

Harju Maakohus
Registrikesakond
SISSE TULNUD

05 -06- 2007

L-31

AS TREV CAPITAL

Kontsern

2006. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

Äriregistrikood	11029018
Juriidiline aadress:	Pärnu mnt. 463 10916 Tallinn Eesti Vabariik
Telefon:	+372 51 07 303
E-mail:	finants@trev2.ee
Põhitegevusala:	investeermistegevus, kinnisvara haldamine, juhtimisteenused
Audiitor:	OÜ Audiitorbüroo Piret Kann
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2006-31.12.2006

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele	5
Konsolideeritud bilanss.....	6
Konsolideeritud kasumiaruanne	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	9
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	10
Lisa 2 Raha	17
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu	17
Lisa 4 Maksud	17
Lisa 5 Varud	17
Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtted	18
Lisa 7 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	20
Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud	20
Lisa 9 Materiaalne põhivara	21
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	22
Lisa 11 Kapitalirent.....	22
Lisa 12 Kasutusrent.....	23
Lisa 13 Laenukohustused	23
Lisa 14 Muud võlad	23
Lisa 15 Eraldised	24
Lisa 16 Omakapital	24
Lisa 17 Müügitulu	24
Lisa 18 Müüdud toodangu kulu	25
Lisa 19 Üldhalduskulud.....	25
Lisa 20 Laenude tagatised ja panditud varad.....	25
Lisa 21 Tingimuslikud kohustused	25
Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega	26
Lisa 23 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta	27
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE.....	29
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	30
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2006. a majandusaasta aruandele	31

TEGEVUSARUANNE

AS TREV Capital on ehituskontsern, mille põhitegevuseks on rajatiste ja hoonete ehitamine ning haldamine, teedehitusmaterjalide ja liikluskorraldusvahendite tootmine.

Kontserni kuuluvad AS TREV Capital (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtted OÜ Lysias Invest (100%), OÜ Klarnes Invest (90%), OÜ Teekruus (70%), OÜ PVR Veod (70%) ja AS Teede REV-2 (67%) ning viimase tütarettevõtte AS Põlva Teed (70%), OÜ Rapla Teed (70%), OÜ Valga Teed (70%), AS Ropka Liiv (100%), OÜ Pääsküla Maja (100%), TREV-2 Ehituse OÜ (100%) ja AS Hormigon (89%).

Olulisemad sündmused kontsernis 2006. aastal

- AS-is Hormigon (endise nimega AS Titania) osaluse suurenemine 9% võrra.
- Tütarettevõtete OÜ Teekruus, OÜ PVR Veod ja TREV-2 Ehituse OÜ asutamine.

Äritegevus

Ehitusturul toimus 2006. aastal jätkuv kasv, millega kaasnes raskusi nii materjalide tarnetes kui ka tööjõu saadavuses. Kui 2005. aastal mõjutas finantsnäitajaid naftasaaduste ootamatu hinnatõus, mida oli raske ette prognoosida ja mille tõttu kannatasid mitmed eelmistest perioodidest ületulevad objektid, siis 2006. aastal pöörati enam tähelepanu riskide maandamisele seoses võimalike hinnamuutustega materjalide ning tööjõu osas.

Kontserni 2006. aasta müügituluks kujunes 1 130 miljonit krooni, kasvades 2005. aastaga võrreldes 43%. 85% tuludest teeniti ehitustegevusest, 13% materjalide müügist ning 2% muudest tegevustest.

2006. aastal investeeriti põhivarasse 106 miljonit krooni, millest üle poole moodustasid ehitusmasinad. Ehitusmasinatesse ja uutesse tehnoloogiatesse on 2007. aastal plaanis investeerida 75 miljonit krooni.

Kontserni põhitegevust iseloomustavad suhtarvud ja nende arvutamise meetoodika:

	2006	2005
Puhaskasumimarginaal: puhaskasum / müügitulu	6,3%	3,2%
Ärikasumimarginaal: ärikasum / müügitulu	6,9%	3,9%
Omakapitali osakaal: omakapital kokku/ varad	43,3%	34,4%
Maksevõime kattekordaja: käibevarad / lühiajalised kohustused	1,2	1,0

Teedehitus on sesoonne tegevus, mis sõltub suurel määral ilmast. Parim aeg ehitustegevuseks ja teedehitusmaterjalide tootmiseks on märtsist novembrini. Kuigi 2006. aasta hooaeg algas plaanitust hiljem, ei avaldanud see majandustulemustele olulist negatiivset mõju.

Ehitustegevusest tulenevad tegevusriskid ja võimalikud kahjud on kaetud kindlustuste ja garantiidega.

Likviidsuse tagamiseks ja rahavoogude paremaks juhtimiseks on kontsernil sõlmitud arvelduskrediidileping. Intressimäärade muutustest tulenevaid riske hindab ettevõtte enda jaoks hetkel ebaoluliseks. Dividendipoliitikas ei ole võrreldes varasemate aastatega ette näha muudatusi.

Töötajad

2006. aastal oli keskmine töötajate arv AS TREV Capital kontsernis 790, kasvades eelmise aastaga võrreldes 100 inimese võrra ning nende arvestatud brutotöötasude kogusumma oli 127,5 miljonit krooni (2005. aastal 93 miljonit krooni).

Nõukogu ja juhatuse liikmetele 2006. aastal tasusid ei makstud.

2007. aasta eesmärgiks on turuosa hoidmine kõigis põhitegevusvaldkondades kasumit tootval viisil.

Svetlana Aleksejeva
Juhataja



KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 30 toodud AS-i TREV Capital 2006. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. emaettevõtte ja kontserni kuuluvad ettevõtted on jätkuvalt tegutsevad.



