

MONTANA MANAGEMENT OÜ

Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2005 lõppenud
majandusaasta kohta

| | |
|--|---|
| Juriidiline aadress: | Paeseljaku 10, 74117 Maardu Eesti Vabariik |
| Äriregistri kood: | 11093016 |
| Telefon: | +372 666 1000 |
| Faks: | +372 666 1001 |
| Põhitegevusala: | Investeeringud; äri- ja juhtimiskonsultatsioonid, kinnisvaratehingud |
| Aruandeaasta algus ja lõpp: | 16.12.2004-31.12.2005 |
| Dokumentide loetelu, mis lisatakse majandusaasta aruandele: | osanike nimekiri |

SISUKORD

| | |
|--|-----------|
| TEGEVUSARUANNE ----- | 2 |
| RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE ----- | 3 |
| Juhatuse kinnitus ----- | 3 |
| Bilanss ----- | 4 |
| Kasumiaruanne ----- | 5 |
| Rahavoogude aruanne ----- | 6 |
| Omakapitali muutuste aruanne ----- | 7 |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad ----- | 8 |
| Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted----- | 8 |
| Lisa 1. Raha ja raha ekvivalendid----- | 12 |
| Lisa 2. Aktsiad ja väärtpaberid----- | 12 |
| Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed----- | 12 |
| Lisa 4. Maksud----- | 12 |
| Lisa 5. Pikaajalised finantsinvesteeringud----- | 12 |
| Lisa 6. Sidusettevõtjad----- | 12 |
| Lisa 7. Võlad ja ettemaksed----- | 13 |
| Lisa 8. Kasutusrent----- | 13 |
| Lisa 9. Omakapital----- | 14 |
| Lisa 10. Müügitulu----- | 14 |
| Lisa 11. Kaubad, toore, materjal ja teenused----- | 14 |
| Lisa 12. Mitmesugused tegevuskulud----- | 14 |
| Lisa 13. Finantstulud ja -kulud, neto----- | 14 |
| Lisa 14. Tehingud seotud osapooltega----- | 15 |
| MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK ----- | 16 |
| JUHATUSE ALLKIRJAD 2005. a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE ----- | 17 |

TEGEVUSARUANNE

Montana Management OÜ asutati 2004. aasta lõpus. Esialgseteks tegevuseesmärkideks olid kavandatud erinevad investeeringud ja nende haldamine.

Montana Management omandas aruandeaastal osaluse Salsam Invest OÜ-s. Koos osaluse omandamisega omandati ka nõuded nimetatud ettevõtja vastu. Kuna Salsam Invest ei õigustanud ennast äri- ega investeerimisprojektina, siis võõrandati nõue Salsam Invest OÜ vastu ning ettevõtte omanikud on otsustanud nimetatud ettevõtte osas asutada likvideerimismenetlust 2006. aasta jooksul.

Õnnestunud investeeringuks tuleb lugeda osalust Kramer Kinnisvara OÜ's, mis võõrandati juulis 2005, kui sõlmiti Kramer Kinnisvara OÜ osade ostu-müügileping. Müügi hetkeks oli Kramer aktiivselt tegutsenud üle 6 aasta ning saavutanud väga hea positsiooni Saaremaa kinnisvaraturul ja omas arvestatavat müügikanalit välisurule. Uue investori tulek võimaldas viia ettevõtte arengu uuele tasemele alustades oluliselt suuremate arendusprojektidega.

Kramer Kinnisvara OÜ osaluse müügist laekunud vahendeid on järgnevatel kuudel edasi investeeritud uutesse projektidesse, mis hõlmavad nii lühiajalise iseloomuga väärtpaberiportfelle kui pikaajalisi, samuti kaalutakse investeeringuid kinnisvarasse ja mitmeid muid projekte erinevates tegevusvaldkondades. Näiteks omandati 2005. aasta lõpus pikaajalise investeeringuna osalus Norby Telecom AS-s. Montana Management OÜ juhatuse liige omab aktiivset rolli Norby Telecom AS igapäevases juhtimises.

Montana Management planeerib järgnevatel tegevusaastatel jätkata peamiselt holding-ettevõttena, plaanides muuhulgas suurendada ka ettevõtte lühiajalise väärtpaberiportfelli mahtu. Lisaks jätkatakse sõlmitud konsultatsioonilepingu alusel Kramer Kinnisvara OÜ-le erinevate konsultatsiooniteenuste osutamist, millest genereeritav rahavoog peaks katma 2006. aastal Montana Management OÜ igapäevased kulutused.

