

MONTANA MANAGEMENT OÜ

Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2006 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
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2006-31.12.2006
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	13
Lisa 2. Aktsiad ja väärtpaberid	13
Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed	13
Lisa 4. Maksud	13
Lisa 5. Pikaajalised finantsinvesteeringud	13
Lisa 6. Sidusettevõtjad	13
Lisa 7. Kinnisvarainvesteeringud	14
Lisa 8. Materiaalne põhivara	14
Lisa 9. Võlad ja ettemaksed	14
Lisa 10. Laenukohustused	14
Lisa 11. Kasutusrent	15
Lisa 12. Omakapital	15
Lisa 13. Müügitulu	16
Lisa 14. Kaubad, toore, materjal ja teenused	16
Lisa 15. Mitmesugused tegevuskulud	16
Lisa 16. Finantstulud ja -kulud, neto	16
Lisa 17. Tehingud seotud osapooltega	16
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	17
JUHATUSE ALLKIRJAD 2006. a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	18

TEGEVUSARUANNE

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

Mitterahalise sissemaksena ettevõtte asutamisel sissemakstud osalus realiseeriti 2005. aasta juulis kui allkirjastati Kramer Kinnisvara OÜ osade ostu-müügileping, millega realiseeriti ühtlasi oluline osa Montana Management OÜ investeerimisportfelist.

Lisaks omandas Montana Management 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 2007. aasta vältel.

Kramer Kinnisvara OÜ osaluse müügist laekunud vahendeid on järgnevatel kuudel edasi investeeritud uutesse projektidesse, mis hõlmavad nii lühiajalise iseloomuga väärtpaberiportfelle kui pikaajalisi, samuti kaalutakse investeringuid kinnisvarasse ja mitmeid muid projekte erinevates tegevusvaldkondades. Näiteks omandati 2005. aasta lõpus pikaajalise investeringuna 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-ettevõtteks, 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 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 2006. aasta tulemuseks oli puhaskahjum summas 103 204 krooni (2005: puhaskasum 2 166 427 krooni), varad moodustasid seisuga 31. detsember 2006 7 144 338 krooni (2005: 6 046 733 krooni) ja omakapital 2 113 223 krooni (2005: 2 216 427 krooni).

Ettevõttes ei töötanud 2006. aastal ühtegi töötajat. Töötajatele ega juhatuse liikmetele tasusid ei makstud. Vastavalt kokkulepetele juhatuse liikmetele nende ametist lahkumisel hüvitist ei maksta.

Ivo Saluoks

Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus *kinnitus*

Juhatus on koostanud Montana Management OÜ (edaspidi ka „ettevõtja”) tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2006 lõppenud majandusaasta kohta. Juhatus kinnitab lehekülgedel 3 kuni 16 toodud Montana Management OÜ 2006. 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.

Juhatus hinnangul on Montana Management OÜ jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Tallinnas, 26. mail 2007

Ivo Saluoks

juhatuse liige

Bilanss

	<i>Lisa</i>	31.12.2006	31.12.2005
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	<i>1</i>	89 220	85 146
Aktsiad ja väärtpaberid	<i>2</i>	-	975 000
Nõuded ja ettemaksed	<i>3</i>	483 894	574 087
Käibevara kokku		573 114	1 634 233
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	<i>5</i>	4 072 500	4 412 500
Kinnisvarainvesteeringud	<i>7</i>	2 418 891	-
Materiaalne põhivara	<i>8</i>	79 833	-
Põhivara kokku		6 571 224	4 412 500
VARAD KOKKU		7 144 338	6 046 733
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	<i>10</i>	64 502	-
Võlad ja ettemaksed	<i>9</i>	431 737	430 306
Lühiajalised kohustused kokku		496 239	430 306
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	<i>10</i>	1 474 876	-
Muud pikaajalised võlad	<i>9</i>	3 060 000	3 400 000
Pikaajalised kohustused kokku		4 534 876	3 400 000
Kohustused kokku		5 031 115	3 830 306
Omakapital			
Osakapital		50 000	50 000
Kohustuslik reservkapital		5 000	-
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		2 161 427	-
Aruandeaasta kasum		-103 204	2 166 427
Omakapital kokku	<i>12</i>	2 113 223	2 216 427
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU		7 144 338	6 046 733

