

01-07-2005

213

Liane Adamson

KONTROLLITUD

OÜ INVESTAR

Majandusaasta aruanne 2004

01-07-2005

Majandusaasta aruanne

Ärinimi	OÜ Investar
Äriregistri kood	10955289
Aadress	Liivalaia 13/15, 10118 Tallinn
Telefon	+372 6 272 020
Faks	+372 6 272 027
Elektronpost	grupp@grupp.ee
Põhitegevusala	Golfiväljakute ja muude rajatiste projekteerimise ja ehitamise tellimine, nende kasutusse andmine ja haldamine ning eelnevaga seotud konsultatsioonide osutamine
Majandusaasta algus	01.01.2004
Majandusaasta lõpp	31.12.2004
Juhatuse liikmed	Egon Mats Tea Mats
Lisatud dokumendid	1.Audiitori järeldusotsus 2.Kasumi jaotamise ettepanek 3.Osanike nimekiri



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 hindamisalused	10
Lisa 2. Aktsiad ja muud väärtpaberid.....	12
Lisa 3. Maksunõuded ja -kohustused	13
Lisa 4. Tütarettevõtete aktsiad ja osad	13
Lisa 5. Sidusettevõtete aktsiad ja osad	14
Lisa 6. Materiaalne põhivara	14
Lisa 7. Immateriaalne põhivara	15
Lisa 8. Kapitali- ja kasutusrent.....	15
Lisa 9. Potentsiaalsed kohustused	15
Lisa 10. Osakapital	16
Lisa 11. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes	16
Lisa 12. Müüdud kaupade kulud	16
Lisa 13. Turustuskulud	17
Lisa 14. Üldhalduskulud	17
Lisa 15. Laenu tagatis ja panditud vara	17
Lisa 16. Tehingud seotud osapooltega	17
Juhatuse allkirjad 2004. aasta majandusaasta aruandele	19
Audiitori järeldusotsus	20
Kasumi jaotamise ettepanek.....	21
Osanike nimekiri	22

Tegevusaruanne

OÜ Investar asutati 19.06.2003, ettevõtte põhitegevusaladeks on kinnisvara arendamine, haldamine ja muu vara haldamine, samuti konsultatsioonide ja juhtimisteenuste osutamine.

OÜ Investar aruandeperioodi müügitulu oli 1 390 500 krooni ja see koosnes konsultatsioonide ja juhtimisteenuste osutamisest. Aruandeaasta kasum summas 12 987 680 krooni moodustus peamiselt varahaldustegevuse tulemusel.

OÜ Investar juhatusse kuulub kaks liiget, juhatuse liikmetele väljamakseid ei tehtud. Töötajaid aruandeaastal ettevõttes ei olnud.

2005. aastal on plaanis jätkata juhtimiskonsultatsioonide osutamist ja ettevõtte rahaliste ressursside juhtimist.

OÜ Matek 2004. aasta müügitulu oli 125 228 189 krooni.

OÜ Matek juhatus koosneb ühest ja nõukogu kolmest liikmest. Juhatusel liikmele maksti aruandeaastal töötasu 250 000 krooni. Nõukogu liikmetele aruandeperioodil tasusid ei makstud. Keskmine töötajate arv aruandeperioodil oli 90, palgakulu koos sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksuga 12 miljonit krooni.

2005. aasta müügituluks on plaanitud 130 miljonit krooni. Põhiline müügitulu on planeeritakse saada ekspordi kaudu. Plaanis on jätkata puidust ehituskomponentide tehnilist täiustamist, panustamist kvaliteedi kindlustamisele ja toodete omahinna alandamisele. Turustamise peaülesanne on kliendibaasi täiendamine, et saada suuremaid püsikliente.

Egon Mats juhatusel liige



27.juunil 2005

Tea Mats juhatusel liige



27.juunil 2005



01-07-2005

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatuse deklaratsioon

OÜ Investar juhatus deklareerib oma vastutust OÜ Investar (Emaettevõtte) ja emaettevõtte koos tütarettevõttega (Kontserni) raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

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

Egon Mats

juhatuse liige

.....

.....

27.juunil 2005

Tea Mats

juhatuse liige

.....

.....

