

15 -06- 2006

15
Krista Metsis

URSA Invest OÜ

2005. A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress: J.Köleri 28-2/3, 10150 Tallinn

Äriregistri kood: 11084046

Telefon: + 372 601 3113

Aruandeaasta algus ja lõpp: 15.11.2004-31.12.2005

Põhitegevusalad:

- finantsteenuste osutamine ja investeerimisalane tegevus (v.a litsentseeritavad), sh. investeeringute juhtimine ja nõustamine

Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid:

- osanike nimekiri

Harju Maakohus
Registriesikond
SISSE TULNUD

SISUKORD

15-06-2006

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	4
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	4
BILANSS.....	5
KASUMIARUANNE (skeem 1).....	6
RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	7
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	8
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	9
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED.....	9
LISA 1 RAHA.....	11
LISA 2 LÜHI- JA PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD.....	11
LISA 3 MATERIAALNE PÕHIVARA.....	11
LISA 4 VÕLAD JA ETTEMAKSED.....	11
LISA 5 OMAKAPITAL.....	12
LISA 6 MUUD FINANTSTULUD JA -KULUD.....	12
LISA 7 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA.....	12
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	13
JUHATUSE ALLKIRJAD 2005. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	14

TEGEVUSARUANNE

15 -06- 2006

URSA Invest OÜ on asutatud 2004. aasta novembris. Äriühingu põhitegevusaladeks on litsentseerimisele mittekuuluvate finantsteenuste osutamine ja investeerimisalane tegevus ning litsentseerimisele mittekuuluvad väärtpaberitehingud.

Möödunud aasta oli finantsturgudel mitmekesine. Nii aktsia- kui võlakirjaturge iseloomustas riskivalmiduse jätkuv kasv, seda nii arenenud kui kiiresti arenevate riikide turgudel. Sellest lähtuvalt toimus globaalsetel aktsiaturgudel kiire hindade tõus, seda hoolimata intresside tõusust. Kiire hinnatõus toimus ka toorainete turgudel, hinnakasvu vedajateks olid baasmetallid ja energiasaadused. Suur likviidsus rahaturgudel, erinevate varaklasside hinnatõus ja suurenenud riskivalmidus põhjustasid kaubeldavate volatiilsuste olulise languse ja püsimise läbi aasta väga madalatel tasemetel.

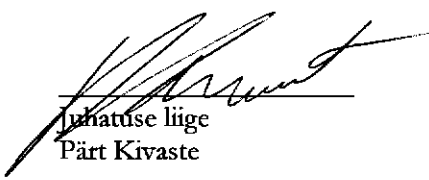
Äriühing keskendus möödunud majandusaastastal oma tegevuses eelnevalt nimetatud trendidel baseeruvate kauplemis- ja investeerimisstrateegiade rakendamisele. Põhitähelepanu oli suunatud kiiresti arenevatele Kesk- ja Ida-Euroopa aktsiaturgudele. Lisaks toimus kauplemine Baltikumi, Skandinaavia, Euroopa ja USA väärtpaberitega. Suhteliselt madalad kaubeldavad volatiilsused kõigil nimetatud turgudel ja tegelikkuses oodatust suuremad realiseerunud hinnaliikumised võimaldasid erinevate volatiilsuse kauplemisel põhinevate strateegiade edukat rakendamist. Täiendavalt teostati pikemaajalisi investeringuid suhteliselt madalalt hinnatud Balkani maade (peamiselt Bulgaaria), aga ka üksikute Baltikumi ettevõtete aktsiatesse, võlakirjadesse ja Ida-suunalistesse fondidesse. Lisaks aktsia- ja võlakirjaturgudele kasutati lühiajalisi kauplemisvõimalusi tooraineturgudel.

Järgmiseks aastaks ootame finantsturgudel riskivalmiduse kahanemist ja volatiilsuste tõusu. Vastavalt muutunud turusituatsioonile ja vajadustele toimub ka kauplemis- ja investeerimisstrateegiade kohandamine.

Äriühingu 2005. aruandeaasta kasum oli 4 348 669 krooni.

2005. majandusaastal ei olnud osaühingul palgalisi töötajaid, muud palgalist tööjõudu ei kasutatud. Ka aastal 2006 pole plaanis töötajaid palgata.