Svetlana Aleksejeva
Juhataja

Tallinn, 16. mai 2007

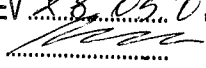
Konsolideeritud bilanss

	Lisa nr	31.12.2006	31.12.2005
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	62 634 055	114 980 046
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded ostjate vastu	3	101 142 416	76 679 041
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	4	7 812 782	7 628 037
Muud lühiajalised nõuded	7	8 935 195	9 227 409
Ettemaksed teenuste eest		2 179 864	2 204 971
Kokku		120 070 257	95 739 458
Varud	5	34 362 852	28 026 201
Müügiootel põhivara		0	5 588 632
Käibevara kokku		217 067 164	244 334 337
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Sidusettevõtete aktsiad või osad	6	3 641 838	3 462 968
Muud pikaajalised nõuded	7	5 270 667	703 590
Kokku		8 912 505	4 166 558
Kinnisvarainvesteeringud	8	5 322 147	2 983 163
Materiaalne põhivara	9	283 041 766	204 443 572
Immateriaalne põhivara	10	1 672 324	1 670 154
Põhivara kokku		298 948 742	213 263 447
Varad kokku		516 015 906	457 597 784
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	13	39 543 524	42 203 038
Võlad ja ettemaksed			
Võlad tarnijatele		85 130 180	125 771 326
Võlad töövõtjatele		25 488 957	11 590 466
Maksuvõlad	4	14 163 508	18 875 196
Muud võlad	14	11 647 359	5 461 215
Saadud ettemaksed		5 914 971	41 158 844
Kokku		142 344 975	202 857 047
Lühiajalised eraldised	15	1 704 640	395 040
Lühiajalised kohustused kokku		183 593 139	245 455 125
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	13	107 945 147	54 004 881
Muud pikaajalised võlad	14	1 079 728	526 513
Pikaajalised kohustused kokku		109 024 875	54 531 394
Kohustused kokku		292 618 014	299 986 519
Omakapital			
Vähemusosalus		92 380 476	65 919 484
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Aktsiakapital	16	1 000 000	1 000 000
Ülekurss		7 399 220	7 399 220
Kohustuslik reservkapital		100 000	100 000
Oma aktsiad (miinus)		0	-2 910 589
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		81 740 911	73 334 863
Aruandeaasta kasum		40 777 285	12 768 287
Kokku		131 017 416	91 691 781
Omakapital kokku		223 397 892	157 611 265
Kohustused ja omakapital kokku		516 015 906	457 597 784

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
 KUUPÄEV 28.05.07
 ALLKIRI
 AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV

Konsolideeritud kasumiaruanne

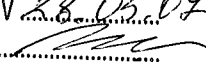
	Lisa nr	2006	2005
Müügitulu	17	1 129 570 881	787 582 070
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	18	1 019 414 217	733 411 810
Brutokasum		110 156 664	54 170 260
Turustuskulud		2 086 774	1 896 516
Üldhalduskulud	19	28 102 298	21 143 602
Muud äritulud		1 173 696	1 024 646
Muud ärikulud		3 260 837	1 203 801
Ärikasum		77 880 451	30 950 987
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt	6	64	0
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt	6	528 870	-313 386
Intressikulud (-)		-5 613 669	-4 014 412
Kahjum valuutakursi muutustest (-)		-2 960	0
Muud finantstulud ja -kulud		239 291	105 085
Kokku finantstulud ja -kulud		-4 848 404	-4 222 713
Kasum enne maksustamist		73 032 047	26 728 274
Tulumaksukulu	16	2 158 441	1 292 937
Aruandeaasta puhaskasum		70 873 606	25 435 337
sh. emaettevõtte omanike osa puhaskasumist		40 777 285	12 768 287
sh. vähemusosaluse osa puhaskasumist		30 096 321	12 667 050

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
 KUUPÄEV 28.05.07
 ALLKIRI 
 AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV



Konsolideeritud rahavoogude aruanne

	Lisa nr	2006	2005
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		77 880 451	30 950 987
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9, 10	34 850 038	26 556 291
Kasum põhivara müügist ja mahakandmisest		-1 184 807	-727 788
Kinnisvarainvesteeringu kulum ja väärtuse langus	8	268 560	268 559
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-27 634 128	-31 896 154
Varude muutus		-6 336 651	-3 396 758
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-58 618 851	130 652 297
Makstud intressid		-5 615 204	-4 011 346
Makstud ettevõtte tulumaks		-1 494 081	-1 291 769
Kokku rahavood äritegevusest		12 115 327	147 104 319
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-57 544 552	-32 320 643
Materiaalse põhivara müük		6 220 049	4 009 681
Immateriaalse põhivara soetus		-50 962	-71 183
Tütarettevõtjate soetus	6	-3 055 935	-19 976 305
Sidusettevõtjate soetus	6	0	-24 250
Osaluse müük tütarettevõtjates		28 000	0
Antud laenud		-1 845 250	-677 250
Antud laenude tagasimaksed		526 248	408 946
Saadud dividendid	6	350 000	150 000
Saadud intressid		251 488	40 793
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-55 120 914	-48 460 211
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud ning emiteeritud võlakirjad		54 566 709	35 839 856
Saadud laenude tagasimaksed		-27 782 047	-3 285 599
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-31 841 567	-23 969 758
Omaaktsiate tagasiost		0	-2 910 589
Omaaktsiate müük		2 910 589	0
Makstud dividendid	16	-7 194 088	-6 570 899
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-9 340 404	-896 989
Rahavood kokku		-52 345 991	97 747 119
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	114 980 046	17 232 927
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-52 345 991	97 747 119
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	62 634 055	114 980 046

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
 KUUPÄEV 28.05.07
 ALLKIRI 
 AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV



Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital							Kokku
	Aktia- kapital	Ülekurss	Oma aktsiad	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Kokku	Vähemus- osalus	
Saldo 31.12.2004	1 000 000	7 399 220	0	0	77 220 051	85 619 271	55 134 604	140 753 875
Arvestuspõhimõtete muutuste mõju								
1.1.05	0	0	0	0	582 161	582 161	284 280	866 441
Äriühendused	0	0		0	0	0	866 200	866 200
Reservide suurenemine	0	0	0	100 000	-100 000	0	0	0
Väljakuulutatud dividend	0	0	0	0	-4 367 350	-4 367 350	-3 032 650	-7 400 000
Tagasiostetud oma aktsiad	0	0	-2 910 589	0	0	-2 910 589	0	-2 910 589
2005. aasta puhaskasum	0	0	0	0	12 768 287	12 768 287	12 667 050	25 435 337
Saldo 31.12.2005	1 000 000	7 399 220	-2 910 589	100 000	86 103 150	91 691 781	65 919 484	157 611 265
Korrigeerimine	0	0	0	0	5 361	5 361	-5 361	0
Äriühendused osaluse ost								
tütarettevõttes (lisa 6)	0	0	0	0	0	0	-625 504	-625 504
Äriühendused osaluse müük								
tütarettevõtetes (lisa 6)	0	0	0	0	0	0	27 936	27 936
Väljakuulutatud dividend	0	0	0	0	-4 367 600	-4 367 600	-3 032 400	-7 400 000
Oma aktsiate müük	0	0	2 910 589	0	0	2 910 589	0	2 910 589
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	40 777 285	40 777 285	30 096 321	70 873 606
Saldo 31.12.2006	1 000 000	7 399 220	0	100 000	122 518 196	131 017 416	92 380 476	223 397 892

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 16.