27.juunil 2005



Bilanss

VARAD		Emaettevõte	Kontsern	Emaettevõte	Kontsern
	Lisa	31.12.2004	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2003
				Korrigeeritud	Korrigeeritud
Käibevara					
Raha ja pangakontod		6 114 367	17 433 128	330 882	5 898 321
Aktsiad ja muud väärtpaberid	2	20 283 160	20 283 160	17 050 748	17 050 748
Nõuded ostjate vastu					
Ostjatelt laekumata arved		0	6 526 719	0	1 742 673
Ebatõenäolised laekumised		0	-127 626	0	0
Kokku nõuded ostjate vastu		0	6 399 093	0	1 742 673
Mitmesugused nõuded					
Nõuded sidusettevõtete vastu	16	2 951 790	2 951 790	1 416 000	1 416 000
Muud lühiajalised nõuded		0	74 384	0	57 425
Kokku mitmesugused nõuded		2 951 790	3 026 174	1 416 000	1 473 425
Viitlaekumised					
Muud viitlaekumised		13 242	13 242	17 311	17 311
Kokku viitlaekumised		13 242	13 242	17 311	17 311
Ettemaksed					
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	3	0	2 939 321	0	558 855
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud		0	333 043	0	104 328
Kokku ettemaksed		0	3 272 364	0	663 183
Varud					
Tooraine ja materjal		0	5 127 403	0	2 203 207
Lõpetamata toodang		0	157 000	0	221 428
Valmistoodang		0	8 974 808	0	1 395 815
Ettemaksed tarnijatele		1 074 882	1 693 823	1 074 882	1 076 736
Kokku varud		1 074 882	15 953 034	1 074 882	4 897 186
Käibevara kokku		30 437 441	66 380 195	19 889 823	31 742 847
Põhivara					
Pikaajalised finantsinvesteeringud					
Tütaretevõtete aktsiad ja osad	4	12 360 653	0	5 869 546	0
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	5	14 714 338	14 714 338	12 570 480	12 570 480
Mitmesugused pikaajalised nõuded		0	0	0	49 068
Muud aktsiad ja väärtpaberid		0	250 346	0	0
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud		27 074 991	14 964 684	18 440 026	12 619 548
Materiaalne põhivara					
Maa ja ehitised		0	964 490	0	899 236
Masinad ja seadmed		0	5 036 434	0	3 317 876
Muu materiaalne põhivara		13 606	2 784 559	13 606	2 081 147
Põhivara akumuleeritud kulum (miinus)		-5 292	-3 596 139	-756	-3 376 864
Kokku materiaalne põhivara	6	8 314	5 189 344	12 850	2 921 395
Immateriaalne põhivara					
Patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara	7	0	744 435	0	831 159
Põhivara kokku		27 083 305	20 898 463	18 452 876	16 372 102
VARAD KOKKU		57 520 746	87 278 658	38 342 699	48 114 949

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	Lisa	Emaettevõtte	Kontsern	Emaettevõtte.....	Kontsern.....
		31.12.2004	31.12.2004	31.12.2003 Korrigeeritud	31.12.2003 Korrigeeritud
Kohustused					
Lühiajalised kohustused					
Võlakohustused					
Lühiajalised laenud ja võlakirjad		0	1 803	700 000	700 000
Pikaajaliste võlakohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil	8	0	391 113	0	92 467
Kokku võlakohustused		0	392 916	700 000	792 467
Ostjate ettemaksed toodete ja teenuste eest		0	3 272 634	0	1 083 805
Võlad tarnijatele		1 180	13 146 630	1 180	3 725 257
Mitmesugused võlad					
Võlad osanikule	16	26 819 897	26 819 897	19 962 504	19 962 504
Kokku mitmesugused võlad		26 819 897	26 819 897	19 962 504	19 962 504
Maksuvõlad	3	244 199	1 530 022	210 796	469 413
Viitvõlad					
Võlad töövõtjatele		0	2 982 600	0	2 009 224
Muud viitvõlad		0	42 072	429	9 270
Kokku viitvõlad		0	3 024 672	429	2 018 494
Lühiajalised eraldised		0	2 319 211	0	132 567
Lühiajalised kohustused kokku		27 065 276	50 505 982	20 874 909	28 184 507
Pikaajalised kohustused					
Pikaajalised võlakohustused					
Laenud, võlakirjad ja kapitalirendi kohustused	8	0	1 714 186	0	466 151
Kokku pikaajalised võlakohustused		0	1 714 186	0	466 151
Pikaajalised kohustused kokku		0	1 714 186	0	466 151
Kohustused kokku		27 065 276	52 220 168	20 874 909	28 650 658
Vähemusosalus		0	4 603 020	0	1 996 501
Omakapital					
Osakapital nimiväärtuses	10	100 000	100 000	100 000	100 000
Aazio		1 298 246	1 298 246	1 298 246	1 298 246
Reservid					
Kohustuslik reservkapital		10 000	10 000	0	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		16 059 544	16 059 544	0	0
Aruandeaasta kasum		12 987 680	12 987 680	16 069 544	16 069 544
Omakapital kokku		30 455 470	30 455 470	17 467 790	17 467 790
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		57 520 746	87 278 658	38 342 699	48 114 949

