

Majandusaasta aruanne

Harju Maakohus
Registrikontseptsioon
SISSE TULNUD

Investment House Oü

28-06-2007

AS Mirjam Annovitsch

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2006
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2006

Äriregistri kood

? ~~11142772~~ 11072184

Aadress:

Maakri 36-92, Tallinn 10145

Telefon:

600 65 60

Faks:

600 65 74

Põhitegevusala

Konsultatsiooniteenuste müük, investeerimine

Juhataja

Ivo Tahk

Lisatud dokumendid

1. Kahjumi jaotamise ettepanek

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	4
Bilanss.....	5
Kasumiaruanne [SKEEM 1].....	6
Rahavoogude aruanne.....	7
Omakapitali muutuste aruanne.....	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	8
Lisa 1 Raha ja pangakontod	11
Lisa 2 Viitlaekumised ja ettemaksed.....	11
Lisa 3 Maksud.....	11
Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	11
Lisa 5 Immateriaalne põhivara.....	11
Lisa 6 Muud lühi- ja pikajalised laenukohustused	12
Lisa 7 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud.....	12
Lisa 9 Müügitulu	13
Lisa 10 Kaubad, toore, materjal ja teenused	13
Lisa 11 Muud tegevuskulud.....	13
Lisa 12 Muud äritulu	13
Lisa 13 Finantsinformatsioon ettevõtja kohta.....	14
JUHATUSE ALLKIRJAD 2006. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE	17
MAJANDUSAASTA KAHJUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	18



TEGEVUSARUANNE

Investment House Oü on asutatud 16.09.2004 aastal. Ettevõtte asub ja tegutseb Tallinnas.

Nii nagu 2005. aastal siis ka 2006. aastal keskenduti oma majandustegevuses ärikonsultatsioonide ja kinnisvara haldamis - , juhtimis – ja arendamisteenuse osutamisele ning mitmesuguste rahaturu investeeringute juhtimisele.

Ettevõtte moodustab kontserni alljärgnevate ettevõtetega, millest ta omab järgnevaid osalusi:

1. East Timber Grupp Osühing – 50% - tütaretevõtte
2. Wellman Invesco Aktsiaselts – 25% - sidusettevõtte.

Ka 2006. majandusaastal ei omanud ettevõtte palgalisi töötajaid, seega osteti sisse kõik vajaminevad teenused, et juhtida ja dokumenteerida oma majandustegevust kooskõlas kehtiva seadusandlusega.



Tegevjuhtkonna deklaratsioon

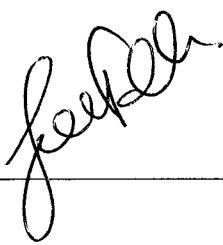
Investment House Oü juhatus on äriseadustikust lähtuvalt koostanud raamatupidamise aastaaruande, mis kajastab õigesti ja õiglaselt äriühingu vara, kohustusi ja omakapitali ning majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud raamatupidamise seaduse ja Eesti hea raamatupidamistava nõudeid.

Vara ja kohustusi on hinnatud kaalutletud ja konservatiivsetel alustel. Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab hinnangute andmist. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil äriühingu seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Majandusaastal või varasematel perioodidel kajastatud majandustehingute lõplik tulemus võib erineda käesoleval perioodil antud hinnangust.

Juhatuse hinnangul on Investment House Oü jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Juhatus kinnitab 2006.a aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Tallinnas, 30. aprill 2007.a



Juhataja
Ivo Tahk

Bilanss
(kroonides)

VARAD		2006	2005
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	84 402	298 573
Nõuded ja ettemaksed	2,3	1 052 307	564 427
Käibevara kokku		1 136 709	863 000
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	4	133 152	91 490
Immateriaalne põhivara	5	5 086	5 086
Põhivara kokku		138 238	96 576
VARAD KOKKU		1 274 947	959 576
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	6	652 270	870 381
Võlad ja ettemaksed	3,7	358 740	188 937
Lühiajalised kohustused kokku		1 011 010	1 059 318
KOHUSTUSED KOKKU		1 011 010	1 059 318
Omakapital			
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital			
Aktiivkapital	8	40 000	40 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		-163 272	-100
Aruandeaasta kasum (kahjum)		371 001	-163 072
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital kokku		247 729	-123 172
Vähemusosa		16 208	23 430
OMAKAPITAL KOKKU		263 937	-99 742
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		1 274 947	959 576