Tallinnas, "15". juuni 2006



Juhatuse liige
Pärt Kivaste

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

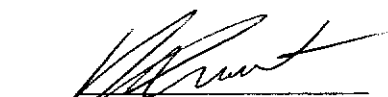
15-06-2006

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Juhatus kinnitab lehekülgedel 4 kuni 13 toodud URSA Invest OÜ 2005. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

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


Juhatuses liige
Pärt Kivaste

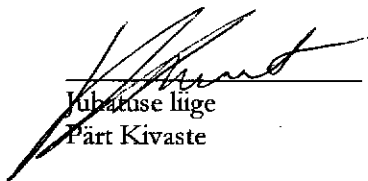
“15” juuni 2006

BILANSS

(kroonides)

15 -06- 2006

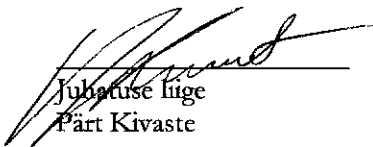
	Lisa nr	15.11.2004- 31.12.2005	15.11.2004
VARAD			
Käibevara			
Raha	1	1 975 606	400 000
Lühiajalised finantsinvesteeringud	2	3 073 865	0
Käibevara kokku		5 049 471	400 000
Materiaalne põhivara			
	3	8 125	0
VARAD KOKKU		5 057 596	400 000
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused	4	308 927	0
Omakapital		400 000	400 000
Aruandeaasta kasum		4 348 669	0
OMAKAPITAL KOKKU		4 748 669	400 000
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		5 057 596	400 000


Juhatuses liige
Pärt Kivaste

KASUMIARUANNE (skeem 1)
(kroonides)Harju Maakohus
Registrieskond
SISSE TULNUD

15 -06- 2006

	Lisa nr	15.11.2004-31.12.2005
Mitmesugused tegevuskulud		-109 632
Põhivara kulum ja väärtuse langus	3	-6 875
Ärikasum (-kahjum)		-116 507
Finantstulud ja -kulud		
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		12 282
Muud finantstulud ja -kulud	6	4 452 894
Finantstulud ja -kulud kokku		4 465 176
Kasum enne tulumaksustamist		4 348 669
Aruandeaasta puhaskasum		4 348 669


Juhatuses liige
Pärt Kivaste

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(kroonides)

15-06-2006

Lisa nr 15.11.2004-31.12.2005

Rahavood äritegevusest

Ärikasum (-kahjum) -116 507

Korrigeerimised:

Põhivara kulum ja väärtuse langus 3 6 875

Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus 8 620

Kokku rahavood äritegevusest -101 012**Rahavood investeerimistegevusest**

Materiaalse põhivara soetus -15 000

Muude finantsinvesteeringute soetus -8 478 339

Muude finantsinvesteeringute müük 8 616 326

Saadud intressid 6 14 929

Kasum futuuridega kauplemisest 1 808 490

Kahjum futuuridega kauplemisest -282 478

Fowardtehingute tulem 408

Kokku rahavood investeerimistegevusest 1 664 337**Rahavood finantseerimistegevusest**

Aktsiate/osade emiteerimine 400 000

Kokku rahavood finantseerimistegevusest 400 000**Rahavood kokku 1 963 324****Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses 0****Raha ja raha ekvivalentide muutus 1 963 324**

Valuutakursside muutuste mõju 12 282

Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus 1 975 606
Juhatuses liige
Pärt Kivaste

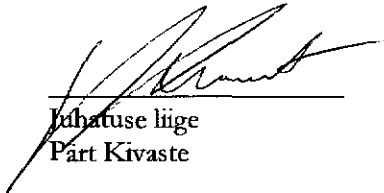
Harju Maakohus
Registrikeskond
SISSE TULNUD**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

(kroonides)

15-06-2006

Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
	Osakapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 15.11.2004			
Emiteeritud osakapital	400 000		400 000
Aruandeperioodi puhaskasum		4 348 669	4 348 669
Saldo seisuga 31.12.2005	400 000	4 348 669	4 748 669

Täpsem informatsioon osakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 5.


Juhatuses liige
Pärt Kivaste

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED** 15-06-2006

OÜ URSA Invest 2005. aasta 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.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke ja kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite.

B. Lühiajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse väärtuspäeval.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavad väärtipaberid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud, optsioonid jne.).

Lühiajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

C. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised ja muud lühiajalised nõuded) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas.

D. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni.

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 akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestusmeetodite ja -määrade eesmärk on tagada amortisatsiooni arvestuse vastavus põhivara tööea ja kasutamisega.

E. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võetud laenud, viitvõlad) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Harju Maakohus
Registrisakond
SISSELOUETAMINE

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas.

15-06-2006

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.

F. 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 23/77 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.

G. Tehingud välisvaluutas

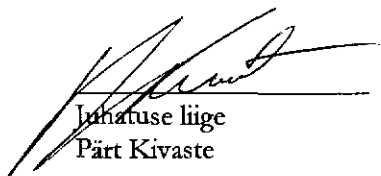
Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

H. Tulude arvestus

Intressi- ja dividenditulu lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata.