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 28.06.2005
Altkiri/signature PKF Estonia, Tallinn

Kasumiaruanne

		Emaettevõte	Kontsern	Emaettevõte	Kontsern
	Lisa	2004	2004	19.06.2003- 31.12.2003 Korrigeeritud	19.06.2003- 31.12.2003 Korrigeeritud
Müügitulu	11	1 390 500	126 618 689	1 200 000	46 053 441
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	12	0	95 131 725	0	32 774 723
Brutokasum		1 390 500	31 486 964	1 200 000	13 278 718
Turustuskulud	13	0	16 691 863	0	7 172 351
Üldhalduskulud	14	69 412	4 328 309	89 017	2 178 500
Muud äritulud		0	77 967	0	2 553
Muud ärikulud		0	41 349	0	14 750
Äri kasum		1 321 088	10 503 410	1 110 983	3 915 670
Finantstulud ja -kulud					
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt		6 491 107	-86 724	2 005 681	0
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt		2 143 858	2 143 858	11 222 234	11 222 234
Intressitulud ja -kulud		0	2 028	0	-4 239
Kahjum valuutakursi muutusest		-13 913	-13 913	-69 368	-69 368
Muud finantstulud		3 045 540	3 045 540	1 800 014	1 800 014
Kokku finantstulud ja -kulud		11 666 592	5 090 789	14 958 561	12 948 641
Kasum enne tulumaksustamist		12 987 680	15 594 199	16 069 544	16 864 311
Vähemusosalus		0	-2 606 519	0	-794 767
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		12 987 680	12 987 680	16 069 544	16 069 544