Kasumiaruanne [SKEEM 1]
(kroonides)

	Lisa nr	2006	2005
Müügitulu	9	965 624	294 457
Muud äritulud	12	626 485	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	10		265 001
Muud tegevuskulud	10,11	1 270 375	254 008
Ärikasum (-kahjum)		321 734	-224 552
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja kulud investeringutelt sidusettevõtetesse		-33 338	-14 112
Intressitulud		75 094	79 066
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-66	
Muud finantstulud ja -kulud		255	56
Finantstulud ja -kulud kokku		41 945	65 010
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		363 679	-159 542
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		363 679	-159 542
Emaettevõtte omanike osa puhaskasumist (-kahjumist)		371 001	-163 072
Vähemusosaluse osa puhaskasumist (-kahjumist)		-7 322	3 530

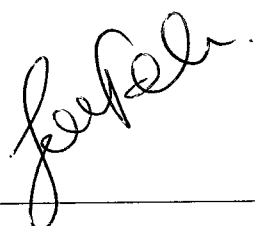


Rahavoogude aruanne (kroonides)

	Lisa nr	2006	2005
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		371 001	-163 072
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-487 880	-564 427
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		169 803	188 937
Kokku rahavood äritegevusest		52 924	-538 562
Rahavood investeerimistegevusest			
Immateriaalse põhivara soetus			-5 085
Muud pikaajalised nõuded		-41 662	-91 490
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-41 662	-96 575
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud, emiteeritud võlakirjad		0	870 380
Muud - vähemusosalus		-7 322	23 430
Tasutud laenud		-218 111	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-225 433	893 810
Rahavood kokku		-214 171	258 673
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	298 573	39 900
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-214 171	258 673
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1	84 402	298 573

Omakapitali muutuste aruanne (kroonides)

	Osakapital	Vähemusosalus	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004	40 000	0	-100	39 900
Aruandeperioodi puhaskasum	-163 072	3 530		-159 542
Vähemusosaluse muutus			19 900	19 900
Saldo seisuga 31.12.2005	-123 072	3 530	19 800	-99 742
Aruandeperioodi puhaskasum	371 001	-7 322		363 679
Vähemusosaluse muutus				0
Saldo seisuga 31.12.2006	247 929	-3 792	19 800	263 937



Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Investment House Oü 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.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Konsolideerimise põhimõtted

Ema- ja tütarettevõtete finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes esitatud eraldi kirjena.

2006. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad Investment House oü (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtte East Timber Grupp Oü ja sidusettevõtte As Wellman Invesco finantsnäitajad.

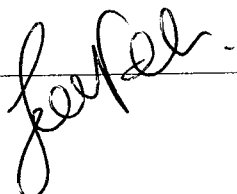
Vajadusel on tütarettevõtete ja sidusettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks grupi arvestuspõhimõtetele. Emaettevõtte konsolideerimata aruandes kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse soetusmaksumuses.

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.

Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused



arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena .

Sidusettevõtted

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

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

Omapahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. 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. Erandiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi – sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Raha

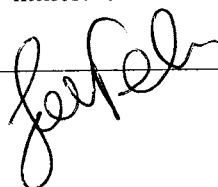
Rahana kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga ja rahaturufondi osakuid.

Muud nõuded

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

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest



tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Arenguväljaminekud

5 aastat

Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne
põhivara

3-5 aastat

Arenguväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete ja teenuste väljatöötamiseks. Arenguväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu.

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

Positiivset firmaväärtust loetakse määramata pikkusega kasuliku elueaga varaks ja sellest tulenevalt seda ei amortiseerita. Firmaväärtuse väärtuse kontrollimiseks teostatakse igal bilansipäeval väärtuse test ning juhul kui kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansiliselt jääkmaksumusest, hinnatakse firmaväärtuse bilansiline maksumus all.

2005 aasta majandusaasta aruandeid on korrigeeritud viies andmed vastavusse Raamatupidamistoimkonna juhendiga nr.11.