Ettevõtte jätkab pidevalt atraktiivsete investeerimisvõimaluste otsimist nii üksi kui koos äripartneritega. Lisaks osutatakse kogemustele tuginedes erinevaid juhtimis-, konsultatsiooni- ja projekti juhtimisteenuseid.

Montana Management OÜ esimeste tegevusaasta tulemuseks oli puhaskasum summas 2 166 427 krooni, varad moodustasid seisuga 31. detsember 2005 6 046 733 krooni ja omakapital 2 216 427 krooni.

Ettevõttes ei töötanud 2005. aastal ühtegi töötajat. Töötajatele ega juhatuse liikmetele tasusid ei makstud. Vastavalt kokkulepetele juhatuse liikmetele nende ametist lahkumisel hüvitist ei maksta.

Ivo Saluoks

Juhatus liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus

Juhatus on koostanud Montana Management OÜ (edaspidi ka „ettevõtja”) tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta. Juhatus kinnitab lehekülgedel 3 kuni 15 toodud Montana Management OÜ 2005. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Eesti hea raamatupidamistava nõudeid ning see kajastab õigesti ja õiglaselt finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid

Raamatupidamise aastaaruande koostamine eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad ettevõtja varasid ja kohustusi aruandekuupäeva seisuga ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil ettevõtja finantsseisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid aruande koostamise kuupäevani 26. juunil 2006.

Juhatus hinnangul on Montana Management OÜ jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Tallinnas, 26. juunil 2006

Ivo Saluoks

juhatuse liige

Bilanss

| | <i>Lisa</i> | 31.12.2005 | 16.12.2004 |
|---------------------------------------|-------------|------------------|---------------|
| VARAD | | | |
| Käibevara | | | |
| Raha ja pangakontod | 1 | 85 146 | 29 600 |
| Aktsiad ja väärtpaberid | 2 | 975 000 | - |
| Nõuded ja ettemaksed | 3 | 574 087 | - |
| Käibevara kokku | | 1 634 233 | 29 600 |
| Põhivara | | | |
| Pikaajalised finantsinvesteeringud | 5 | 4 412 500 | 20 400 |
| Põhivara kokku | | 4 412 500 | 20 400 |
| VARAD KOKKU | | 6 046 733 | 50 000 |
| OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED | | | |
| Lühiajalised kohustused | | | |
| Võlad ja ettemaksed | 7 | 430 306 | - |
| Lühiajalised kohustused kokku | | 430 306 | - |
| Muud pikaajalised võlad | | 3 400 000 | - |
| Pikaajalised kohustused kokku | | 3 400 000 | - |
| Kohustused kokku | | 3 830 306 | - |
| Omakapital | | | |
| Osakapital | | 50 000 | 50 000 |
| Aruandeaasta kasum | | 2 166 427 | - |
| Omakapital kokku | 9 | 2 216 427 | 50 000 |
| OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU | | 6 046 733 | 50 000 |

Kasumiaruanne

| | <i>Lisa</i> | 2005 |
|-----------------------------------|-------------|-------------------|
| Müügitulu | <i>10</i> | 1 051 000 |
| ÄRITULUD KOKKU: | | 1 051 000 |
| Kaubad, toore, materjal, teenused | <i>11</i> | 1 025 000 |
| Mitmesugused tegevuskulud | <i>12</i> | 113 981 |
| Muud ärikulud | | 2 150 000 |
| ÄRIKULUD KOKKU: | | 3 288 981 |
| ÄRIKASUM (-KAHJUM) | | -2 237 981 |
| Finantstulud ja -kulud, neto | <i>13</i> | 4 404 408 |
| ARUANDEAASTA PUHASKASUM | | 2 166 427 |

