

Pärnu Maakohtu registriosakond
SAADUD

02.07.2004

.....lk. nr. 266501
Sigrid Rand

Majandusaasta aruanne

Ärinimi: OÜ Gamma Holding

Äriregistri kood: 10583468

Aadress: Tallinna 61
71008 Viljandi

Sidevahendid: Mobiiltelefon 52 42 757
Põhitegevusala: Väärtpaberite ost- müük,
kinnisvarainvesteeringud

Majandusaasta algus 1. jaanuar
Majandusaasta lõpp 31. detsember

Lisatud dokumendid 1. Kasumi jaotamise ettepanek
2. Osanike nimekiri



SISUKORD

SISUKORD	2
TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	4
JUHATUSE DEKLARATSIOON	4
BILANSS 31.12.2003.A.....	5
KASUMIARUANNE.....	7
RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	8
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	9
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	9
LISA 1. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSMEETODID JA HINDAMISALUSED	9
LISA 2. NÕUDED	12
LISA 3. AKTSIAD JA MUUD VÄÄRTPABERID.....	12
LISA 4. SIDUSETTEVÕTTE OSAD.....	12
LISA 5. KINNISVARAINVESTEERINGUD	13
LISA 6. MATERIAALSE PÕHIVARA.....	14
LISA 7. KOHUSTUSED.....	14
LISA 8. MÜÜGITULU TEGEVUSALADE JA GEOGRAAFILISTE PIIRKONDADE LÕIKES.....	15
LISA 9. MUUD ÄRITULUD.....	15
LISA 10. OSAKAPITAL	15
LISA 11. BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED	16
JUHATUSE ALLKIRJAD 2003.A. MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	16

 2

Tegevusaruanne

OÜ Gamma Holding põhitegevuseks on väärtpaberite ost-müük ja kinnisvarainvesteeringud. 2003.a. jäi tegevus väärtpaberiturul ebasoodsate hindade tõttu tagasihoidlikuks. Brutokasumiks kujunes 2003.a. 1,8 milj. krooni, mis saadi peamiselt aktsiate ümberhindlusest ja pikaajalise kohustuse õiglasest väärtuses hindamisest.

2003.a. omandas ettevõtte 50%-lise osaluse osühingus Helgivad Tähed.

Osaühingu juhatus koosneb 1 liikmest. Juhatusel liikmele eraldi tasu makstud ei ole. Töötajaid töölepingu alusel tööle võetud ei ole.

2004.a. planeeritakse tegevust laiendada investeerimisvaldkonnas.



Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatuse deklaratsioon

OÜ Gamma Holding juhatus deklareerib oma vastutust raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

- 1) raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- 2) raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt OÜ Gamma Holding finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- 3) kõik tedaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- 4) OÜ Gamma Holding on jätkuvalt tegutsev.

Arvo Nõges

juhatuse liige



29. juuni 2004



Bilanss 31.12.2003.a.*Kroonides*

AKTIVA (varad)	<i>Lisa</i>	31.12.03.	01.01.03.
KÄIBEVARA			
Raha ja pangakontod		1 468 068	2 237 584
Aktsiad ja muud väärtpaberid	3	13 725 057	12 534 225
Muud nõuded			
Muud lühiajalised nõuded	2	317 150	347 000
Kokku		317 150	347 000
Varud			
Ettemaksed tarnijatele		820	
Kokku		820	
KÄIBEVARA KOKKU		15 511 095	15 118 809
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Sidusettevõtete aktsiad või osad	4	1 060 438	
Pikaajalised nõuded sidusettevõtete vastu		1 176 245	
Muud aktsiad ja väärtpaberid		480 517	564 712
Kokku		2 717 200	564 712
Kinnisvarainvesteeringud	5	2 255 461	2 255 461
Materiaalne põhivara	6		
Masinad ja seadmed (soetusmaksumuses)		12 816	297 279
Muu materiaalne põhivara (soetusmaksumuses)		15 000	15 000
Põhivara akumuleeritud kulum (miinus)		-170 395	-117 762
Kokku		-142 579	194 517
PÕHIVARA KOKKU		4 830 082	3 014 690
AKTIVA (varad) KOKKU		20 341 177	18 133 499



PASSIVA (kohustused ja omakapital)		31.12.03.	01.01.03.
KOHUSTUSED			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused			
Lühiajalised laenud ja võlakirjad	7	2 900 000	5 949 529
Muud lühiajalised nõuded		1 691 000	
Kokku		4 591 000	5 949 529
Võlad tarnijatele		1 080	1 386
Lühiajalised kohustused kokku		4 592 080	5 950 915
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused			
Laenud, võlakirjad ja kapitalirendi kohustused	7	10 276 456	8 500 000
Kokku		10 276 456	8 500 000
Pikaajalised kohustused kokku		10 276 456	8 500 000
KOHUSTUSED KOKKU		14 868 536	14 450 915
OMAKAPITAL			
Osakapital nimiväärtuses	10	40 000	40 000
Reservid			
Kohustuslik reservkapital		4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		3 638 584	353 779
Aruandeaasta kasum (kahjum)		1 790 057	3 284 805
OMAKAPITAL KOKKU		5 472 641	3 682 584
PASSIVA (kohustused ja omakapital) KOKKU		20 341 177	18 133 499