Kasumiaruanne

	<i>Lisa</i>	2006	2005
Müügitulu	<i>13</i>	1 063 988	1 051 000
ÄRITULUD KOKKU:		1 063 988	1 051 000
Kaubad, toore, materjal, teenused	<i>14</i>	975 000	1 025 000
Mitmesugused tegevuskulud	<i>15</i>	182 586	113 981
Muud ärikulud		681	2 150 000
ÄRIKULUD KOKKU:		1 158 267	3 288 981
ÄRIKASUM (-KAHJUM)		-94 279	-2 237 981
Finantstulud ja -kulud, neto	<i>16</i>	-8 925	4 404 408
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		-103 204	2 166 427

Rahavoogude aruanne

	Lisa	2006	2005
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Puhaskasum		-103 204	2 166 427
Korrigeerimised:			
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum		-	19 600
Kasum sidusettevõtja osade müügist	16	-	-4 458 874
Neto intressikasum	16	63 477	34 866
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		421 499	-3 863 675
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		11 374	7 127
Saadud intressid		152 637	5 959
Rahavood äritegevusest kokku		545 783	-6 088 570
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Sidusettevõtjate osade soetamine	6	-	-19 600
Sidusettevõtjate osade müük	6	-	4 479 274
Kinnisvarainvesteeringu soetamine	7	-2 418 891	-
Materiaalse põhivara soetamine	8	-79 833	-
Muud investeeringute soetamine		-	-1 012 500
Laenude andmine		-	-2 035 000
Antud laenude tagasimaksed		-	2 035 000
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-2 498 724	3 447 174
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Sissemaksed osakapitali	12	-	29 600
Saadud laenud		1 560 000	7 030 937
Saadud laenude tagasimaksed		-355 422	-3 290 937
Makstud intressid		-222 563	-68 058
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		982 015	3 701 542
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-970 926	1 060 146
RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE LIIKUMINE			
	Aasta alguseks	1 060 146	-
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-970 926	1 060 146
	Aasta lõpuks	89 220	1 060 146
sh. Raha ja pangakontod		89 220	85 146
sh. Rahaturufondi osakud		-	975 000

Omakapitali muutuste aruanne

	Osakapital	Reservkapital	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
Kasumi jaotamine	-	5 000	-5 000	-
Aruandeaasta kasum	-	-	-103 204	-103 204
Seisuga 31.12.2006	50 000	5 000	2 058 223	2 113 223

Omakapitali kohta on esitatud täiendav informatsioon [Lisas 12](#).

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Montana Management OÜ 2006. 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 printsiibist, 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 omakapitaliinstrumentidesse (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 omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui ettevõtte kavatseb neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatseb 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 laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, 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.

Tütar- 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 õiglases väärtuses 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. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) 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 õiglases väärtuses, tuginedes hiljuti toimunud tehingute hindadele sarnaste objektide osas (korrigeerides hinnangut erinevuste suhtes). Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes eraldi kirjel "Kasum/kahjum kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest". Õiglase väärtuse meetodil kajastatavatelt kinnisvarainvesteeringutelt ei arvestata amortisatsiooni.

Kinnisvarainvesteeringuobjekte, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, on kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

H. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 6 000 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 akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

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. Muud hooldus- ja remondikulud 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:

Muud masinad ja seadmed	10-20%
Muu inventar ja IT seadmed	20-40%

Piiramata kasutuseaga objekte (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid ja raamatud) 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 (vaata ka arvestuspõhimõtet osas P).