Rahavoogude aruanne

	Emaettevõte		Kontsern	Emaettevõte		Kontsern
	Lisa	2004	2004	19.06.2003- 31.12.2003	19.06.2003- 31.12.2003	
Rahavood äritegevusest						
Ärikasum		1 321 088	10 503 410	1 110 983	3 915 670	
Korrigeerimised						
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse langus	6	4 536	907 285	36 891	815 526	
Kasum/kahjum põhivara likvideerimisest		0	-76 011	0	-2 000	
Kasum väärtpaperite ümberhindlusest		2 382 953	2 382 953	1 704 550	1 704 550	
Kasum väärtpaperite müügist		262 022	262 022	0	0	
Reservide muutus		0	589 664	0	261 405	
Aktsiad ja muud väärtpaperid		-3 232 412	-3 232 412	-15 738 244	-15 738 244	
Ostjatelt laekumata arved		0	-4 656 420	0	3 623 560	
Nõuded sidusettevõtjate vastu		-460 790	-460 790	-1 416 000	-1 416 000	
Muud lühiajalised nõuded		0	-16 959	0	-57 425	
Muud viitlaekumised		4 069	4 069	-17 311	-17 311	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded		0	-2 169 670	0	139 607	
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud		0	-228 715	0	33 050	
Varude muutus		0	-11 055 848	0	-339 704	
Ettemaksed tarnijatele		0	0	-1 074 882	-1 076 736	
Ostjate ettemaksed toodete ja kaupade eest		0	2 188 829	0	553 818	
Võlad tarnijatele		0	9 421 373	1 180	200 306	
Maksuvõlad		33 403	849 813	210 796	87 936	
Võlad töövõtjatele		0	0	0	474 275	
Muud viitvõlad		-429	418 317	429	9 270	
Lühiajalised eraldised		0	2 186 644	0	132 567	
Makstud intressid		0	-98 054	0	-31 149	
Kokku rahavood äritegevusest		314 440	7 719 500	-15 181 608	-6 727 029	
Rahavood investeerimistegevusest						
Materiaalse ja immateriaalse põhivara ost		0	-1 297 217	-13 606	-660 588	
Materiaalse põhivara müük		0	170 636	0	0	
Tütarettevõtete ost		0	0	-3 200 000	-3 077 073	
Sidusettevõtete ost		0	0	-50 000	-50 000	
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud		0	-250 346	0	0	
Antud laenud		-1 075 000	-1 075 000	-500 000	-549 068	
Antud laenude tagasimaksed		0	49 068	500 000	500 000	
Laekunud intressid		400 565	500 647	95 464	122 374	
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-674 435	-1 902 212	-3 168 142	-3 714 355	
Rahavood finantseerimistegevusest						
Saadud laenud		7 307 393	7 307 393	18 850 000	18 850 000	
Saadud laenude tagasimaksed		-1 150 000	-1 150 000	-200 000	-1 649 784	
Tasutud kapitalirendimakseid		0	-425 961	0	-143 077	
Dividendid		0	0	0	-748 066	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		6 157 393	5 731 432	18 650 000	16 309 073	
RAHAVOOD KOKKU		5 797 398	11 548 720	300 250	5 867 689	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		330 882	5 898 321	100 000	100 000	
Raha ja raha ekvivalentide muutus		5 797 398	11 548 720	300 250	5 867 689	
Valuutakursside muutuste mõju		13 913	13 913	-69 368	-69 368	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		6 114 367	17 433 128	330 882	5 898 321	

 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only

Kuupäev/date... 28.06.2005

Allkiri/signature...

PKF Estonia, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

Emaettevõtte ja kontsern

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Aažio	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 19.06.2003	100 000	0	0	0	100 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	16 069 544	16 069 544
Aažio	0	0	1 298 246	0	1 298 246
Saldo 31.12.2003 korrigeeritud	100 000	0	1 298 246	16 069 544	17 467 790
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	12 987 680	12 987 680
Reservkapitali suurendamine	0	10 000	0	-10 000	0
Saldo 31.12.2004	100 000	10 000	1 298 246	29 047 224	30 455 470

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kaupaev/date.....28.06.2005

Altkiri/signature.....

PKF Estonia, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad**Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused**

OÜ Investar (Emaettevõtte) ja emaettevõtte koos tütarettevõttega (Kontsern) 2004. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Emaettevõtte ja Kontserni kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 2 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha pangas ja lühiajalisi pangadeposiite. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeeringus- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Lühiajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja võlakirjadesse on bilansis hinnatud lähtudes nende õiglasest väärtusest. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks finantsinvesteeringu turuväärtus bilansipäeval.

Nõuded ostjate vastu

Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta.

Varud

Varud võetakse arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukuludest, tootmiskuludest ja muudest otsestest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude arvestamisel on kasutatud kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Varud on kajastatud bilansis nende soetusmaksumuses või neto realiseerimismaksumuses, sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

Konsolideerimine**Tütarettevõtted**

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osakapitalist, või kui emaettevõtte kontrollib tütarettevõtte finants- ja tegevuspoliitikat lepingu või kokkuleppe alusel, või kui emaettevõttel on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamust tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmetest. Konsolideeritud aruanded sisaldavad tütarettevõtete finantsaruandeid alates kontrolli omandamise kuupäevast kuni kontrolli loovutamise kuupäevani.

01-07-2005

Sidusettevõtted

Sidusettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle omatakse olulist mõju. Olulist mõju eeldatakse juhul, kui investorettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 20% sidusettevõtte hääleõigusega aktsiatest või osakapitalist. Konsolideeritud aruannetes kajastub Kontserni proportsionaalne osa sidusettevõtete kasumitest ja kahjumitest, arvestatuna kapitaliosaluse meetodil.

