaotamise ettepanek

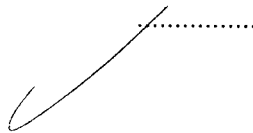
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	6 639 751.-
2006. aasta puhaskasum	33 977 584.-

Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2006: 40 617 335.-

Juhatus teeb ettepaneku 2006.a. puhaskasum kanda eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele.

Peeter Pähn

juhatuse liige



19.01.2007

Majandusaasta aruande allkirjad

Osaühing Hellfors Investments (registrikood: 10762188) 01.01.2006 - 31.12.2006 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Peeter Pähn (juhatuse liige)

Kinnitanud

30.06.2007