Rahavoogude aruanne

| | <i>Lisa</i> | 2005 |
|---|-----------------------|-------------------|
| RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST | | |
| Puhaskasum | | 2 166 427 |
| Korrigeerimised: | | |
| Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum | | 19 600 |
| Kasum sidusettevõtja osade müügist | <i>13</i> | -4 458 874 |
| Neto intressikasum | <i>13</i> | 34 866 |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus | | -3 863 675 |
| Äritegevusega seotud kohustuste muutus | | 7 127 |
| Saadud intressid | | 5 959 |
| Rahavood äritegevusest kokku | | -6 088 570 |
| RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST | | |
| Sidusettevõtjate osade soetamine | <i>6</i> | -19 600 |
| Sidusettevõtjate osade müük | <i>6</i> | 4 479 274 |
| Muud investeringute soetamine | | -1 012 500 |
| Laenude andmine | | -2 035 000 |
| Antud laenude tagasimaksed | | 2 035 000 |
| Rahavood investeerimistegevusest kokku | | 3 447 174 |
| RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST | | |
| Sissemaksed osakapitali | <i>9</i> | 29 600 |
| Saadud laenud | | 7 030 937 |
| Saadud laenude tagasimaksed | | -3 290 937 |
| Makstud intressid | | -68 058 |
| Rahavood finantseerimistegevusest kokku | | 3 701 542 |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus | | 1 060 146 |
| RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE LIIKUMINE | | |
| | Aasta alguseks | - |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus | | 1 060 146 |
| | Aasta lõpuks | 1 060 146 |
| sh. Raha ja pangakontod | | 85 146 |
| sh. Rahaturufondi osakud | | 975 000 |

Omakapitali muutuste aruanne

| | Osakapital | Aruandeaasta kasum | Kokku |
|---------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------|
| Sissemaksed osakapitali | 50 000 | - | 50 000 |
| Aruandeaasta kasum | - | 2 166 427 | 2 166 427 |
| Seisuga 31.12.2005 | 50 000 | 2 166 427 | 2 216 427 |

Omakapitali kohta on esitatud täiendav informatsioon [Lisas 9](#).

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Montana Management OÜ 2005. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle 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 (kasumiaruandes real „Intressitulu”). Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks (kasumiaruandes real „Tulu väärtpaberitest”).

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 ning rahaturufondi osakuid. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

C. Aktsiad ja muud väärtpaberid

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglasel väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapaliinstrumente, mille õiglase väärtuse ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadest ja teistesse võlainstrumentidesse, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui ettevõtte kavatses neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatses teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglasel väärtuses.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglasel väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse

muutused kajastatakse järjepidevalt (st. vara soetamise hetkest kuni vara realiseerimise hetkeni ühesuguselt) kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

D. 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 soetusmaksumus (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

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

E. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenuid 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 õiglasest väärtusest, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

F. Sidusettevõtjad

Sidusettevõtja on ettevõtte, mille üle emaettevõtjal on oluline mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõtjas 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Tütär- ja sidusettevõtjate soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütar- või sidusettevõtjate varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena.

Investeeringuid sidusettevõtjatesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit, mille kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses ning korrigeeritakse järgmistel perioodidel ettevõtte osalusega muutustes sidusettevõtja omakapitalis (nii muutused sidusettevõtja 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 suurusel. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

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

Osalust omandatud sidusettevõtjate varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana real „Sidusettevõtjate aktsiad ja osad“.

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 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.

Firmaväärtuste osas, mis tekkisid enne 1. jaanuari 2005 toimunud äriühenduste tulemusena, on seisuga 1. jaanuar 2005 lõpetatud firmaväärtuse amortiseerimine, bilansipäeval läbi viidud vara väärtuse languse test ning vajadusel firmaväärtust alla hinnatud.

Negatiivne firmaväärtus on negatiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna. Enne 1. jaanuari 2005 tekkinud negatiivne firmaväärtus on seisuga 1. jaanuar 2005 kajastatud eelmiste perioodide jaotamata kasumis.

G. Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. 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. Kapitalirenti tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul linearselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirenti alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksete nüüdisväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksud jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirenti netoinvesteeringu jäägi suhtes konstantne.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul linearselt tuluna.

H. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenu, 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 õiglasest väärtusest).

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 õiglasest väärtusest (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 ettevõttel 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.

I. 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 (kuni 31. detsember 2005 kehtis maksumäär 24/76, ning kuni 31.12.2004 maksumäär 26/74) 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.

J. 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 (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglane väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

K. Kohustuslik reservkapital

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

L. Bilansipäeva järgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansikuupäeva ja aruande koostamispäeva 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 raamatupidamise aastaaruande lisades.