Konsolideerimisel elimineeritud tehingud

Konsolideeritud aruannete koostamisel on elimineeritud kõik Kontserni kuuluvate ettevõtete vahelised tehingud, vastastikused saldod ja realiseerimata kasumid.

Konsolideerimine Emaettevõtte aruannetes

Emaettevõtte investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse on emaettevõtte bilansis kajastatud kapitaliosaluse meetodil, mille puhul korrigeeritakse investeeringute summat tütar- ja sidusettevõtete kasumi või kahjumi Emaettevõttele kuuluva osaga. Kapitaliosaluse meetodit ei rakendata, kui tütar- või sidusettevõtete aktsiate omandamise eesmärgiks on nende müümine jooksval või järgneval perioodil.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumuliseeritud kulum.

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 5 000 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.

Ettevõtte kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit. Materiaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised amortisatsiooninormid/kasulikud eluead:

Materiaalse põhivara grupp	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Ehitised ja rajatised	12%	8 aastat
Seadmed	10-20%	5-10 aastat
Muu inventar	20-33%	3-5 aastat

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse arvele ja kajastatakse bilansis lähtudes samadest põhimõtetest, mida rakendatakse materiaalsetele põhivaradele. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit. Immateriaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised amortisatsiooninormid/kasulikud eluead:

Immateriaalse põhivara grupp	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Firmaväärtus	10%	10 aastat

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.

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date..... 28.06.2005
Allkiri/signature.....
PKF Estonia, Tallinn

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividende määraga 24/76...netodividendina..... väljamakstud summast. 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 lisas 9.

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.

Intressitulu kajastatakse lähtudes vara sisemisest intressimäärast.

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 2004 on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil - äritegevuse rahavoogude leidmisel on korregeeritud ärikasumit elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused.

Eraldised

Eraldistena kajastatakse tõenäolisi tegevusest tingitud või juriidilisi kohustusi, mis tulenevad enne bilansipäeva toimunud sündmustest. Eraldise moodustamine või olemasoleva eraldise suurendamine kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes kuluna.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2004 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud aastaaruande lisades.

Lisa 2. Aktsiad ja muud väärtpaberid**Emaettevõtte ja kontserni**

OÜ Investar omab väärtpaberiportfelli ümberhinnatuna 31.12.2004 valuutakurssidega ja turuväärtusele 20 283 160 krooni. Väärtpaberiportfelli haldab Hansapanga Varahaldus. Väärtpaberiportfell on kajastatud õiglasel väärtuses, väärtpaberiportfelli ümberhindlussumma on kajastatud kasumiaruande kirjel muud finantstulud ja -kulud. 2003. aastal oli väärtpaberiportfelli väärtuseks 17 050 748 krooni.

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date..... 28.06.2005
Allkiri/signature.....
PKF Estonia, Tallinn

Lisa 3. Maksunõuded ja -kohustused

Maksuliik	Emaettevõtte		Kontsern		Emaettevõtte		Kontsern	
	31.12.2004		31.12.2004		31.12.2003		31.12.2003	
	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
Käibemaks	0	244 199	2 939 321	244 199	0	210 796	533 042	0
Kohustusliku kogumispensioni makse	0	0	0	12 827	0	0	0	3 484
Üksikisiku tulumaks	0	0	0	259 338	0	0	25 813	0
Sotsiaalmaks	0	0	0	995 844	0	0	0	454 528
Töötuskindlustusmaks	0	0	0	15 252	0	0	0	7 284
Ettevõtte tulumaks	0	0	0	2 562	0	0	0	4 117
Kokku	0	244 199	2 939 321	1 530 022	0	210 796	558 855	469 413

Lisa 4. Tütarettevõtete aktsiad ja osad

Emaettevõtte

	OÜ Matek
Asukoht	Eesti Vabariik
Põhitegevusala	Puitmajade ja -konstruktsioonide tootmine ja turustamine
Osade arv 31.12.2003	1
Osade arv 31.12.2004	1
Osalus 31.12.2003	71,62%
Osalus 31.12.2004	71,62%
Soetusmaksumus 31.12.2003	3 900 000
Soetusmaksumus 31.12.2004	3 900 000
Bilansiline maksumus 31.12.2003	5 869 546
Aruandeaasta kapitaliosaluse kasum	6 577 831
Firmaväärtuse kulum	-86 724
Kapitaliosaluse kasum kokku	6 491 107
Bilansiline maksumus 31.12.2004	12 360 653

Tütarettevõtete omakapital seisuga 31.12.2004

	OÜ Matek
Osakapital	3 000 000
Kohustuslik reservkapital	300 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	3 734 888
Aruandeaasta kasum	9 184 350
Omakapital kokku	16 219 238
Investeeriija osa omakapitalist	11 616 218

Bilansiline maksumus seisuga 31.12.2004 erineb investeerija osast tütarfirma omakapitalis 744 435 krooni võrra, mis on amortiseerimata firmaväärtus.

