

Konsolideeritud majandusaasta aruanne

Telluriid OÜ

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2006

Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2006

Äriregistri kood	11039117
Aadress:	Telliskivi 1, Tallinn 10611
Telefon:	503 1483
Põhitegevusala:	Investeerimine
Juhataja:	Urmas Hiie
Audiitorkontroll:	Rimess OÜ

Lisatud dokumendid	1. Audiitori järeldusotsus
	2. Kasumi jaotamise ettepanek

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Tegevjuhtkonna deklaratsioon 2006. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele	5
Konsolideeritud bilanss	6
Konsolideeritud kasumiaruanne	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	8
Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne	9
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Raha	16
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	16
Lisa 4 Maksud.....	16
Lisa 5 Varud	17
Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtted.....	17
Lisa 7 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded.....	19
Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud	20
Lisa 9 Materiaalne põhivara	20
Lisa 10 Immateriaalne põhivara.....	21
Lisa 11 Kapitalirent	21
Lisa 12 Kasutusrent	22
Lisa 13 Laenukohustused.....	22
Lisa 14 Võlad ja ettemaksed.....	22
Lisa 15 Eraldised	23
Lisa 16 Müügitulu.....	23
Lisa 17 Muud äritulud ja muud ärikulud	23
Lisa 18 Kaubad, toore , materjal ja teenused	24
Lisa 19 Omakapital ja ettevõtte jagunemise mõju sellele.....	24
Lisa 20 Bilansivälised kohustused.....	25
Lisa 21 Laenu tagatis ja panditud vara	25
Lisa 22 Bilansipäevajärgsed sündmused	25
Lisa 23 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta	26
Bilanss.....	26
Kasumiaruanne	27
Rahavoogude aruanne.....	27
Omakapitali muutuste aruanne	28
Juhatuse allkirjad konsolideeritud 2006. a majandusaasta aruandele.....	29
1. AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	30
2. KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	31



TEGEVUSARUANNE

Telluriid OÜ põhitegevusalaks on holding-tegevus, investeerimine, konsultatsioonid, ärikontaktide vahendamine, kinnisvaratehingud. Telluriid OÜ asutati 27. mail 2004. aastal.

Sidusettevõtted:

Telluriid OÜ omab 50 % Bonvivant OÜ osadest. Kuna Telluriid OÜ ei oma kontrolli Bonvivant OÜ üle, on investering kajastatud kapitaliosaluse meetodil.

Tütarettevõtted:

2006. aasta märtsis omandas OÜ Telluriid osakapitali suurendamisel 40 000 krooni väärtuses mitterahalise sissemaksena 77,16 % AS Hiieko aktsiast ja 25,97 % AS ETS NORD aktsiast. Kuna AS Hiieko omas omakorda 62,73 % ETS NORD AS-i aktsiast, kuulus Telluriid OÜ-le kokku 74,37 % ETS NORD AS-i aktsiast. Osakapitali suurendamisel tekkis ülekurs 54 492 288 krooni.

AS Hiieko (endise nimega AS HIIE & Ko) on 1994. aastal loodud erakapitalil põhinev ehituslikke tehnosüsteeme ja automaatikat projekteeriv, paigaldav ja hooldav firma. Keskustolmuimemis- ja ventilatsioonisüsteemide paigaldusega alustanud ettevõttest on tänaseks saanud üks juhtivam professionaalne ja usaldusväärne eritööde töövõtja tsiviil- ja tööstusehituses. 1999. aastal moodustati AS Hiieko jahutusgrupi baasil OÜ Hiieko Jahutus, mille ainuomanikuks on AS Hiieko. Hiieko Jahutuse OÜ tegevusaladeks on kliima-, külmutus- ja jahutusseadmete paigaldamine, müümine ja hooldamine.

ETS NORD AS on ventilatsiooni- ja jahutusseadmeid tootev ja vahendav ettevõtte, kes omab 55 %-list osalust Soome ventilatsioonitoodete müügifirmas Suomen Ilmastointitukku OY.