Kasumiaruanne

	<i>Lisa</i>	<i>Skeem 1</i>	
			korrigeeritud
			<i>Kroonides</i>
		2003.a	2002.a
Tulud kokku			
Müügitulu	8	1 316 615	21 756 658
Muud äritulud	9	188 983	120 644
Tulud kokku		1 505 598	21 877 302
Kulud			
Kaubad, toore, materjal ja teenused		1 217 147	19 043 128
Mitmesugused tegevuskulud		158 331	319 365
Tööjõu kulud			16 581
palgakulu			12 420
sotsiaalmaksud			4 161
Põhivara kulum ja väärtuse langus		81 079	105 176
Muud ärikulud		84 195	40 278
Kulud kokku		1 540 752	19 524 528
Ärikasum (-kahjum)		-35 154	2 352 774
Finantstulud ja -kulud			
finantstulud ja -kulud sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt		-630 562	
intressikulud		-172 040	-214 470
kasum (kahjum) valuutakursi muutustest			
Muud finantstulud ja -kulud		1 574 476	1 146 501
Laenu diskonteerimisest saadud tulu		1 053 337	
Kokku finantstulud ja -kulud		1 825 211	932 031
Kasum (kahjum) majandustegevusest		1 790 057	3 284 805
Kasum (-kahjum) enne maksustamist		1 790 057	3 284 805
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		1 790 057	3 284 805



Rahavoogude aruanne**RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	2003.a	korregeeritud 2002.a
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Ärikasum	-35 154	2 352 774
Korregeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	81 079	105 176
Kasum (kahjum) põhivara müügist	-68 983	
Kasum (kahjum) põhivara mahakandmisest	84 195	
Kokku muud nõuded muutus	29 850	
Väärtpaperid	213 406	-5 963 606
Kokku ettemaksete muutus		68 087
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	243 256	-5 895 519
Varude muutus	-820	
Tarnijatele tasumata arvete muutus	-306	-4 136
Maksuvõlgade muutus		-3 226
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-306	-7 362
Makstud intressid	-172 040	-214 470
Kokku rahavoog äritegevusest	131 227	-3 659 401
RAHAVOOD INVESTEERMISTEGEVUSEST		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus		-312 279
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	325 000	
Muude finantsinvesteeringute soetus		-288 224
Muude finantsinvesteeringute müük		1 146 501
Antud laenud	-1 176 245	
Saadud intressid	170 238	117 664
Kokku rahavoog inveseerimistegEVusest	-681 007	663 662
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		
Saadud laenud	2 303 841	4 247 407
Laenude tagasimaksed	-2 524 500	
Kokku rahavood finantseerimistegEVusest	-220 659	4 247 407
Rahavood kokku	-770 439	1 251 668
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2 237 584	985 916
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-770 439	1 251 668
Valuutakursside muutuste mõju	923	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 468 068	2 237 584



Omakapitali muutuste aruanne

	Osakapital	Kohustus- lik reserv- kapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- perioodi kasum	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2001.a.	40 000		-198 827	556 606	397 779
Sissetulek		4 000	552 606	3 284 805	3 841 411
<i>sh aruandeperioodi kasumist</i>				3 284 805	3 284 805
Väljaminek				-556 606	-556 606
<i>sh eelmiste perioodide kasumisse</i>				-552 606	-552 606
<i>sh kohustuslikku reservkapitali</i>				-4 000	-4 000
Saldo seisuga 31.12.2002.a.	40 000	4 000	353 779	3 284 805	3 682 584
Sissetulek			3 284 805	2 420 619	5 705 424
<i>sh aruandeperioodi kasumist</i>				2 420 619	2 420 619
Väljaminek				-3 284 805	-3 284 805
<i>sh eelmiste perioodide kasumisse</i>				-3 284 805	
Saldo seisuga 31.12.2003.a.	40 000	4 000	3 638 584	2 420 619	6 103 203

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

OÜ Gamma Holding 2003.a. raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

OÜ Gamma Holding kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.