Lisa 5. Sidusettevõtete aktsiad ja osad

Emaettevõtte ja kontsern

	OÜ Pro Solutions
Asukoht	Eesti Vabariik
Põhitegevusala	Golfiväljakute ja muude rajatiste projekteerimise ja ehitamise tellimine, nende kasutusse andmine ja haldamine ning eelnevaga seotud konsultatsioonide osutamine
Osade arv 31.12.2003	1
Osade arv 31.12.2004	1
Osalus 31.12.2003	50%
Osalus 31.12.2004	50%
Soetusmaksumus 31.12.2003	50 000
Soetusmaksumus 31.12.2004	50 000
Bilansiline maksumus 31.12.2003 <i>korrigeeritud</i>	12 570 480
Aruandeaasta kapitaliosaluse kasum	2 143 858
Bilansiline maksumus 31.12.2004	14 714 338

Sidusettevõtete omakapital seisuga 31.12.2004

	OÜ Pro Solutions
Osakapital	100 000
Kohustuslik reservkapital	10 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	25 030 959
Aruandeaasta kasum	4 287 717
Omakapital kokku	29 428 677
Investeeriija osa omakapitalist	14 714 338

2004. aasta võrreldavaid andmeid on korrigeeritud sidusettevõtete bilansiliste maksumuste osas seoses eksimusega sidusettevõtte 2003. aasta aruande koostamisel. Korrigeeritud on sisemiste kasumite ja kahjumite elimineerimist, mille tulemusena on 583 665 krooni võrra suurenenud OÜ Pro Solutions osa väärtus emaettevõttes seisuga 31.12.2003 ja emaettevõtte 2003. aasta kasum.

Lisa 6. Materiaalne põhivara

Kontsern

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Soetusmaksumus				
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2003	899 236	3 317 876	2 081 147	6 298 259
Soetused ja parendused	65 254	1 917 238	1 287 367	3 269 859
Müük ja mahakandmised	0	-198 680	-583 956	-782 636
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2004	964 490	5 036 434	2 784 558	8 785 482
Akumuleeritud kulum ja allahindlused				
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12. 2003	431 536	1 799 611	1 145 717	3 376 864
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	100 478	431 643	375 164	907 285
Müük ja mahakandmised	0	-168 286	-519 725	-688 011
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12. 2004	532 014	2 062 968	1 001 156	3 596 138

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date.....28.06.2005
Allkiri/signature.....
PKF Estonia, Tallinn

Jääkväärtus

Jääkväärtus seisuga 31.12.2003	467 700	1 518 265	935 430	2 921 395
Jääkväärtus seisuga 31.12.2004	432 476	2 973 466	1 783 402	5 189 344

Kapitalirendi korras soetatud põhivara - kontsern

Ettevõtte on soetanud kapitalirendi korras varaobjekte järgmistes põhivara gruppides:

Materiaalse põhivara grupp	Muu materiaalne põhivara	Masinad ja seadmed
Soetusmaksumus 31.12.2003	701 695	0
Soetusmaksumus 31.12.2004	1 756 175	1 063 765
Jääkmaksumus 31.12.2003	597 172	0
Jääkmaksumus 31.12.2004	1 308 547	1 044 143

Emaettevõtte materiaalne põhivara koosneb arvutist, mis on kajastatud bilansi kirjel muu materiaalne põhivara. Arvuti soetusmaksumus on 13 606 krooni, aruandeperioodil arvestati kulumit 4 536 krooni. Arvuti jääkmaksumus oli seisuga 31.12.2004 9 070 krooni.