Lisa 1. Raha ja raha ekvivalendid

| | 31.12.2005 |
|----------------------|------------------|
| Pangakontod | 30 746 |
| Muu raha | 54 400 |
| Kokku | 85 146 |
| Rahaturufondi osakud | 975 000 |
| Kokku | 1 060 146 |

Lisa 2. Aktsiad ja väärtpaberid

| | 31.12.2005 |
|---|------------------|
| SEB Likviidsusfondi osakud | 975 000 |
| Likviidsusfondi osakud (õiglasel väärtuses) | 975 000 |
| Pikaajalised aktsiad ja väärtpaberid (soetusmaksumuses, lisa 5) | 1 012 500 |
| Kokku | 1 987 500 |

Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed

| | 31.12.2005 |
|---|----------------|
| Nõuded ostjate vastu | 355 340 |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4) | 6 489 |
| Muud lühiajalised nõuded | 84 404 |
| Viitlaekumised | 110 413 |
| Ettemaksed teenuste eest | 17 441 |
| Kokku | 574 087 |

Lisa 4. Maksud

| | 31.12.2005 | |
|--------------|--------------|-----------|
| | Ettemaks | Maksuvõlg |
| Käibemaks | 6 489 | - |
| Kokku | 6 489 | - |

Lisa 5. Pikaajalised finantsinvesteeringud

| | 31.12.2005 |
|------------------------------|------------------|
| Muud aktsiad ja väärtpaberid | 1 012 500 |
| Muud pikaajalised nõuded | 3 400 000 |
| Kokku | 4 412 500 |

Lisa 6. Sidusettevõtjad

Montana Management OÜ asutamisel detsembris 2004 tasuti osa sissemaksid osakapitali mitterahalise sissemaksena. Mitterahaliseks sissemaksiks oli 34%-line osalus OÜ-s Kramer Kinnisvara, mille väärtuseks hinnati 20 400 krooni, mis registreeriti raamatupidamises alljärgnevalt:

- omandatud osaluse õiglane väärtus summas 52 729 krooni, ja
- negatiivne firmaväärtus summas 32 329 krooni.

Kramer Kinnisvara OÜ osalus võõrandati juulis 2005, osaluse võõrandamisel tekkis kasum summas 4 458 874 krooni.

Bilansipäeva seisuga on Kramer Kinnisvara OÜ osade müügihind osaliselt laekumata. Vastavalt lepingule on toimuvad maksed Kramer Kinnisvara OÜ osaluse eest osade kaupa kuni juulini 2010. Laekumata müügihinnast peaks 340 000 krooni laekuma 2006. aastal ja 3 400 000 krooni aastatel 2007 kuni 2010, nimetatud summad on kajastatud bilansis kirjetele „Nõuded ostjate vastu” ja „Muud pikaajalised nõuded”.

Aruandeaastal omandati osalus OÜ-s Salsam Invest, mille eesmärk oli omandada läbi finantsinvesteeringute osalus tegutsevas internetilahendusi pakkuvas ettevõttes, makstes 49%-lise osaluse eest 19 600 krooni. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega, mida kajastatakse ostumeetodil.

Seisuga 31. detsember 2005 oli Salsam Invest OÜ omakapital negatiivne, Montana Management OÜ osalus selles oli 1 175 567 krooni, mis on kajastatud bilansiväliselt.

| | Salsam Invest OÜ | Kramer Kinnisvara OÜ | Kokku sidusette- võtjad: |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | Eesti Investeeringud | Eesti Kinnisvara | |
| Asukoht | | | |
| Põhitegevusala | | | |
| Osalus % aasta alguses | 0% | 0% | |
| Omandatud osaluse % | 49% | 34% | |
| Võõrandatud osaluse % | 0% | -34% | |
| Osalus % aasta lõpus | 49% | 0% | |
| Osalus investeerimisobjekti omakapitalis | | | |
| aasta alguses | - | - | - |
| Omandatud osalused | | | |
| Omandatud osaluse soetusmaksumus | 19 600 | 20 400 | 40 000 |
| <i>Omandatud netovara õiglane väärtus</i> | <i>19 600</i> | <i>52 729</i> | <i>72 329</i> |
| <i>Firmaväärtus</i> | - | -32 329 | -32 329 |
| Võõrandatud osalused | | | |
| Müüdud osalus müügihinnas | - | -4 479 274 | -4 479 274 |
| Müüdud osaluse müügihinnajum (lisa 13) | - | 4 458 874 | 4 458 874 |
| Kapitaliosaluse kasum (lisa 13) | -19 600 | - | -19 600 |
| Osalus investeerimisobjekti omakapitalis | | | |
| aasta lõpus | -1 175 567 | - | -1 175 567 |
| Bilansiväliselt kajastatud negatiivne osalus | 1 175 567 | - | 1 175 567 |
| Osaluse bilansiline väärtus aruandeaasta lõpus | - | - | - |

Lisa 7. Võlad ja ettemaksud

| | 31.12.2005 |
|-------------------|----------------|
| Võlad tarnijatele | 7 026 |
| Muud võlad | 423 280 |
| Kokku | 430 306 |