Lisa 1 Raha ja pangakontod

	31.12.2006	31.12.2005
Sularaha kassas	43 510	43 510
Pangakontod	40 892	255 063
Raha ja pangakontod kokku	84 402	298 573

Lisa 2 Viitlaekumised ja ettemaksed

Viitlaekumised	31.12.2006	31.12.2005
Intressid	200 700	99 000
Viitlaekumised (laenud)	516 920	300 000
Viitlaekumised (nõuded)	118 901	118 901
Viitlaekumised (arveldused ostjatega)	188 148	
Viitlaekumised kokku	1 024 669	517 901
Ettemaksed		
Maksude ettemaksed	27 638	46 526
Ettemaksed kokku	27 638	46 526
Kokku viitlaekumised ja ettemaksed	1 052 307	564 427

Lisa 3 Maksud

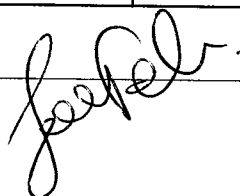
	31.12.2006		31.12.2005	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks	27 638		46 526	
Intressid				324
KOKKU	27 638		46 526	324

Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2006	31.12.2005
Sidusettevõtte osad kapitali osaluse meetodil	133 152	91 490
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	133 152	91 490

Lisa 5 Immateriaalne põhivara

Soetusmaksumus 31.12.2004	Firmaväärtus	Kokku
Soetamine	5 086	5 086
Soetusmaksumus 31.12.2005	5 086	5 086
Soetusmaksumus 31.12.2006	5 086	5 086



Lisa 6 Muud lühi- ja pikajalised laenukohustused

	<u>Tagasimakse tähtaeg</u>		Intressi- määr
	Saldo 31.12.2005	12 kuu jooksul 24 kuu jooksul	
Lühiajalised kohustused			
Lühiajaline laenukohustus	870 381	870 381	3,50%
Kokku	870 381	870 381	
	Saldo 31.12.2005		
Lühiajalised kohustused			
Lühiajaline laenukohustus	605 400		3,5 -6%
Intressikohustus	46 870		
Kokku	652 270		

Lisa 7 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud

	31.12.2006	31.12.2005
Võlad tarnijatele teenuste eest	347 529	171 343
Võlad krediitkaartide kasutamise eest	11 212	5 094
Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud kokku	358 740	188 937

Lisa 8 Osakapital

	31.12.2006	31.12.2005
Osakapital (tuhandetes kroonides)	40 000	40 000
Aktsiate arv (tk)	4 000	4 000
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	100	100



Lisa 9 Müügitulu

Kui 2005. aastal moodustas Investment House Oü müügitulu sidusettevõtte East Timber Grupp Oü majandustegevusest, siis 2006 aastal osutas emettevõtte ise teenuseid:

Geograafilised piirkonnad	2006	2005
Eesti		294 457
Leedu	965 624	
Kokku	965 624	294 457

ning tegevusalade lõikes järgnevalt:

Tegevusalad	2006	2005
Kaup 1250		4 598
Kaup 1240		7 465
Kaup 1210		8 289
Kaup 1200		274 105
Kokku		294 457

Lisa 10 Kaubad, toore, materjal ja teenused

	2006	2005
Kaubad müügiks		265 001
Muud teenused ja tegevuskulud	1 270 375	257 608
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	1 270 375	522 609

Lisa 11 Muud tegevuskulud

	2006	2005
Sidekulud	1247	554
Kantseleikulud	6429	7 527
Juhatuse lähetuskulud	90 652	43 787
Raamatupidamiskulud	147 500	40 000
Konsultatsiooniteenuste kulud	1 024 547	162 140
Muud tegevuskulud kokku	1 270 375	254 008

Lisa 12 Muud äritulu

2006 aastal kajastakse muude äritulude all korrigeerivat bilansipäeva järgset sündmust, mis kinnitab bilansipäeval eksisteerinud asjaolusid, seega leiab siin kajastamist 2007. aasta veebruarikuu kohtuotsus saadaolevatest trahvidest ja intressidest.



Lisa 13 Finantsinformatsioon ettevõtja kohta

Ettevõtja kohta esitatava finantsinformatsioonina on toodud emaettevõtja eraldiseisvad põhjaruanded, mille avalikustamine on nõutud Raamatupidamise seadusega.