Lisa 7. Immateriaalne põhivara**Kontsern**

Immateriaalse põhivarana on kajastatud tütarettevõtte soetamisel tekkinud firmaväärtus soetusmaksumusega 867 294 krooni. Immateriaalse põhivara jääkväärtus oli seisuga 31.12.2004 744 435 krooni (31.12.2003 seisuga 831 159 krooni).

Lisa 8. Kapitali- ja kasutusrent**Kontsern****Ettevõtte kui rentnik****Kapitalirent**

Kapitalirendi korras on soetatud põhivara soetusmaksumusega 2 819 940 krooni. Kapitalirendi korras soetatud põhivara jääkväärtus oli seisuga 31.12.2004 2 352 690 krooni.

Kapitalirendi kohustus	Muu materiaalne põhivara
Kohustus seisuga 31.12.2004	2 105 299
sh makseperiood alla 1 aasta	391 113
sh makseperiood 1-5 aastat	1 714 186
Keskmine intressimäär	5,60%

Kasutusrent

Aruandeperioodil kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 79 540 krooni. 2003. aastal oli vastav summa 53 027 krooni ning 2005. aasta kasutusrendimakseteks on 64 304 krooni.

Lisa 9. Potentsiaalsed kohustused**Tulumaks**

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2004 moodustas 29 047 224 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 6 971 334 krooni, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 22 075 890 krooni.



01-07-2005

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2005. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2004.

Lisa 10. Osakapital

OÜ Investar osakapital oli seisuga 31.12.2004 100 000 krooni.

Põhikirja kohaselt on OÜ Investar miinimumkapital 100 000 krooni ja maksimumkapital 400 000 krooni.

Lisa 11. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

Tegevusala	Emaettevõte 2004	Kontsern 2004	Emaettevõte 19.06.2003- 31.12.2003	Kontsern 19.06.2003- 31.12.2003
Puitkonstruktsioonide müük	0	125 228 189	0	44 853 441
Konsultatsiooniteenus	1 390 500	1 390 500	1 200 000	1 200 000
Kokku	1 390 500	126 618 689	1 200 000	46 053 441

Piirkond	Emaettevõte 2004	Kontsern 2004	Emaettevõte 19.06.2003- 31.12.2003	Kontsern 19.06.2003- 31.12.2003
Norra	0	86 571 762	0	20 213 498
Rootsi	0	16 006 957	0	8 337 925
Saksamaa	0	10 972 336	0	7 654 786
Eesti	1 390 500	5 756 682	1 200 000	3 810 707
Iirimaa	0	741 039	0	2 346 443
Island	0	2 273 779	0	1 318 617
Läti	0	2 529 273	0	922 314
Austria	0	0	0	684 695
Holland	0	0	0	347 746
Soome	0	0	0	248 040
Taani	0	569 740	0	168 670
Muu	0	1 197 121	0	0
Kokku	1 390 500	126 618 689	1 200 000	46 053 441

Lisa 12. Müüdud kaupade kulud

Emaettevõte ja kontsern

	2004	19.06.2003-31.12.2003
Materjalikulud	50 550 478	19 136 360
Tööjõukulud	11 369 137	5 008 115
Rendi-ja kommunaalkulud	2 934 744	2 110 777
Alltöövõtt	23 472 962	1 863 427
Projekteerimiskulud	2 337 343	1 425 440
Garantiikulud	4 129 079	888 963
Laojääkide muutused	-5 212 800	702 513
Kulum	532 121	312 518
Muud tegevuskulud	5 018 661	1 326 610
Kokku müüdud kaupade kulud	95 131 725	32 774 723

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only

Kuupäev/date.....28.06.2005

Allkirj/signature.....