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
 KUUPÄEV 28.05.07
 ALLKIRI
 AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV



Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-i TREV Capital 2006. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete (välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud tütarettevõtted) finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemus ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

2006. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS TREV Capital (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete OÜ Lysias Invest, OÜ Klarnes Invest, OÜ Teekruus, OÜ PVR Veod ja AS Teede REV-2 ning viimase tütarettevõtete AS Põlva Teed, OÜ Rapla Teed, OÜ Valga Teed, AS Ropka Liiv, OÜ Pääsküla Maja, TREV-2 Ehituse OÜ ja AS Hormigon finantsnäitajad.

Välismaiste majandusüksuste tulude, kulude ja rahavoogude ümberarvestamisel välisvaluutast (arvestusvaluuta) Eesti kroonidesse kasutatakse nende tekkimise päeva kurssi. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga kursi alusel.

Emaettevõtja konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades, kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse soetusmaksumuses.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Kui emaettevõtte omandas või loovutas perioodi jooksul ettevõtte üle kontrolli, on vastav tütarettevõtte konsolideeritud alates selle omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena.

Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
KUUPÄEV 28.05.07
ALLKIRI
AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV



Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused sidusettevõtte kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel), omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtja osaluse suurusle. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

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. Juhul kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Osalist omandatud sidusettevõtja varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana real „Sidusettevõtete aktsiad või osad“.

B. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

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).

Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

D. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

E. Faktooring

Faktooring on nõuete üleandmine (müük), kus sõltuvalt faktooringlepingu tingimustest on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõiguseta faktooring).

Juhul, kui nõude müüjal säilib nõude tagasiostukohustus, kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut (st. nõude tagatisel võetud laenu), mitte kui müüki. Nõuet ei loeta faktooringu tagajärjel müüduks, vaid see kajastatakse bilansis seni, kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele laenukohustustele.

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
KUUPÄEV 28.05.07
ALLKIRI
AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV

Juhul, kui tagasiostukohustust ei ole ning kontroll nõude ja temaga seotud riskide ja tulude üle läheb üle ostjale, kajastatakse tehingut nõude müügina. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna (analoogiliselt intressikulule) või nõuete allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas faktooringtehing tehti rahavoogude juhtimise või krediidiriski maandamise eesmärgil.

F. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja -seadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

Ühe ja sama tootmisprotsessi tulemusena samaaegselt valminud toodete puhul, olukorras, kus ei ole võimalik eristada iga toote valmistamiseks tehtud kulutusi, on tootmiskulutuste jagamise aluseks kasutatud tootmisprotsessi käigus valmivate toodete müügiväärtuste suhet. Põhitoodete tootmisprotsessi tulemusena saadud väheväärtuslikud kõrvaltooted on bilansis arvele võetud nende netorealiseerimismaksumuses (kõrvaltoote netorealiseerimismaksumus on maha arvatud põhitoote soetusmaksumusest).

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus.

G. Kinnisvarainvesteeringud

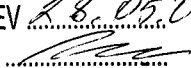
Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsiooni-määrade vahemik on 3-8% aastas.

H. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
KUUPÄEV 28.05.07
ALLKIRI 
AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV



Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- ehitised ja rajatised 3-10% aastas;
- masinad ja seadmed 5-25% aastas;
- muu materiaalne põhivara 10-50% aastas.

Piiramata kasutuseaga objekte (maa) ei amortiseerita.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiootel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

I. Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara (v.a. firmaväärtus) võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalseid põhivarasid (äriühenduse käigus tekkinud firmaväärtus) ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test ning juhul kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni.

Määratud kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Tarkvara, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara 20-50 % aastas;

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete, teenuste, protsesside või süsteemide väljatöötamiseks, kujundamiseks või testimiseks.. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning arendusväljaminekute suurust ja immateriaalsest varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu on võimalik usaldusväärselt mõõta.

J. Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
KUUPÄEV 28.05.07
ALLKIRI
AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV



võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus selle soetusmaksumuses immateriaalse varana.

Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest.

Negatiivne firmaväärtus on negatiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna.

K. Müügiotel põhivara

Müügiotel põhivaraks loetakse materiaalsel või immateriaalsel põhivara, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul ning mille puhul juhtkond on alustanud aktiivset müügitegevust ning varaobjekte pakutakse müügiks realistliku hinna eest võrreldes nende õiglase väärtusega.

Müügiotel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam, käibevarana eraldi bilansikirjel „Müügiotel põhivara“.

L. Varade väärtuse langus

Piiramatult kasuliku elueaga vara (nii materiaalne põhivara (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid, raamatud) kui immateriaalne põhivara (firmaväärtus)) ei amortiseerita vaid kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (*cash generating unit*).

Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisenä.

M. Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksud jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kapitalirendi lepingute sõlmimisega

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS

KUUPÄEV 28.05.07

ALLKIRI

AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV

otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes.

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest (vt arvestuspõhimõtte osas H). Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna. Kasutusrendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad esmased kulutused kajastatakse rendileandja bilansis varana (renditava varaga samal kirjel) ja amortiseeritakse kulusse rendiperioodi jooksul proportsionaalselt renditulu kajastamisega.

N. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

O. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolele.

Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Garantiieraldis

Ettevõtte annab enda poolt müüdnud teenustele garantii. Ettevõtte bilansis on moodustatud eraldis summas, mis on vajalik bilansipäevaks müüdnud teenustega seotud garantiikohustuse rahuldamiseks. Eraldise hindamisel on lähtutud eelmiste aastate kogemusest.

Eraldised kahjuliku lepingu suhtes

Kahjulik leping on selline leping, mille täitmisega kaasnevad kulutused ületavad lepingust saadavat majanduslikku kasu. Kahjulike lepingute suhtes moodustatakse eraldis, mis on väiksem lepingu täitmisega kaasnevast kahjumist või lepingu katkestamisega kaasnevast leppetrahvist.

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähemtõenäoline kui mitterealiseerumine või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
KUUPÄEV 28.05.07
ALLKIRI
AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV

P. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 22/78 (kuni 31. detsember 2006 kehtis maksumäär 23/77 ning kuni 31. detsembrini 2005 maksumäär 24/76) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Q. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Kõik välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

R. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

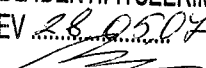
Tulu kajastamine pikaajalistelt teenuslepingutelt

Tulu pikema perioodi jooksul osutatavate teenuste müügist kajastatakse lähtuvalt osutatava teenuse valmidusastmest bilansipäeval, eeldusel, et teenuse osutamist hõlmava tehingu lõpptulemust (s.o tehinguga seotud tulud ja kulud) on võimalik usaldusväärselt prognoosida ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulud.

