

**OÜ CLARIBEL
VILJANDI**

2004. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Kase 9 71017 Viljandi Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10891626
Telefon:	50 54 690
Faks:	-
E-mail:	-
Audiitor:	-
Aruandeperioodi algus ja lõpp:	01.01.2004-31.12.2004
Dokumentide loetelu, mis saadetakse majandusaasta aruandest eraldi:	osanike nimekiri

Sisukord

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED.....	
TEGEVUSARUANNE.....	
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele.....	
Bilanss.....	
Kasumiaruanne.....	
Rahavoogude aruanne.....	
Omakapitali muutuste aruanne.....	
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	
Lisa 1 Raha ja pangakontod.....	
Lisa 2 Aktsiad ja muud väärtpaberid.....	
Lisa 3 Materiaalne põhivara.....	
Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	
Lisa 5 Tütar- ja sidusettevõtted.....	
Lisa 6 Immateriaalne põhivara.....	
Lisa 7 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded.....	
Lisa 8 Võlakohustused.....	
Lisa 9 Omakapital.....	
Lisa 10 Tehingud seotud osapooltega.....	
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	
Juhatuse allkirjad 2004. a majandusaasta aruandele.....	

ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

OÜ CLARIBEL peamiseks tegevusalaks on finantsinvesteeringud.

Juriidiline aadress:	Kase 9 71017 Viljandi Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10891626
Telefon:	50 54 690
Faks:	-
E-mail:	aimar.varula@mail.ee
Audiitor:	-

TEGEVUSARUANNE

OÜ CLARIBEL on investeerimisfirma, mis tegeleb investeerimisega rahvusvahelistele turgudele. 2004. aasta oli firmale stabiilse kasvu aasta. Kuna finantsturgudel oli suhteliselt hea aasta siis õnnestus ka kasumit teenida.

Juhatus on üheliikmeline. Ettevõtte juhatuse liikmele tasu määratud ei ole.

Ettevõttel töötajaid ei ole.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 15 toodud OÜ CLARIBEL 2004. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. OÜ CLARIBEL on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.

Juhatusesimees
Aimar Varula

Viljandi, 27. juuni 2005

Bilanss

	Lisa nr	31.12.2004	31.12.2003
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	19 897	56 837
Aksiad ja muud väärtpaberid	2	443 576	173 700
Nouded sidusettevotete vastu		50 000	0
Käibevara kokku		513 473	230 537
Põhivara	3		
<u>Pikaajalised finantsinvesteeringud</u>			
Sidusettevõtete osad	5	16 172	10 000
Muud aksiad ja väärtpaberid	4	2 214 212	2 164 362
Kokku		2 230 384	2 174 362
Immateriaalne põhivara	6	40 000	40 000
Kokku		40 000	40 000
Põhivara kokku		2 270 384	2 214 362
VARAD KOKKU		2 783 857	2 444 899
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	7	663	663
Lühiajalised kohustused kokku		663	663
KOHUSTUSED KOKKU		663	663
Omakapital			
Osakapital	8	40 000	40 000
Reservkapital		4 000	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		2 400 236	0
Aruandeaasta kasum (kahjum)		338 958	2 404 236
OMAKAPITAL KOKKU		2 783 194	2 444 236
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		2 783 857	2 444 899

Kasumiaruanne

	Lisa nr	2004	2003
Müügitulu		0	0
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu		0	0
Brutokasum		0	0
Turustuskulud		0	0
Üldhalduskulud		-3 700	-2 942
Muud äritulud		0	0
Muud ärikulud		0	-1 064
Ärikasum		-3 700	-4 006
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud sidusettevõtjate osadelt		6 172	0
Finantstulud finantsinvesteeringutelt		249 220	2 403 656
Intressitulud		122 256	4 568
Kahjum valuutakursi muutustest		-28 287	0
Muud finantstulud		-6 703	0
Finantstulud ja -kulud kokku		342 658	2 408 242
Kasum enne tulumaksustamist		338 958	2 404 236
Aruandeaasta puhaskasum		338 958	2 404 236