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse antud objekti soetusmaksumuses perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

I. 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. Rendimaksed 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.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

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

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

J. 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 õiglasest väärtusest).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas 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 ettevõttele 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.

K. 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.

L. 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 õiglase 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.

M. 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.

N. 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

	31.12.2006	31.12.2005
Pangakontod	34 820	30 746
Muu raha	54 400	54 400
Kokku	89 220	85 146
Rahaturufondi osakud	-	975 000
Kokku	89 220	1 060 146

Lisa 2. Aktsiad ja väärtpaberid

	31.12.2006	31.12.2005
SEB Likviidsusfondi osakud	-	975 000
Likviidsusfondi osakud (õiglasest väärtuses)	-	975 000
Pikaajalised aktsiad ja väärtpaberid (soetusmaksumuses, lisa 5)	1 012 500	1 012 500
Kokku	1 012 500	1 987 500

Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2006	31.12.2005
Nõuded ostjate vastu	355 340	355 340
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)	11 555	6 489
Muud lühiajalised nõuded	-	84 404
Viitlaekumised	101 720	110 413
Ettemaksed teenuste eest	15 279	17 441
Kokku	483 894	574 087

Bilansipäeva seisuga oli varasematel perioodidel võõrandatud sidusettevõtja Kramer Kinnisvara OÜ osaluse 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 2007. aastal (2006: 340 000 krooni) ja 3 060 000 krooni aastatel 2008 kuni 2010, nimetatud summad on kajastatud bilansikirjetel „Nõuded ostjate vastu” ja „Muud pikaajalised nõuded”.

Lisa 4. Maksud

	31.12.2006		31.12.2005	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	11 555	-	6 489	-
Kokku	11 555	-	6 489	-

Lisa 5. Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2006	31.12.2005
Muud aktsiad ja väärtpaberid	1 012 500	1 012 500
Muud pikaajalised nõuded	3 060 000	3 400 000
Kokku	4 072 500	4 412 500

Lisa 6. Sidusettevõtjad

2005. aastal 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 (2005: 1 175 567), mis on kajastatud bilansiväliselt. Seoses tekkinud kahjumite ja majandustegevuse puudumisega, kaaluvad omanikud Salsam Invest OÜ likvideerimismenetluse alustamist 2007. aasta vältel.

	Salsam Invest
Asukoht	Eesti
Põhitegevusala	Investeeringud
Osalus % aasta alguses	49%
Omandatud osaluse %	0%
Võõrandatud osaluse %	0%
Osalus % aasta lõpus	49%
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis	
aasta alguses	-1 175 567
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis	
aasta lõpus	-1 175 567
Bilansiväliselt kajastatud negatiivne osalus	1 175 567
Osaluse bilansiline väärtus aruandeaasta lõpus	-

Lisa 7. Kinnisvarainvesteeringud

	Kinnisvara- investeeringud
2006. aasta	
Soetus	2 418 891
Perioodi liikumine kokku	2 418 891
31. detsember 2006	
Soetusmaksumus	2 418 891
Õiglane väärtus	2 418 891

Lisa 8. Materiaalne põhivara

	Muu materiaalne põhivara
2006. aasta	
Soetus	79 833
Perioodi liikumine kokku	79 833
31. detsember 2006	
Soetusmaksumus	79 833
Jääkmaksumus	79 833

Lisa 9. Võlad ja ettemaksed

	31.12.2006	31.12.2005
Võlad tarnijatele	14 735	7 026
Muud võlad	417 002	423 280
Kokku	431 737	430 306

Kuna varasematel perioodidel võõrandatud sidusettevõtja osaluse müügihind on osaliselt laekumata, siis on Montana Management OÜ saanud nende laekumiste tagatisel mittefinantsettevõtelt laenu. Vastavalt lepingule toimuvad maksed osade kaupa kuni juulini 2010, millest vähemalt 340 000 krooni peaks tasutama 2007. aastal ja 3 060 000 krooni aastatel 2008 kuni 2010.