PKF Estonia, Tallinn

Lisa 13. Turustuskulud**Emaettevõtte ja kontsern**

	2004	19.06.2003-31.12.2003
Valmistoodangu transport	10 630 793	3 722 949
Tööjõukulud	4 493 416	2 305 293
Agenditasud	207 204	388 390
Reklaamikulud	171 769	212 930
Muud kulud	1 188 681	542 789
Kokku turustuskulud	16 691 863	7 172 351

Lisa 14. Üldhalduskulud

	Emaettevõtte	Kontsern	Emaettevõtte	Kontsern
	2004	2004	19.06.2003-31.12.2003	19.06.2003-31.12.2003
Tööjõukulud	0	1 897 743	0	1 053 687
Kulum	4 536	375 164	36 891	251 047
Rendikulud	0	279 840	0	186 560
Pangakulud	31 041	253 026	13 655	151 392
Autokulud	0	163 621	0	103 496
Muud kulud	33 835	1 358 915	38 471	432 318
Kokku üldhalduskulud	69 412	4 328 309	89 017	2 178 500

Lisa 15. Laenu tagatis ja panditud vara**Kontsern**

Arvelduskrediidi ja toodangule antud garantiide tagatiseks on seatud kommertspant ettevõtte varadele summas kuni 5 000 000 krooni.

Lisa 16. Tehingud seotud osapooltega**Emaettevõtte ja kontsern**

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

- ☐ Omanikud;
- ☐ Tütar- ja sidusettevõtted;
- ☐ Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;
- ☐ Ettevõtte juhatus ning nende lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

OÜ Investar on seotud osapooltega sõlminud teenuse müügitehinguid alljärgnevatel mahtudes:

		2004	2003
Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	Müük	Müük
OÜ Pro Solutions	Sidusettevõtte	1 390 000	1 200 000
Kokku		1 390 000	1 200 000

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

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date.....28.06.2005
Allkiri/signature.....
PKF Estonia, Tallinn

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

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	Lühiajaline osa	Intressimäär	Kokku
Nõuded ostjatele				
OÜ Pro Solutions	Sidusettevõte	1 876 790		1 876 790
Kokku nõuded ostjatele		1 876 790		1 876 790
Laenunõuded				
OÜ Pro Solutions	Sidusettevõte	1 075 000	0%	1 075 000
Kokku laenunõuded		1 075 000		1 075 000
Nõuded kokku		2 951 790		2 951 790
Laenukohustused				
Egon Mats	Omanik	25 507 393	0%	25 507 393
Kokku laenukohustused		25 507 393		25 507 393
Muud kohustused				
Egon Mats	Omanik	1 312 504		1 312 504
Kokku muud kohustused		1 312 504		1 312 504
Kohustused kokku		26 819 897		26 819 897

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only

Kuupäev/date.....28.06.2005.....

Allkiri/signature..........

PKF Estonia, Tallinn

Juhatuse allkirjad 2004. aasta majandusaasta aruandele

OÜ Investar juhatus on koostanud 2004. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Egon Mats

juhatuse liige



27.06.2005

Tea Mats

juhatuse liige



27.06.2005



01-07-2005

Mustamäe tee 44,

10621 Tallinn

tel 667 1703

fax 667 1704

pkf@pkf.ee

Audiitori järeldusotsus

OÜ Investar osanikele

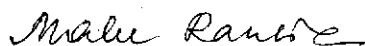
Oleme kontrollinud OÜ Investar(emaettevõtte) ja OÜ Investar kontserni 31.detsembril 2004 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 4 kuni 18. Raamatupidamise aastaaruande koostamine on osaühingu juhatuse kohustus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Eesti Vabariigi audiitortegevuse eeskirjaga. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus oleme kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Meie audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvame, et meie audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks raamatupidamise aastaaruande kohta.

Meie arvates kajastab kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega koostatud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 31.detsember 2004, nimetatud kuupäeval lõppenud tegevuse tulemust ning rahavoogusid.

Tallinnas, 28.juunil 2005

PKF Estonia



Malle Rannik

Vannutatud audiitor

01-07-2005

Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	16 059 544
2004. aasta puhaskasum	12 987 680

Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2004: 29 047 224

Juhatus teeb ettepaneku jätta kasum jaotamata.

Egon Mats juhatuse liige

[Signature]
.....
[Signature]
.....

17.06.2005

Tea Mats juhatuse liige

27.06.2005

[Signature]

01-07-2005

Osanike nimekiri

OÜ Investar osanike nimekiri aastaaruande kinnitanud üldkoosoleku toimumise seisuga oli alljärgnev:

1. Egon Mats

Isikukood: 35403020315
Elukoht: Tallinn
Osade arv: 1
Osa nimiväärtus: 100 000

Egon Mats juhatuse liige



17.06.2005

Tea Mats juhatuse liige



27.06.2005