Bilanss

	31.12.2006	31.12.2005
VARAD		
Käibevara		
Raha	42 008	53 128
Nõuded ja ettemaksed	933 227	399 000
Käibevara kokku	975 235	452 128
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	205 688	130 688
Põhivara kokku	205 688	130 688
VARAD KOKKU	1 180 923	582 816
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlakohustused	528 692	500 400
Võlad hankijatele	346 349	180 130
Muud võlad	6 811	14 875
Lühiajalised kohustused kokku	881 852	695 405
KOHUSTUSED KOKKU	881 852	695 405
Omakapital		
Aktiivkapital	40 000	40 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-152 589	-100
Jaotama kasum (- kahjum)	411 660	-152 489
OMAKAPITAL KOKKU	299 071	-112 589
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 180 923	582 816



Kasumiaruanne (SKEEM 1)

	2006	2005
Müügitulu	965 624	
Muud äritulud	626 485	
Mitmesugused tegevuskulud	1 261 251	
Muud ärikulud	3 587	240 754
Ärikasum (-kahjum)	327 271	-240 754
Finantstulud ja -kulud		
Intressikulud	84 455	88 264
Valuutakursi tulud ja -kulud	-66	
Finantstulud ja -kulud kokku	411 660	88 264
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	411 660	-152 490
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	411 660	-152 490

Rahavoo aruanne

	2006	2005
Rahavood äritegevusest		
Puhaskasum	411 660	-152 490
Muude nõuete muutus	-534 226	-399 000
Lühiajaliste kohustuste muutus	158 155	195 005
Kokku rahavood äritegevusest	35 589	-356 485
Rahavood investeerimistegevusest		
Soetatud tütarettevõtted	-75 000	-130 687
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-75 000	-130 687
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud		500 400
Arvestuslikud intressid	28 291	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	28 291	500 400
Rahavood kokku	-11 120	13 228
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	53 128	39 900
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-11 120	13 228
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	42 008	53 128



Omakapitali muutuste aruanne

	Aktsiakapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.05.2005	40 000	-100	39 900
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	0	-152 489	-152 489
Saldo seisuga 31.12.2005	40 000	-152 589	-112 589
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	0	411 660	411 660
Saldo seisuga 31.12.2006	40 000	259 071	299 071

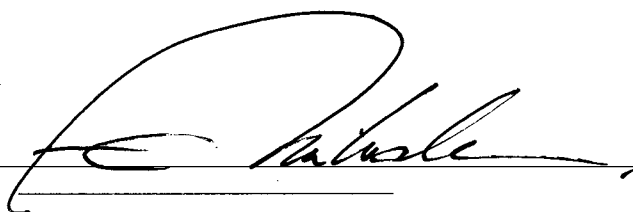
Kokku ettevõtte konsolideerimata aruannetes seisuga:

	31.12.2006	31.12.2005
Ettevõtte omakapital konsolideerimata aruannetes	299 071	-112 589
Tütarettevõtte väärtus konsolideerimata aruannetes	-25 085	-25 085
Tütarettevõtte väärtus kapitali osaluse meetodil	-26 257	14 502
Kokku korrigeeritud omakapital	247 729	-123 172



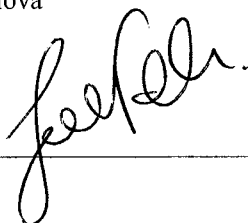
JUHATUSE ALLKIRJAD 2006. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Investment House Oü 2006. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud omanike üldkoosoleku poolt 30.04.2007.a. , kinnitamine



Juhatuses liige

Evi Mihailova



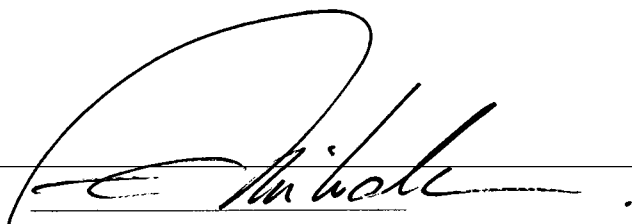
Juhatuses liige

Ivo Tahk

MAJANDUSAASTA KAHJUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

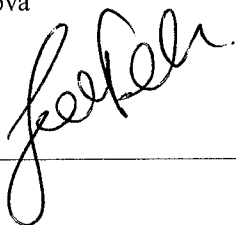
Investment House Oü juhatas teeb omanike üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2006. aasta majandustegevuse kasum summas 371 001 eesti krooni alljärgnevalt:

1. moodustada reservfond 4000.00
2. jätta jaotamata 367 001.00



Juhatuse liige

Evi Mihailova



Juhatuse liige

Ivo Tahk