Osutatava teenuse valmidusaste määratakse kasutades teenuse osutamisega seotud tegelike kulude suhet võrreldes eelarveliste kogukuludega.

Kui teenuse osutamist hõlmava tehingu või projekti lõpptulemust ei ole võimalik usaldusväärselt prognoosida, kuid on tõenäoline, et ettevõtte suudab katta vähemalt teenusega seotud kulud, on tulu kajastatud ainult tegelike lepingu täitmise seotud kulude ulatuses. Juhul kui ei ole tõenäoline, et ettevõtte suudab tagasi teenida vähemalt teenusega seotud kulud, tulu teenuse osutamisest ei kajastata. Kui on tõenäoline, et teenuse osutamisega kaasnevad kogukulud ületavad teenuse osutamisest saadava tulu, siis kajastatakse oodatav kahjum täies ulatuses kohe.

Juhul kui bilansipäeval ületab ostjale esitatud vahearvete summa projektile tehtud kulutused ja sellele vastava tuluosa, kajastatakse vahe bilansis lühiajalise kohustuse real „Võlad ja ettemaksed” („Ettemakstud pikaajaliste teenustööde tulud”). Juhul kui ostjale esitatud vahearvete summa on väiksem kui projektile tehtud kulutused ja sellele vastav tuluosa,

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
KUUPÄEV 28.05.07
ALLKIRI 
AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV



kajastatakse vahe bilansis real „Nõuded ja ettemaksed” (“Pikaajalistest teenustöödest saadaolevad tulud”).

5. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Lisa 2 Raha

	31.12.2006	31.12.2005
Pangakontod	44 463 400	53 711 633
Lühiajaline pangadeposiit	17 344 752	61 073 986
Sularaha kassas	825 903	194 427
Kokku	62 634 055	114 980 046

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2006	31.12.2005
Ostjatelt laekumata arved	102 639 855	78 360 962
Ebatöenäoliselt laekuvad arved	-1 497 439	-1 681 921
Kokku	101 142 416	76 679 041

Lisa 4 Maksud

	31.12.2006		31.12.2005	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	7 773 817	4 779 891	7 584 271	11 853 509
Sotsiaalmaks	0	5 162 728	0	4 017 422
Üksikisiku tulumaks	0	3 174 169	0	2 572 118
Ettevõtte tulumaks	38 965	740 723	39 920	142 359
Kohustuslik kogumispension	0	176 340	0	122 911
Töötuskindlustusmaks	0	129 657	0	166 877
Raskeveokimaks	0	0	3 846	0
Kokku	7 812 782	14 163 508	7 628 037	18 875 196

Lisa 5 Varud

	31.12.2006	31.12.2005
Tooraine ja materjal	24 621 316	16 539 614
Valmistoodang	6 541 076	9 237 176
Müügiks ostetud kaubad	962 858	648 903
Ettemaksed varude eest	2 237 602	1 600 508
Kokku	34 362 852	28 026 201

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
 KUUPÄEV 28.05.07
 ALLKIRI
 AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV



Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtted

AS TREV Capital omas seisuga 31.12.2006 osalust järgmistes tütaretevõtetes:

Asukoht	AS Teede REV-2	OÜ Lysias Invest	OÜ Klarnes Invest	OÜ Teekruus	OÜ PVR Veod	Kokku
	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti	
	teede ehitus	kinnisvara arendus	mater- jalide tootmine	mater- jalide tootmine	transpordi- teenus	
Põhitegevusala						
Osaluse % seisuga 31.12.2004	67,19	0	0	0	0	
Osaluse bilansiline väärtus emaettevõttes seisuga 31.12.2004	8 399 220	0	0	0	0	8 399 220
<i>Omandatud osalused 2005</i>						
Omandatud osaluse %	0	100	100	0	0	
Omandatud osaluse soetusmaksumus	0	40 000	40 000	0	0	80 000
Omandatud netovara õiglase väärtus	0	40 000	40 000	0	0	80 000
Osaluse % seisuga 31.12.2005	67,19	100	100	0	0	
Osaluse bilansiline väärtus emaettevõttes seisuga 31.12.2005	8 399 220	40 000	40 000	0	0	8 479 220
<i>Omandatud osalused 2006</i>						
Omandatud osaluse %	0	0	0	100	100	
Omandatud osaluse soetusmaksumus	0	0	0	40 000	40 000	80 000
Omandatud netovara õiglase väärtus	0	0	0	40 000	40 000	80 000
Müüdud osaluse %	0	0	10	30	30	
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum:	0	0	-64	0	0	-64
Aruandeaastal müüdud osalus müügihinnas	0	0	-4 000	-12 000	-12 000	-28 000
Aruandeaastal müüdud osaluse müügikasum/-kahjum (-)	0	0	64	0	0	64
Osaluse % seisuga 31.12.2006	67,19	100	90	70	70	
Osaluse bilansiline väärtus emaettevõttes seisuga 31.12.2006	8 399 220	40 000	36 000	28 000	28 000	8 531 220

16. mail 2006 asutati 100%-line tütaretevõtte OÜ Teekruus ja 23. oktoobril 2006 asutati 100%-line tütaretevõtte OÜ PVR Veod.

AS-i TREV Capital tütaretevõtte AS Teede REV-2 omas omakorda osalust järgmistes tütaretevõtetes:

Asukoht	AS Põlva Teed	OÜ Rapla Teed	OÜ Valga Teed	AS Ropka Liiv	OÜ Pääsküla Maja	AS Hormi- gon	TREV-2 Ehituse OÜ
	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti
	teede hoole	teede hoole	teede hoole	mater- jalide tootmine	ehitus	kinnisvara haldamine	tsiviil- ehitus
Põhitegevusala							
Osaluse % seisuga 31.12.2004	70	70	70	100	100	0	0
<i>Omandatud osalused 2005</i>							
Omandatud osaluse %	0	0	0	0	0	66,87	0
Ümberklass.tütaretevõtteks %	0	0	0	0	0	22,6	0
Osaluse % seisuga 31.12.2005	70	70	70	100	100	89,47	0
<i>Omandatud osalused 2006</i>							
Omandatud osaluse %	0	0	0	0	0	8,91	100
Osaluse % seisuga 31.12.2006	70	70	70	100	100	98,38	100

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
KUUPÄEV 28.05.07
ALLKIRI
AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV

6. aprillil 2006 asutas AS Teede REV-2 100%-lise tütaretevõtte TREV-2 Ehituse OÜ, omandatud netovara väärtus 40 000 krooni. 2006. aastal soetas AS Teede REV-2 sõltumatutelt osapooltelt veel täiendavalt juurde 8,91% AS Hormigon aktsiatest 2 196 890 krooni eest. Soetuse käigus omandati 625 503 krooni AS Hormigon omakapitalist ja hinnati maa väärtust üles 1 571 387 krooni võrra.