Lisa 10. Laenukohustused

	Saldo seisuga 31.12.2006	Tagasimakse tähtaeg		Makse- tähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Laen SEB Eesti Ühispankalt	1 544 578	67 102	1 477 476	2013
Laenukasutuse kulud	-5 200	-2 600	-2 600	
Kokku	1 539 378	64 502	1 474 876	

Saadud laenude tagatiseks on hüpoteegid ettevõttele kuuluvatele kinnisvaraobjektidele ja ettevõtte omanike käendused. Saadud laenud on intressiga 6,5%.

Lisa 11. Kasutusrent

Montana Management OÜ kasutab kasutusrendi tingimustel sõiduauto Subaru Legacy.

	31.12.2006	31.12.2005
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	59 497	16 341
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksud mittekatkestatavatest rendilepingutest:	210 772	270 269
<i>Sb. kuni 1 aasta</i>	<i>59 210</i>	<i>59 497</i>
<i>1-5 aastat</i>	<i>151 562</i>	<i>210 772</i>

Lisa 12. Omakapital

Osahingu miinimumkapitali suuruseks on 50 000 krooni ja maksimumsuuruseks 200 000 krooni. Seisuga 31.12.2006 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 2006 moodustas 2 058 223 krooni (2005: 2 166 427 krooni). Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2007 kaasneb sellega tulumaksukulu 22/78 (kuni 31. detsember 2006: 23/77) netodividendidena väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 1 605 414 krooni (2005: 1 668 149 krooni) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 452 809 krooni (2005: 498 278 krooni).

Lisa 13. Müügitulu

	2006	2005
Väärtpaberite põhiosa müügitulu	975 000	1 025 000
Muud teenused	88 988	26 000
Kokku	1 063 988	1 051 000

Lisa 14. Kaubad, toore, materjal ja teenused

	2006	2005
Väärtpaberite põhiosa soetusmaksumus	975 000	1 025 000
Kokku	975 000	1 025 000

Lisa 15. Mitmesugused tegevuskulud

	2006	2005
Sõidukitega seotud kulud	132 524	74 916
Erinevad teenused	19 597	36 090
Muud kulud	30 465	2 975
Kokku	182 586	113 981

Lisa 16. Finantstulud ja –kulud, neto

	2006	2005
Sidusettevõtjad		
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum	-	-19 600
Kasumid sidusettevõtjate osade müügil	50 934	4 458 874
Kokku sidusettevõtjad	50 934	4 439 274
Intressitulud laenudelt	143 917	107 403
Intressitulud fondiosakutelt	3 618	8 098
Intressitulud hoiustelt	27	871
Intressikulu laenudelt	-207 421	-151 238
Kokku intressitulud ja –kulud, neto	-59 859	-34 866
Kokku	-8 925	4 404 408

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

Lisa 17. Tehingud seotud osapooltega

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

2006. aastal tehinguid seotud osapooltega ei toimunud.

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Montana Management OÜ 2006. aasta tulemuseks on kahjum summas 103 204 krooni.

Montana Management OÜ juhatus teeb osanike koosolekule ettepaneku katta 2006. aasta puhaskahjum eelnevate ja järgnevate perioodide puhaskasumi arvel.

Tallinnas, 26. mail 2007

JUHATUSE ALLKIRJAD 2006. a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Montana Management OÜ 2006. a. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike koosoleku otsusega 1. juunil 2007, allkirjastamine 1. juunil 2007.

Nimi

Ametinimetus

Allkiri

Ivo Saluoks

Juhatuse liige

Majandusaasta aruande allkirjad

Montana Management OÜ (registrikood: 11093016) 01.01.2006 - 31.12.2006 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Ivo Saluoks (juhatuse liige)

Kinnitanud

28.06.2007