Arvestuspõhimõtete muutus

Seoses uue Raamatupidamise Toimkonna juhendi *Kinnisvarainvesteeringud* jõustumisega alates 01.01.2003 klassifitseeriti seni materiaalse põhivarana kajastatud maa ja ehitised ümber kinnisvarainvesteeringuks. Arvestuspõhimõtte muutuse tulemusena on korrigeeritud 2003.a. aastaaruandes esitatud 2002.a. võrdlusandmeid.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeermis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Varud

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

Varude kuludes kajastamisel ja varude bilansilise väärtuse arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, kumb on madalam, kas nende soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 10 000 krooni ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

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

Materiaalse põhivara grupp	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Maa	ei amortiseerita	ei amortiseerita
Ehitised ja rajatised	3 - 5 %	20 - 30 aastat
Sõidukid	25 - 33%	3 - 4 aastat
Muu inventar	20 - 50%	2 - 5 aastat



Materiaalse põhivara objekti spetsiifika tõttu võib selle kasulik eluiga erineda muu sarnase grupi omast. Sellisel juhul vaadatakse seda eraldiseisvana ning määratakse talle sobiv amortisatsiooniperiood.

Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid parendustöid, mis tõstavad objekti võimet osaleda tulevikus majandusliku kasu loomisel, siis need kulutused lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele. Muud kulutused, mis pigem säilitavad põhivara võimet luua majanduslikku kasu, kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering on vara, mida ettevõtte hoiab kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna renditulu teenimise, väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid. Kinnisvarainvesteeringud hinnatakse bilansis soetusmaksumuse meetodil.

Pikaajalised kohustused

Pikaajaliste kohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele tasumisele kuuluva summa õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel kohustuselt intressikulu, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil - äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit elimineerides äritegevusega seotud käibevarade saldode muutused.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31. detsember 2003 ja aruande koostamise kuupäeva 29. juuni 2003.s. vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

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



Lisa 2. Nõuded

Nõue 317 150 kr sisaldab antud laenu eraisikule, intressimääraga 10% .

Lisa 3. Aktsiad ja muud väärtpaberid

Arvelolevate lühiajaliste aktsiate jäägid on kajastatud FIFO- meetodil ning hinnatud rahvusvahelisest raamatupidamise standardist lähtudes bilansipäeva börsi sulgemishindades.

Seisuga 31.12.2003.a. olid OÜ Gamma Holding arvel järgmised aktsiad ja väärtpaberid:

Väärtpaber	Kogus	Hind	Summa	Börsi sulgemis-hind	Summa ümber-hinnatult	Alla või üles-hindluse summa
Rakvere LK aktsia	893136	13,76	12 287 537	15,33	13 691 775	1 404 238
Viljandi ATP aktsia	17916	20,23	362 424		362 424	
Saku AB aktsia	12162	9,71	118 093		118 093	
LHV optioonid ja aktsiad			33 282		33 282	
Kokku:			12 801 336		14 205 574	1 404 238

Lisa 4. Sidusettevõtte osad

	OÜ Helgivad Tähed
Asukoht	Eesti Vabariik
Põhitegevusala	Kinnisvarainvesteeringud
Aruandeaastal soetatud osa soetusmaksumus	1691 000
Osalus 31.12.2003	50%
Soetusmaksumus 31.12.2003	1 691 000
Aruandeaasta kapitaliosaluse kahjum	-630562
Bilansiline maksumus 31.12.2003	1 060 438

Sidusettevõtte omakapital seisuga 31.12.2003

	OÜ Helgivad Tähed
Osakapital	100 000
Ümberhindluse reserv	3 000 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)	-426 801
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	-552 323
Omakapital kokku	2 120 876
Investeeriija osa omakapitalist	50%



Lisa 5. Kinnisvarainvesteeringud

OÜ Gamma Holding rakendas 01.01.2003 alanud majandusaastal esmakordselt Raamatupidamise Toimkonna juhendit *Kinnisvarainvesteeringud*. Seisuga 01.01.2003 oli ettevõtte kinnisvarainvesteeringu kriteeriumile vastav kinnistu, mida oli seni kajastatud materiaalse põhivarana.

	Maa	Hoone	KOKKU
<u>Soetusmaksumus</u>			
Jääk 01.01.2003.a.	367 553	1 887 908	2 255 461
Jääk 31.12.2003.a.	367 553	1 887 908	2 255 461
<u>Akumuleeritud kulum</u>			
Jääk 01.01.2003.a.		-88 102	-88 102
arvestatud kulum		-75 516	-75 516
Jääk 31.12.2003.a.		-163 618	-163 618
<u>Jääkväärtus</u>			
seisuga 01.01.2003.a.	367 553	1 799 806	2 167 359
seisuga 31.12.2003.a.	367 553	1 724 290	2 091 843

Muudetud on bilansi kirjeid alljärgnevalt:

Bilansi kirjed		
Maa ja ehitised Kinnisvarainvesteeringud		
Saldo 31.12.2002.a.	2 255 461	
kinnisvarainvesteering	-2 255 461	
kinnisvarainvesteering		+2 255 461
Korrigeeritud saldo 31.12.2002.a.		2 255 461