2006. a omas AS TREV Capital kontsern osalust järgmistes sidusettevõtetes:

	AS ABT Revador	AS Hormigon	OÜ Kahe Vee Projekt	Kokku
Asukoht	Eesti	Eesti	Eesti	
Põhitegevusala	materjalide tootmine	ehitus, kinnisvara haldamine	kinnisvara- arendus	
Osaluse % seisuga 31.12.2004	25	22,6	0	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis seisuga 31.12.2004	1 702 307	2 506 571	0	4 208 878
Firmaväärtus	0	-866 441	0	-866 441
Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2004	1 702 307	1 640 130	0	3 342 437
<i>Omandatud osalused 2005</i>				
Omandatud osaluse %	25	0	50	
Omandatud osaluse soetusmaksumus	1 552 307	0	24 250	1 576 557
Omandatud netovara õiglane väärtus	1 552 307	0	20 000	1 572 307
Saadud dividendid	-150 000	0	0	-150 000
Firmaväärtuse kandmine eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele	0	866 441	0	866 441
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	334 104	-647 490	0	-313 386
Ümberklassifitseerimine tütaretevõtteks				
Osaluse %	0	-22,6	0	
Osaluse bilansiline väärtus	0	-1 859 081	0	-1 859 081
Osaluse % seisuga 31.12.2005	50	0	50	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	3 438 718	0	20 000	3 458 718
Firmaväärtus	0	0	4 250	4 250
Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2005	3 438 718	0	24 250	3 462 968
Saadud dividendid	-350 000	0	0	-350 000
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	553 120	0	-24 250	528 870
Osaluse % seisuga 31.12.2006	50	0	50	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	3 641 838	0	0	3 641 838
Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2006	3 641 838	0	-44 921	3 596 917
Osaluse bilansiline väärtus emaettevõttes seisuga 31.12.2005	0	0	0	0
Osaluse bilansiline väärtus emaettevõttes seisuga 31.12.2006	0	0	0	0

Seisuga 31.12.2006 on OÜ Kahe Vee Projekt omakapital negatiivne. AS Teede REV-2 osalus negatiivses omakapitalis on 44 921 krooni, mis kajastatakse bilansiväliselt. Samuti on alla hinnatud osaluse soetusel tekkinud firmaväärtus summas 4 250 krooni.

AS ABT Revador müügitulu 2006. aastal oli 50,2 ja 2005. aastal 29,3 miljonit krooni.

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
 KUUPÄEV 28.05.07
 ALLKIRI
 AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV



Lisa 7 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

	Tagasi maksta				
	Saldo	12 kuu	1-5 aasta	Tagasimakse	Intressi-
	31.12.2006	jooksul	jooksul	tähtaeg	määr
Laenud	1 952 770	357 516	1 595 254	2007-2016	4-10%
Pikaajalistest teenustöödest saadaolevad tulud	6 672 449	6 672 449	0	2007	0%
Intressid	11 063	11 063	0	2007	0%
Muud nõuded	5 569 580	1 894 167	3 675 413	2007-2009	4%
Kokku	14 205 862	8 935 195	5 270 667		

	Tagasi maksta				
	Saldo	12 kuu	1-5 aasta	Tagasimakse	Intressi-
	31.12.2005	jooksul	jooksul	tähtaeg	määr
Laenud	715 120	543 264	171 856	2006-2010	4-10%
Pikaajalistest teenustöödest saadaolevad tulud	8 404 035	8 404 035	0	2006	0%
Muud nõuded	811 844	280 110	531 734	2007	0%
Kokku	9 930 999	9 227 409	703 590		

Kõik ettevõtte pikaajalised nõuded on Eesti kroonides.

Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud

	2006	2005
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	873 289	896 127
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	421 837	411 170
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	451 452	484 957

Toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

Saldo seisuga 31.12.2004

Soetusmaksumus	5 352 837
Akumuleeritud kulum	-2 101 115
Jääkmaksumus	3 251 722

2005. a toimunud muutused

Amortisatsioonikulu	-268 559
---------------------	----------

Saldo seisuga 31.12.2005

Soetusmaksumus	5 352 837
Akumuleeritud kulum	-2 369 674
Jääkmaksumus	2 983 163

2006. a toimunud muutused

Ümberklassifitseerimine põhivarast	413 544
Ümberklassifitseerimine müügiootel varast	2 194 000
Amortisatsioonikulu	-268 560