Seoses ETS NORD AS omanikeringi uue finantsinvestori kaasamisega otsustati viia ETS NORD AS välja AS Hiieko konsolideerimisgrupist. Jagunemise käigus asutati uus äriühing EST Valduse OÜ, millele jagunev ühing Hiieko AS andis üle kõik talle kuuluvad AS-i ETS NORD aktsiad (58 235 tk, turuväärtusega 18 809 000 krooni). Telluriid OÜ sai 77,16 % osaluse.

2007. aasta alguses tehti põhimõtteline otsus tütarettevõtte Suomen Ilmastointitukku Oy osakute müümiseks aastatel 2007 ja 2008.

Telluriid OÜ konsolideeritud aruanne koosneb Hiieko AS-i, Hiieko Jahutuse OÜ (kaudne osalus), ETS NORD AS-i, ETS Valduse OÜ ja Suomen Ilmastointitukku OY (kaudne osalus) aruannetest.

Müügitulu:

2006. aastal oli müügitulu 180,8 mln krooni. Konsolideerimisgrupi kasum oli 16,3 mln krooni, millest 12,4 mln on emaettevõtte omanike osa puhaskasumist.

Töötajad:

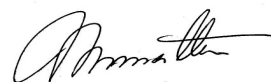
Konsolideerimisgrupis töötas aasta lõpus 167 töötajat ja töötajatele makstud töötasu oli 33,6 mln krooni. Telluriid OÜ juhatus oli kaheliikmeline ja sellesse kuulusid: Urmas Hiie ja Jaan Hiie. Juhatusel liikmetele töötasu ei makstud.

Olulisemad finantssuhtarvud:

	2006	2005
Ärirentaabilus	8,9%	92,6%
Puhasrentaabilus	9,0%	72,3%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,3	3
ROE	18,5%	80,7%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Ärirentaabilus (%) = ärikasum / müügitulu * 100



Puhasrentaablus (%) = puhaskasum / müügitulu * 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja = käibevara / lühiajalised kohustused

ROE (%) = emaettevõtja puhaskasum /emaettevõtjale kuuluv omakapital kokku * 100

Urmas Hiie
Juhatuse liige



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Tegevjuhtkonna deklaratsioon 2006. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele**

Telluriid 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.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesisid bilansi kuupäeva 31.12.2006 ja aastaaruande koostamispäeva 10.06.2007 vahemikul.

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.

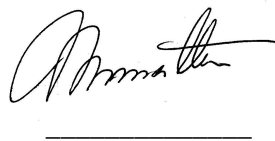
Juhatuse hinnangul on Telluriid OÜ jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Juhatus kinnitab 2006.a aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Tallinnas, 29. juunil 2007.a

Urmas Hiie

juhatuse liige



Jaan Hiie

juhatuse liige



Konsolideeritud bilanss
 (kroonides)

	Lisa nr	31.12.2006	31.12.2005
AKTIVA (VARAD)			
Käibevara			
Raha	2	8 622 570	17 006
Nõuded ja ettemaksed	3	32 723 358	900
Varud	5	17 427 988	0
Käibevara kokku		58 773 916	17 906
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7	6 327 993	160 991
Kinnisvarainvesteeringud	8	6 160 000	0
Materiaalne põhivara	9	21 880 461	0
Immateriaalne põhivara	10	45 606 709	0
Põhivara kokku		79 975 163	160 991
AKTIVA (VARAD) KOKKU		138 749 079	178 897
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	13	9 338 170	0
Võlad ja ettemaksed	14	33 601 038	5 900
Lühiajalised eraldised		663 121	0
Lühiajalised kohustused kokku		43 602 329	5 900
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	13	14 306 200	0
Pikaajalised kohustused kokku		14 306 200	0
KOHUSTUSED KOKKU		57 908 529	5 900
OMAKAPITAL			
Vähemusosalus		13 706 451	0
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Osakapital	19	80 000	40 000
Ülekurss	19	54 492 288	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		132 997	-6 637
Aruandeaasta kasum (kahjum)		12 428 814	139 634
OMAKAPITAL KOKKU		80 840 550	172 997
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		138 749 079	178 897