Rahavoogude aruanne

	Lisa nr	2004	2003
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		-3 700	-4 006
Äritegevusega seotud nouete ja ettemaksete muutus		50 000	0
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		0	663
Makstud intressid		2 059	85
Kokku rahavood äritegevusest		48 359	-3 258
Rahavood investeerimistegevusest			
Immateriaalse põhivara soetus	3	0	-40 000
Soetatud sidusettevõtted	5	0	-10 000
Muude finantsinvesteeringute soetus	2,4	-1 063 375	-10 561 586
Muude finantsinvesteeringute müük		1 168 812	10 676 352
Antud laenud		-50 000	0
Saadud intressid		-124 316	-4 671
Saadud dividendid		-16 420	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-85 299	60 095
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		113 181	0
Laenude tagasimaksed		-113 181	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		0	0
Rahavood kokku		-36 940	56 837
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		56 837	0
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-36 940	56 837
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		19 897	56 837

Omakapitali muutuste aruanne

	Osa- kapital	Reserv- kapital	Jaota-mata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003	40 000	0	2 404 236	2 444 236
Reservkapitali suurendamine		4 000	-4 000	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	338 958	338 958
Saldo seisuga 31.12.2004	40 000	4 000	2 739 194	2 783 194

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ CLARIBEL 2004. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetes.

a. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

b. Aktsiad ja muud väärtpaberid

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglasel väärtuses, juhul kui see on usaldusväärset hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtuse ei ole usaldusväärset hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lunastustähtajani hoitavaid võlakirju kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemist intressimäära. Kauplemiseesmärgil soetatud võlakirju kajastatakse nende õiglasel väärtuses.

c. Nõuded ostjate vastu

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

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

d. Derivatiivsed finantsinstrumendid

Derivatiivsed finantsinstrumendid (forward-, futuur-, swap- või optioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglasel väärtuses. Kasumid ning kahjumid finantsinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. Ettevõtte ei kasuta derivatiivsete finantsinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse (*hedge accounting*) erireegleid.

e. Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle emettevõttel on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Sidusettevõtete soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud sidusettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga.

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus. Investeering sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud amortisatsioon.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Erandiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi - sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

f. 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. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- Firmaväärtus 5
-20 aastat

Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara õiglase väärtuse vahena. Tütarettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse. Sidusettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse investeeringu osana sidusettevõttesse.

Positiivne firmaväärtus amortiseeritakse kulusse lineaarselt omandatud äritegevuse eeldatava kasuliku eluea jooksul (maksimaalselt 20 aastat). Firmaväärtuse kasuliku eluea hindamisel arvestatakse turusituatsiooni ja eeldatavat omandatud majandusüksuse kasvupotentsiaali.

Negatiivne firmaväärtus kajastatakse bilansis negatiivse varana (samas bilansirühmas positiivse firmaväärtusega) ja jaotatakse amortiseerimisel kolme ossa:

- see osa negatiivsest firmaväärtusest, mis on põhjendatav juba ostuplaanis prognoositud omandatud ettevõtte kahjumitega ostujärgsetel aastatel, kajastatakse tuluna samadel perioodidel kui prognoositud kahjumid tekivad;
- järelejäänud osa, mis võrdub maksimaalselt kuni omandatud majandusüksuse amortiseeruva põhivara jääkväärtusega, kantakse tuludesse osutatud põhivara allesjäänud keskmise eluea jooksul;
- eelmisi ületav osa kajastatakse omandamisel kohe tuluna.

g. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse

bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingetest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

h. Tulude arvestus

Intressitulu arvestatakse kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Lisa 1 Raha ja pangakontod

	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
Pangakontod	19 897	56 837
Raha ja pangakontod kokku	19 897	56 837

Lisa 2 Aktsiad ja muud väärtpaberid

	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid		
Aktsiad	443 576	173 300
Õiglasest väärtuses kokku	443 576	173 300
Lühiajalised aktsiad ja muud väärtpaberid kokku	443 576	173 300