Lisa 6. Materiaalse põhivara

	Inventar	Masinad ja seadmed	KOKKU
<u>Soetusmaksumus</u>			
Jääk 31.12.2002.a.	15 000	297 279	312 279
soetamine			0
müük		-284 463	-284 463
Jääk 31.12.2003.a.	15 000	12 816	27 816
<u>Akumuleeritud kulum</u>			
Jääk 31.12.2002.a.	-1 000	-28 660	-29 660
arvestatud kulum	-3 000	-2 563	-5 563
müük		28 446	28 446
Jääk 31.12.2003.a.	-4 000	-2 777	-6 777
<u>Jääkväärtus</u>			
seisuga 31.12.2002.a.	14 000	268 619	282 619
seisuga 31.12.2003.a.	11 000	10 039	21 039

Lisa 7. Kohustused

Lühiajaliste kohustuste real kajastub omaniku poolt antud laen käibevahenditeks summas 600 000 kr. ja Ühispanga investeerimislaen 2 300 000 kr. Ühispanga lühiajalise laenu intress alates 2003.a. märtsist 6%. 2003.a. tasuti lühiajalise laenu intressi 146 507 kr. Laenu tagatiseks on seatud hüpoteek kinnistule Rae vallas, Harjumaal. Pikaajaliste kohustuste all kajastub omaniku poolt antud tagatiseta ja intressideta laen., mille tagastamise tähtaeg on 31.12. 2005. Laenu nimiväärtuseks on 11 329 793 kr. Bilansis kajastuv summa 10 276 456 on leitud nimiväärtuse diskonteerimisel keskmise laenuintressimääraga ettevõttele, milleks on 5 %.



Lisa 8. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

Tegevusalad	2003.a		2002.a.	
	summa	%	summa	%
Kogu käive	1 385 598	100,0%	21 756 658	100 %
<u>Tegevusalade lõikes</u>				
Väärtpaberite müük	1 370 598	98,9%	21 756 658	100,0%
Auto rent	15 000	1,1%		0,0%
Käive kokku	1 385 598	100,0%	21 756 658	100,0%

2003.a. toimus aktsiate ja väärtpaberite müük nii Eesti kui ka välisväärtpaberiturgudel.

OÜ Gamma Holding põhitegevus on väärtpaberite müümine ja ostmine ja seetõttu kajastatakse väärtpaberite (aktsiate) müügist tekkinud müügitulu kasumiaruande kirjel *Neto realiseerimiskäive* ja müüdud väärtpaberite bilansilist maksumust kasumiaruande skeemi 1 kirjel *Kaubad, toore, materjal ja teenused*.

Realiseerimise netokäibest moodustas väärtpaberite müük 98,9% ja auto rent 1,1%.

Lisa 9. Muud äritulud

	2003.a.	2002.a.
Kasum põhivara müügist	68 983	
Tulu kinnisvarainvesteeringust	120 000	120 000
Kokku muud äritulud	188 983	120 000

Lisa 10. Osakapital

OÜ Gamma Holding osakapitali suuruseks seisuga 31.12.2003.a. on 40 000 kr.

Põhikirjajärgselt on OÜ Gamma Holding miinimumkapital 40 000 kr ja maksimumkapital 160 000 kr.



Lisa 11. Bilansipäevajärgsed sündmused

2003.a. juulis soetas oü Gamma Holding 50% osaluse OÜ-s Helgivad Tähed. Osa eest võeti kohustus tasuda 1 691 000 kr (kajastub bilansireal *muud lühiajalised kohustused*).

Aastaruande koostamise ajaks on osa eest tasutud.

Juhatuse allkirjad 2003.a. majandusaasta aruandele

OÜ Gamma Holding juhatus on koostanud 2003.a. tegevusaruande ja raamatupidamise aastaruande.

Arvo Nõges

juhatuse liige

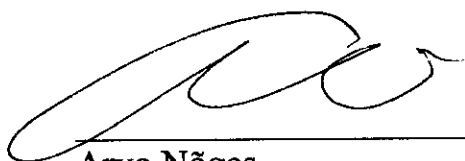


29. juuni 2004



Osaühingu Gamma Holding osanike nimekiri seisuga
29. juuni 2004.a.

Osaniku nimi	Elukoht	Isikukood	Osa nimiväärtus
Arvo Nõges	Tallinna 61 Viljandi	36909260391	40000



Arvo Nõges
Juhatuse liige

2003.a. kasumi/kahjumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk enne majandusaasta aruande kinnitamist	3 638 584
2003.a. aruandeaasta kasum/kahjum	1 790 057
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk pärast 2003.a. majandusaasta aruande kinnitamist	5 428 641

Juhatuse liige

A. Nõges