Lisa 8. Kasutusrent

Montana Management OÜ kasutab kasutusrendi tingimustel sõiduauto Subaru Legacy.

| | 31.12.2005 |
|---|----------------|
| Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul | 16 341 |
| Järgmiste perioodide kasutusrendimaksud mittekatkestatavatest rendilepingutest: | 270 269 |
| <i>Sb. kuni 1 aasta</i> | <i>59 497</i> |
| <i>1-5 aastat</i> | <i>210 772</i> |

Lisa 9. Omakapital

Osahõingu miinimumkapitali suuruseks on 50 000 krooni ja maksimumsuuruseks 200 000 krooni. Seisuga 31.12.2005 koosnes osakapital ühest osast nimiväärtusega 50 000 krooni.

Ettevõtte asutamisel 2004. aasta detsembris tasuti osakapitali sissemaksed summas 29 600 krooni rahalise sissemaksega ning 20 400 krooni mitterahalise sissemaksega.

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2005 moodustas 2 166 427 krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2006 kaasneb sellega tulumaksukulu 23/77 (kuni 31. detsember 2004: 24/76) netodividendidena väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 1 668 149 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 498 278 krooni.

Lisa 10. Müügitulu

| | 2005 |
|---------------------------------|------------------|
| Väärtpaberite põhiosa müügitulu | 1 025 000 |
| Muud teenused | 26 000 |
| Kokku | 1 051 000 |

Lisa 11. Kaubad, toore, materjal ja teenused

| | 2005 |
|--------------------------------------|------------------|
| Väärtpaberite põhiosa soetusmaksumus | 1 025 000 |
| Kokku | 1 025 000 |

Lisa 12. Mitmesugused tegevuskulud

| | 2005 |
|--------------------------|----------------|
| Sõidukitega seotud kulud | 74 916 |
| Erinevad teenused | 36 090 |
| Muud kulud | 2 975 |
| Kokku | 113 981 |

Lisa 13. Finantstulud ja –kulud, neto

| | 2005 |
|--|------------------|
| Sidusettevõtjad | |
| Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum | -19 600 |
| Kasumid sidusettevõtjate osade müügist | 4 458 874 |
| Kokku sidusettevõtjad | 4 439 274 |
| Intressitulud laenuidelt | 107 403 |
| Intressitulud fondiosakutelt | 8 098 |
| Intressitulud hoiustelt | 871 |
| Intressikulu laenuidelt | -151 238 |
| Kokku intressitulud ja –kulud, neto | -34 866 |
| Kokku | 4 404 408 |

Detailne sidusettevõtjaid puudutav informatsioon on esitatud [Lisas 6](#).

Lisa 14. Tehingud seotud osapooltega

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid sidusettevõtjatega, osanikega, juhatuse liikmetega, töötajate ja nende lähikondsetega.

2005. aastal toimus tehinguid järgnevate seotud osapooltega:

- Salsam Invest OÜ (sidusettevõtja);
- Ivo Saluoks (omanik).

Aruandeaastal andis Montana Management OÜ seotud osapooltele laenu summas 207 564 krooni. Aruandeaastal omandati seotud osapoolelt nõue teise seotud osapoolle vastu summas 970 200 krooni. Kogu nõue seotud osapoolle vastu summas 1 177 764 krooni võõrandati aruandeaasta lõpul.

Aruandeaastal sai Montana Management OÜ seotud osapooltelt laenusid summas 91 000 krooni ja maksis saadud laenudest tagasi 91 000 krooni.

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Montana Management OÜ 2005. aasta tulemuseks on kasum summas 2 166 427 krooni.

Montana Management OÜ juhatus teeb osanike koosolekule ettepaneku jaotada 2005. aasta puhaskasum alljärgnevalt:

| | |
|------------------------------|-------------------------|
| Dividendidena jaotamisele | 200 000 krooni |
| Kohustuslikku reservkapitali | 5 000 krooni |
| Jaotamata kasumisse | 1 961 427 krooni |
| Kokku: | 2 166 427 krooni |

Tallinnas, 26. juunil 2006

JUHATUSE ALLKIRJAD 2005. a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Montana Management OÜ 2005. a. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike koosoleku otsusega 27. juunil 2006, allkirjastamine 27. juunil 2006.

Nimi

Ametinimetus

Allkiri

Ivo Saluoks

Juhatuse liige

Majandusaasta aruande allkirjad

Montana Management OÜ (registrikood: 11093016) 16.12.2004 - 31.12.2005 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Ivo Saluoks (juhatuse liige)

Kinnitanud

30.06.2006