Saldo seisuga 31.12.2006

Soetusmaksumus	7 960 381
Akumuleeritud kulum	-2 638 234
Jääkmaksumus	5 322 147

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
 KUUPÄEV 28.05.07
 ALLKIRI
 AUDITOR PIRET KANN SMIRNOV



Lisa 9 Materiaalne põhivara

	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004						
Soetusmaksumus	8 583 244	40 773 064	187 318 138	11 915 440	3 861 908	252 451 794
Akumuleeritud kulum	0	-9 482 781	-83 167 986	-7 440 046	0	-100 090 813
Jääkmaksumus	8 583 244	31 290 283	104 150 152	4 475 394	3 861 908	152 360 981
2005. a toimunud muutused						
Soetatud äriühenduse kaudu	16 188 277	2 391 502	5 786 756	22 638	0	24 389 173
Ostud ja parendused perioodi jooksul	3 954 833	4 542 444	48 763 824	1 658 710	4 161 732	63 081 543
Ümberklassifitseerimine	0	49 000	3 812 908	0	-3 861 908	0
Ümberklassifitseerimine müügiootel varaks	-2 622 926	-3 605 272	-5 274 594	0	0	-11 502 792
Müük ja mahakandmine (-)	0	-7 026	-6 337 309	-1 178 380	0	-7 522 715
Amortisatsioonikulu	0	-2 443 392	-22 031 517	-2 042 690	0	-26 517 599
Ümberklassifitseerimine müügiootel varaks kulum	0	1 367 481	4 546 679	0	0	5 914 160
Müüdud põhivara kulum	0	7 026	3 361 453	872 341	0	4 240 820
Saldo seisuga 31.12.2005						
Soetusmaksumus	26 103 428	44 143 712	234 069 723	12 418 408	4 161 732	320 897 003
Akumuleeritud kulum	0	-10 551 666	-97 291 371	-8 610 395	0	-116 453 432
Jääkmaksumus	26 103 428	33 592 046	136 778 352	3 808 013	4 161 732	204 443 571
2006. a toimunud muutused						
Soetatud äriühenduse kaudu	1 571 387	0	0	0	0	1 571 387
Ostud ja parendused perioodi jooksul	11 967 018	8 648 114	65 971 516	1 232 463	26 063 097	113 882 208
Ümberklassifitseerimine	801 092	-801 092	1 766 451	-60 706	-1 705 745	0
Kulumi mahakandmine	-466 667	0	0	0	0	-466 667
Ümberklassifitseerimine müügiootel varast	428 926	3 605 272	0	0	0	4 034 198
Ümberklassifitseerimine kinnisvarainvesteeringuks	-413 544	0	0	0	0	-413 544
Müük ja mahakandmine (-)	0	-62 712	-12 713 757	-643 070	-2 189 687	-15 609 226
Amortisatsioonikulu	0	-2 829 893	-30 220 759	-1 750 594	0	-34 801 246
Ümberklassifitseeritud põhivara kulum	-466 667	466 667	-256 746	256 746	0	0
Kulumi mahakandmine	446 667	0	0	0	0	446 667
Ümberklassifitseeritud müügiootel varast kulum	0	-1 367 481	0	0	0	-1 367 481
Müüdud põhivara kulum	0	62 711	10 598 941	640 247	0	11 301 899
Saldo seisuga 31.12.2006						
Soetusmaksumus	39 991 640	55 533 294	289 093 933	12 947 095	26 329 397	423 895 359
Akumuleeritud kulum	0	-14 219 662	-117 169 935	-9 463 996	0	-140 853 593
Jääkmaksumus	39 991 640	41 313 632	171 923 998	3 483 099	26 329 397	283 041 766

Grupp ehitisi soetusmaksumusega 801 092 krooni ja akumuleerunud kulumiga 466 667 krooni on lisatud maa soetusmaksumusele jääkmaksumusega 334 425 krooni, kuna ettevõtte lõpetas nende ehitiste kasutamise oma majandustegevuses.

Laenukohustuste tagatiseks panditud materiaalse põhivara objektide kohta on toodud informatsioon lisas 20.

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
 KUUPÄEV 28.05.07
 ALLKIRI
 AUDIITOR PIET KANN SMIRNOV

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

	Firmaväärtus	Muu immate- riaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004			
Soetusmaksumus	1 754 218	142 630	1 896 848
Akumuleeritud kulum	-234 582	-24 603	-259 185
Jääkmaksumus	1 519 636	118 027	1 637 663
2005. a toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	71 183	71 183
Amortisatsioonikulu	0	-38 692	-38 692
Saldo seisuga 31.12.2005			
Soetusmaksumus	1 754 218	213 813	1 968 031
Akumuleeritud kulum	-234 582	-63 295	-297 877
Jääkmaksumus	1 519 636	150 518	1 670 154
2006. a toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	50 962	50 962
Amortisatsioonikulu	0	-48 792	-48 792
Saldo seisuga 31.12.2006			
Soetusmaksumus	1 754 218	264 775	2 018 993
Akumuleeritud kulum	-234 582	-112 087	-346 669
Jääkmaksumus	1 519 636	152 688	1 672 324

Lisa 11 Kapitalirent

	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004			
Soetusmaksumus	107 328 300	0	107 328 300
Akumuleeritud kulum	-32 402 558	0	-32 402 558
Jääkmaksumus	74 925 742	0	74 925 742
2005. a toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul	30 618 815	142 085	30 760 900
Rendiperioodi lõppemine (-)	-7 200 109	0	-7 200 109
Amortisatsioonikulu	-10 077 616	-14 208	-10 091 824
Saldo seisuga 31.12.2005			
Soetusmaksumus	130 747 006	142 085	130 889 091
Akumuleeritud kulum	-42 480 174	-14 208	-42 494 382
Jääkmaksumus	88 266 832	127 877	88 394 709
2006. a toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul	56 337 656	0	56 337 656
Rendiperioodi lõppemine (-)	-19 457 895	0	-19 457 895
Amortisatsioonikulu	-7 502 086	-28 417	-7 530 503
Saldo seisuga 31.12.2006			
Soetusmaksumus	167 626 767	142 085	167 768 852
Akumuleeritud kulum	-49 982 260	-42 625	-50 024 885
Jääkmaksumus	117 644 507	99 460	117 743 967

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon toodud lisas 13.

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
 KUUPÄEV 28.05.08
 ALLKIRI
 AUDITOR PIET KANN SMIRNOV

Lisa 12 Kasutusrent

AS TREV Capital kontsern on võtnud kasutusrendile sõiduautosid ja laaduri ning 2006. ja 2005. aastal oli kasutusrendikulu vastavalt 1 053 193 ja 927 594 krooni. Lisaks renditakse teemeistri-punkte ning kasutusrendikulu 2006. ja 2005. aastal oli 1 102 000 krooni.

Kontsern rendib välja mitteiluruume ja platse. Aastal 2006 saadi renditulu 2 313 586 krooni (2005.a. 2 191 370 krooni).

Eelnimetatud rendilepingud on katkestatavad.

Lisa 13 Laenukohustused

	Saldo 31.12.2006	Tagasi maksta			Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Lühiajalised laenud	9 824 315	9 824 315	0	0	2007	4%
Pikaajalised pangalaenud	48 109 104	4 587 987	29 836 583	13 684 534	2011-2017	3,8-4,9%
Faktooringukohustused	3 575 397	0	3 575 397	0	2009	5,25%
Kapitalirendikohustused	85 979 855	25 131 222	60 540 986	307 647	2007-2013	1-7%
Kokku	147 488 671	39 543 524	93 952 966	13 992 181		

	Saldo 31.12.2005	Tagasi maksta			Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Lühiajalised laenud	14 149 009	14 149 009	0	0	2006	4%
Pikaajalised pangalaenud	20 575 143	2 112 677	10 919 961	7 542 505	2015	3-3,8%
Kapitalirendikohustused	61 483 767	25 941 352	35 542 415	0	2006-2010	0-7%
Kokku	96 207 919	42 203 038	46 462 376	7 542 505		

Kõik ettevõtte laenukohustused on Eesti kroonides või eurodes. Kontsernis on seisuga 31.12.2006 avatud arvelduslaenu liimit summas 15 miljonit krooni. Informatsioon laenukohustuste tagatiste kohta on toodud lisas 20.