I. 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 osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid osanikele.



Isikute liige
Pärt Kivaste

15-06-2006

LISA 1 RAHA

	31.12.2005
Pangakontod	261 796
Tähtajalised hoiused	1 713 810
Raha kokku	1 975 606

LISA 2 LÜHI- JA PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD

	31.12.2005
Lühiajalised finantsinvesteeringud	
Aktsiad	3 064 266
Opsioonid	9 599
Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	3 073 865

LISA 3 MATERIAALNE PÕHIVARA

	Masinad ja seadmed
15.11.2004-31.12.2005. a toimunud muutused	
Ostud ja parendused perioodi jooksul	15 000
Amortisatsioonikulu	-6 875
Saldo seisuga 31.12.2005	
Soetusmaksumus	15 000
Akumuleeritud kulum	-6 875
Jääkmaksumus	8 125

LISA 4 VÕLAD JA ETTEMAKSED

	31.12.2005
Võlad tarnijatele	5 605
Võlad aruandvale isikule	3 015
Opsioonid	300 307
Võlad ja ettemaksed kokku	308 927



Juhatusel luge
Pärt Kivaste

Harju Maakohus
Registrisakond
SISSE TULNUD

LISA 5 OMAKAPITAL

15 -06- 2006

	31.12.2005
Osakapital (kroonides)	400 000
Osade arv (tk)	1
Osade nimiväärtus (kroonides)	400 000

Perioodil 15.11.2004-31.12.2005 osanikele dividende välja kuulutatud ei ole.

Ettevõtte jaotamata kasum (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2005 moodustas 4 308 669 krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2006 kaasneb sellega tulumaksukulu 23/77 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seisuga 31. detsember 2005 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 3 317 682 krooni, millega oleks kaasnenu tulumaksukulu summas 990 995 krooni.

LISA 6 MUUD FINANTSTULUD JA -KULUD

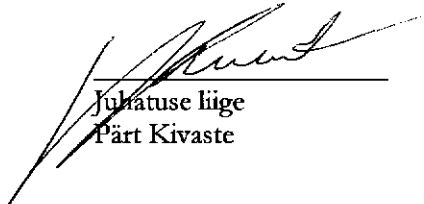
	15.11.2004-31.12.2005
Kasum väärtpaberite müügist	5 040 816
Kahjum väärtpaberite müügist	-917 280
Kasum väärtpaberite ümberhindlusest	383 389
Kahjum väärtpaberite ümberhindlusest	-68 960
Intressitulu pangakontodelt	14 929
Muud finantstulud ja -kulud kokku	4 452 894

LISA 7 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

OÜ URSA Invest aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Tehinguid seotud osapooltega ei ole toimunud.


Juhatuses liige
Pärt Kivaste

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEKmaja Mäkohtus
registriüksikond
SISSE TULNUD

URSA Invest OÜ juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2005. aasta puhaskasum summas 4 348 669 krooni alljärgnevalt:

15-06-2006

1. eraldised kohustuslikku reservkapitali – 40 000 krooni
2. jaotamata kasum – 4 308 669 krooni

.....

Juhatus otsustas dividende mitte välja kuulutada.


Juhatuses liige
Pärt Kivaste

JUHATUSE ALLKIRJAD 2005. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Harjo Mäkelä

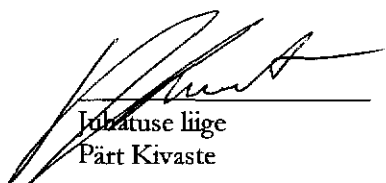
Eesti Vabariik

SISSE TULNUD

Juhatus on koostanud URSA Invest OÜ 2005. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike poolt

"15" juuni 2006 otsusega.

15-06-2006

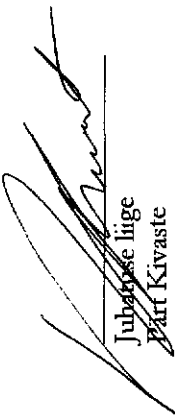

Juhatuses liige
Pärt Kivaste"15" juuni 2006

URSA Invest OÜ

OSANIKE NIMEKIRI

seisuga "15" . juuni 2006

Jrk nr	Osaniku nimi, isiku- või registrikood	Aadress	Osa väärtus	Osa omandamise aeg	Osa omandamise alus
1.	Pärt Kivaste 37604094225	TALLINN	400 000.00 krooni	15.11.2004	Asutamine


Juhataja liige
Pärt Kivaste

Harju Maakohus
Registrikontode
SISSE TULNUD

15 -06- 2006