Lisa 3 Materiaalne põhivara

	<u>Pikaajalised finantsinves- teeringud</u>	<u>Immateriaalne põhivara</u>	<u>KOKKU</u>
Soetusmaksumus 31.12.2003	2 174 362	40 000	2 214 362
Akumuleeritud kulum 31.12.2003	0	0	0
Ümberhindlus õiglasele väärtusele	39 850	0	39 850
Jääkmaksumus 31.12.2003	2 214 212	40 000	2 254 212
Soetatud	0	0	0
Jääkmaksumus 31.12.2004	2 214 212	40 000	2 254 212

Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2004	31.12.2003
<u>Sidusettevõtte osad</u>	16 172	10 000
Õiglases väärtuses kokku	16 172	10 000
<u>Muud aktsiad ja väärtpaberid</u>		
Aktsiad	40 800	40 800
Võlakirjad	2 173 412	2 123 562
Õiglases väärtuses kokku	2 214 212	2 164 362
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	2 230 384	2 174 362

Lisa 5 Tütar- ja sidusettevõtted

2004. a omas OÜ CLARIBEL osalust järgmistes sidusettevõtetes:

Asukoht	OÜ	
	Combiwood	KOKKU
	Eesti	
	Saematerjali ost- müük, töötlemine	
Põhitegevusala		
Osaluse % aasta alguses	25	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis perioodi alguses	10 000	10 000
Amortiseerimata firmaväärtus	0	0
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	10 000	10 000
Omandatud osalused		
Omandatud osaluse %	0	
Omandatud osaluse soetusmaksumus	0	0
Omandatud netovara õiglase väärtus	0	0
Firmaväärtus	0	0
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	6 172	6 172
Osaluse % aasta lõpus	25	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	16 172	16 172
Amortiseerimata firmaväärtus	0	0
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	16 172	16 172

Lisa 6 Immateriaalne põhivara

	Firma- väärtus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003		
Soetusmaksumus	40 000	40 000
Akumuleeritud kulum	0	0
Jääkmaksumus	40 000	40 000
Saldo seisuga 31.12.2004		
Soetusmaksumus	40 000	40 000
Akumuleeritud kulum	0	0
Jääkmaksumus	40 000	40 000

Lisa 7 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

	<i>Tagasi maksta</i>				Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Üle 5 aasta		
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 10)	50 000	25 000	25 000	0	16.03.2006	6%
Kokku	50 000	25 000	25 000	0		
	<i>Tagasi maksta</i>				Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
	Saldo 31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Üle 5 aasta		
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 10)	0	0	0	0	-	0%
Kokku	0	0	0	0		

Kõik ettevõtte pikaajalised nõuded on Eesti kroonides.

Lisa 8 Võlakohustused

	Tagasimakse tähtaeg		Intressi- määr
	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	
Lühiajalised laenud	663	663	0%
Kokku	663	663	
	Saldo 31.12.2003		
Lühiajalised laenud	663		
Kokku	663		

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides.

Lisa 9 Omakapital

	31.12.2004	31.12.2003
Osakapital	40 000	40 000
Osade arv (tk)	40	40
Osade nimiväärtus (kroonides)	1 000	1 000

Lisa 10 Tehingud seotud osapooltega

OU CLARIBEL aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a. omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud);
- b. tütar- ja sidusettevõtteid;
- c. teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtte teised tüdarettevõtted);
- d. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- e. eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2004	31.12.2003
Laen sidusettevõttele	50 000	0
Lühiajalised nõuded kokku	50 000	0

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ CLARIBEL juhatus teeb osanikule ettepaneku jaotada 2004. aasta puhaskasum summas 338 958 krooni alljärgnevalt:

1. jaotamata kasum – 338 958 krooni

Juhatuse allkirjad 2004. a majandusaasta aruandele

OÜ CLARIBEL 2004. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osaniku poolt 27. juuni 2005 otsusega, allkirjastamine 27. juunil 2005:

Juhatuse esimees

Aimar Varula

OSANIKE NIMEKIRI seisuga 27.06.2005

Nimi	Aadress	Isikukood	Osa nimiväärtus
Aimar Varula	Kase 9 Viljandi	3721124278 5	40 000.- krooni

Majandusaasta aruande allkirjad

OÜ Claribel (registrikood: 10891626) 01.01.2004 - 31.12.2004 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Aimar Varula (juhatuse liige)

Kinnitanud

29.06.2005