Lisa 14 Muud võlad

	Saldo 31.12.2006	Tagasimakse tähtaeg		Tagasimakse tähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Võlad sidusettevõtetele (lisa 22)	2 596 819	2 596 819	0	2007
Intressivõlad	18 619	18 619	0	2007
Ettemakstud pikaajaliste teenustööde tulud	3 696 847	3 696 847	0	2007
Dividendivõlad	3 215 618	3 215 618	0	2007
Ressursimaks	1 956 989	1 956 989	0	2007
Muud võlad	1 242 195	162 467	1 079 728	2008
Kokku	12 727 087	11 647 359	1 079 728	

	Saldo 31.12.2005	Tagasimakse tähtaeg		Tagasimakse tähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Võlad sidusettevõtetele (lisa 22)	106 185	106 185	0	2006
Ettemakstud pikaajaliste teenustööde tulud	719 884	719 884	0	2006
Dividendivõlad	3 009 707	3 009 707	0	2006
Muud võlad	2 151 952	1 625 439	526 513	2007
Kokku	5 987 728	5 461 215	526 513	

Kõik muud võlad on intressita ja tagatiseta. Kõik pikaajalised võlad on Eesti kroonides.

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
KUUPÄEV 28.05.07
ALLKIRI
AUDITOR PIRET KANN SMIRNOV

Lisa 15 Eraldised

AS TREV Capital moodustas eraldise garantiitööde teostamiseks. Garantiikulud on potentsiaalsed kulud, mis võivad tekkida peale ehitustööde lõpetamist seoses ehitaja poolt tellijale antud garantiidega. Eraldise suuruse ja realiseerumisaaja määramisel tuginetakse juhtkonna või vastava ala ekspertide hinnangutele. Eraldise realiseerumisega kaasnevaid kulutusi hinnatakse bilansipäeva seisuga ning eraldise suurus hinnatakse uuesti igal bilansipäeval. Toetudes varasemale kogemusele, on bilansis seisuga 31.12.2006 kajastatud garantiieraldis summas 1 704 640 krooni (2005. aastal 395 040 krooni).

Lisa 16 Omakapital

	31.12.2006	31.12.2005
Aktiakapital	1 000 000	1 000 000
Aktsiate arv (tk)	100 000	100 000
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	10	10

2006. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud dividende summas 7 400 000 krooni (2005.a 7 400 000 krooni) ja välja makstud dividende summas 7 194 088 krooni (2005.a 6 570 899 krooni). Dividendide maksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 2 158 441 krooni (2005. a 1 292 937 krooni).

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2006 moodustas 122 518 196 krooni (31. detsember 2005: 86 103 150). Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2007 kaasneb sellega tulumaksukulu 22/78 (kuni 31. detsember 2006 kehtis maksumäär 23/77) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 95 564 193 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 26 954 003 krooni. Seisuga 31. detsember 2005 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 66 299 425 krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 19 803 725 krooni.

Lisa 17 Müügitulu

AS Teede REV-2 konsolideeritud müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2006		2005	
	EEK	%	EEK	%
Ehitustööd	958 086 854	84,8%	646 006 099	82,0%
Materjalide müük	144 496 678	12,8%	121 148 775	15,4%
Muud teenused	26 987 349	2,4%	20 427 196	2,6%
Kokku	1 129 570 881	100%	787 582 070	100%

ning turgude lõikes järgnevalt:

	2006		2005	
	EEK	%	EEK	%
Eesti	1 128 286 513	99,9%	787 354 696	100,0%
Läti	1 284 368	0,1%	227 374	0,0%
Kokku	1 129 570 881	100%	787 582 070	100%

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
 KUUPÄEV 28.05.08
 ALLKIRI
 AUDIITOR PIKET KANN SMIRNOV

Lisa 18 Müüdnud toodangu kulu

	2006	2005
Kaup, materjal, teenus	824 950 799	589 053 917
Palgakulud	151 673 888	110 754 879
Amortisatsioonikulu	33 765 083	25 608 682
Muud kulud	9 024 447	7 994 332
Kokku	1 019 414 217	733 411 810

Lisa 19 Üldhalduskulud

	2006	2005
Palgakulud	17 924 573	12 203 493
Kaup, materjal, teenus	7 257 892	5 727 523
Amortisatsioonikulu	1 317 025	1 155 626
Muud kulud	1 602 808	2 056 960
Kokku	28 102 298	21 143 602

Lisa 20 Laenude tagatised ja panditud varad

AS-il TREV Capital on hüpoteek kinnistule asukohaga Pärnu mnt. 463, Tallinn summas 60 miljonit krooni arvelduskrediidilepingu ja laenukohustuste tagatiseks, hüpoteegid kinnistutele asukohaga Palometsa küla, Võrumõisa küla Võru vallas ja Ülejõe küla Rapla vallas summas 9,8 miljonit krooni laenukohustuste tagatiseks ja kommertsandileping vallasvarale summas 50 miljonit krooni muude kohustuste tagatiseks.

Espool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31. detsember 2005, v.a. kinnistu Võrumõisa külas Võru vallas ja kinnistud Ülejõe külas Rapla vallas summas 7,6 miljonit krooni.

Lisa 21 Tingimuslikud kohustused

Tingimuslikud kohustused koosnevad väljastatud pangagarantiidest. Pangagarantiid on sõlmitud AS-idega Hansapank ja SEB Eesti Ühispank, bilansipäeva seisuga summas 69,8 miljonit krooni (2005: 65 miljonit krooni). Kuna garantiide realiseerumise tõenäosus on väike, ei ole need kajastatud bilansis kohustusena.

Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
 KUUPÄEV 28.05.06
 ALLKIRI
 AUDITOR PIRET KANN SMIRNOV



Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega

AS TREV Capital konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a. omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- b. sidusettevõtteid;
- c. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- d. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

AS TREV Capital on ostanud ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

	2006		2005	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Sidusettevõtted	30 324 138	27 257 772	647 200	15 537 742
Kaupade, teenuste ost-müük kokku	30 324 138	27 257 772	647 200	15 537 742

Aruandeperioodil andis kontsern lühiajalist laenu sidusettevõttele 1 000 000 krooni, mis maksti ka tagasi, intressikulu laenu kasutamise eest moodustas 2 959 krooni.

2006. aastal maksti omanikele dividende summas 7 194 088 krooni (2005.a 6 570 899 krooni). Sidusettevõttelt saadi dividende summas 350 000 krooni (2005.a 150 000 krooni).

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2006	31.12.2005
Sidusettevõtted	14 867	0
Lühiajalised nõuded kokku	14 867	0
Sidusettevõtted	2 596 819	106 185
Juhatuse liikmega seotud ettevõtted	0	50 000
Lühiajalised kohustused kokku	2 596 819	156 185

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2006.a nii nagu ka 2005.a moodustatud allahindlusi.

ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
 KUUPÄEV 28.05.07
 ALLKIRI
 AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV

Lisa 23 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta

Emaettevõtte kohta esitatud finantsinformatsioonis on toodud emaettevõtte eraldiseisvad põhjaruanded, mille avaldamine on nõutud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega.

1. Konsolideerimata bilanss

	31.12.2006	31.12.2005
VARAD		
Käibevara		
Raha	838 548	542 025
Nõuded ja ettemaksed		
Muud lühiajalised nõuded	2 265 491	2 491 175
Käibevara kokku	3 104 039	3 033 200
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Tütarettevõtete aktsiad või osad	8 531 220	8 479 220
Põhivara kokku	8 531 220	8 479 220
Varad kokku	11 635 259	11 512 420
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlad ja ettemaksed		
Muud võlad	3 200 948	3 108 354
Lühiajalised kohustused kokku	3 200 948	3 108 354
Kohustused kokku	3 200 948	3 108 354
Omakapital		
Aktiivkapital	1 000 000	1 000 000
Ülekurs	7 399 220	7 399 220
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	4 846	0
Aruandeaasta kasum	30 245	4 846
Omakapital kokku	8 434 311	8 404 066
Kohustused ja omakapital kokku	11 635 259	11 512 420

2. Konsolideerimata kasumiaruanne

	2006	2005
Üldhalduskulud	25 540	26 298
Äri kahjum	-25 540	-26 298
Finantstulud ja -kulud		
Intressikulud (-)	-395	-43
Muud finantstulud ja -kulud	56 180	31 187
Kokku finantstulud ja -kulud	55 785	31 144
Kasum enne maksustamist	30 245	4 846
Aruandeaasta puhaskasum	30 245	4 846

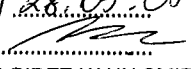
ARUANDE IDENTIFITSEERIMISEKS
 KUUPÄEV 28.05.07
 ALLKIRI 
 AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV

3. Konsolideerimata rahavoogude aruanne

	2006	2005
Rahavood äritegevusest		
Ärikahjum	-25 540	-26 298
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-104 481	104 200
Makstud intressid	0	-43
Kokku rahavood äritegevusest	-130 021	77 859
Rahavood investeerimistegevusest		
Tütarettevõtjate soetus	-80 000	-80 000
Osaluse müük tütarettevõtjates	28 000	0
Antud laenud	-2 740 000	-2 650 043
Antud laenude tagasimaksed	2 990 623	190 000
Saadud dividendid	4 367 600	4 367 600
Saadud intressid	31 240	55
Kokku rahavood investeerimistegevusest	4 597 463	1 827 612
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	50 000	0
Saadud laenude tagasimaksed	-50 000	0
Makstud dividendid	-4 170 919	-1 363 727
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-4 170 919	-1 363 727
Rahavood kokku	296 523	541 744
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	542 025	281
Raha ja raha ekvivalentide muutus	296 523	541 744
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	838 548	542 025

4. Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	Aktiivkapital	Ülekurs	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2004	1 000 000	7 399 220	0	8 399 220
2005.a puhaskasum	0	0	4 846	4 846
Saldo seisuga 31.12.2005	1 000 000	7 399 220	4 846	8 404 066
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus			-8 479 220	-8 479 220
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil			91 766 935	91 766 935
Konsolideerimata omakapital 31.12.2005	1 000 000	7 399 220	83 292 561	91 691 781
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	30 245	30 245
Saldo seisuga 31.12.2006	1 000 000	7 399 220	35 091	8 434 311
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus			-8 531 220	-8 531 220
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil			131 114 325	131 114 325
Konsolideerimata omakapital 31.12.2006	1 000 000	7 399 220	122 618 196	131 017 416

ARUANDE IDENTIFitseerimiseks
 KUUPÄEV 28.05.08
 ALLKIRI 
 AUDIITOR PIRET KANN SMIRNOV

Sõltumatu audiitori aruanne AS TREV Capital aktsionäridele

Olen auditeerinud AS TREV Capital (reg.nr. 11029018) 31.detsembril 2006 lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideerimisgrupi bilanssi seisuga 31.12.2006.a., kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid ning emettevõtte põhjaruandeid. Auditeeritud raamatupidamise aastaruanne, mis on toodud lehekülgedel 6 kuni 27, on kaasatud minu poolt identifitseerituna käesolevale aruandele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase kontrollsüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Minu kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaruande kohta. Viisin auditi läbi kooskõlas Eesti Vabariigi audiitortegevuse eeskirjaga. Nimetatud eeskiri nõuab, et olen vastavuses eetikanõuetega ning et olen auditi planeerinud ja läbi viinud omandamiseks põhjendatud kindlustunne, et raamatupidamise aastaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaruande üldise esituslaadi hindamist.

Olen seisukohal, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane arvamuse avaldamiseks raamatupidamise aastaruande kohta.

Arvamus

Olen seisukohal, et kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt AS TREV Capital konsolideerimisgrupi ja emettevõtte finantsseisundit seisuga 31.detsember 2006 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinnas, 28.mai 2007.a.

Lugupidamisega



**EV varustatud audiitor
Piret Kann Smirnov
KV tunnistus nr. 330
Pärnu mnt. 377 Tallinn
GSM 5653570**

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS TREV Capital juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2006. aasta kontserni puhaskasum summas 40 777 285 krooni järgnevalt:

eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele 40 777 285 krooni.



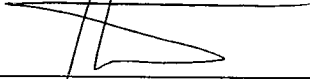
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2006. a majandusaasta aruandele

AS TREV Capital 2006. a. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 31. mai 2007 otsusega, allkirjastamine 31. mai 2007:


Juhatuse esimees
Svetlana Alekseejeva


Nõukogu esimees
Peeter Vilipuu


Nõukogu liige
Lembit Maksim


Nõukogu liige
Mati Köpper