Konsolideeritud kasumiaruanne

(kroonides)

	Lisa nr	2006	2005
Müügitulu	16	180 771 989	193 088
Muud äritulud	17	1 513 708	0
Kaubad, toore, materjal ja teenused	18	-119 977 989	0
Mitmesugused tegevuskulud		-10 123 609	-13 149
Töõjõu kulud			
Palgakulu		-25 398 515	0
Sotsiaalmaksud		-8 174 684	0
Töõjõu kulud kokku		-33 573 199	0
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9,10	-2 424 786	0
Muud ärikulud	17	-114 526	-1 296
Ärikasum		16 071 588	178 643
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringutelt			
tütarettevõttesse	6	1 555 870	0
Finantstulud ja -kulud investeringutelt			
sidusettevõttesse	6	-14 665	-39 009
Intressikulud		-1 002 988	0
Muud finantstulud ja -kulud		94 784	0
Finantstulud ja -kulud kokku		633 001	-39 009
Kasum enne tulumaksustamist		16 704 589	139 634
Tulumaks		-406 668	0
Aruandeaasta puhaskasum		16 297 921	139 634
sh emaettevõtte omanike osa puhaskasumist		12 428 814	139 634
sh vähemusomanike osa puhaskasumist		3 869 107	0

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(kroonides)

	Lisa nr	2 006	2 005
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		16 071 588	178 643
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9,10	2 424 786	0
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-9 552	0
Kasum kinnisvara ümberhindamisest	8	-560 000	0
Vähemusosaluse osa tütarettevõtte kahjumist		183 882	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-15 572 597	-900
Varude muutus	5	-3 689 563	0
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		12 260 070	-174 100
Makstud intressid		-1 008 853	0
Makstud ettevõtte tulumaks		-406 668	0
Kokku rahavood äritegevusest		9 693 093	3 643
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	9	-1 112 428	0
Immateriaalse põhivara soetus	10	-345 691	0
Materiaalse põhivara müük		70 580	0
Antud laenud		-200 000	0
Antud laenude tagasimaksed		200 000	0
Antud kapitalirendi tagasimaksed		3 195 380	0
Saadud intressid		97 248	0
Tütarettevõtte aktsiate müük		200 000	
Muu finantskulu		3 401	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest		2 108 490	0
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed		-4 229 565	0
Arvelduskrediidi jäägi muutus		435 221	0
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-5 588 775	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-9 383 119	0
Rahavood kokku		2 418 464	3 643
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	17 006	13 363
Raha ja raha ekvivalentide muutus		2 418 464	3 643
Äriühenduse käigus välja läinud rahajääk		6 187 100	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	8 622 570	17 006

Konsolideeritud omakapitali muutuse aruanne

(kroonides)

	Osakapital	Ülekurs	Eelm. per- de jaotamata kasum	Aruande- aasta kasum	Vähemus- osa	Kokku
Saldo seisuga 31.12.04	40 000	0	0	-6 637	0	33 363
Eelmise perioodi kasum			-6 637	6 637		0
2005.a. kasum				139 634		139 634
Saldo seisuga 31.12.05	40 000	0	-6 637	139 634	0	172 997
Osakapitali suurendamine	40 000					40 000
Osakapitali mitterahalise sissemakse ülekurs		54 492 288			9 837 344	64 329 632
Eelmise perioodi kasum			139 634	-139 634		0
2006.a. kasum				12 428 814	3 869 107	16 297 921
Saldo seisuga 31.12.06	80 000	54 492 288	132 997	12 428 814	13 706 452	80 840 551

Täpsem informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 19.



Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Telluriid OÜ 2006. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

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 tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

2006. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad [Telluriid OÜ](#) (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete [Hiieko AS](#) (konsolideeritud Hiieko Jahutus OÜ) ja [AS ETS NORD AS](#) (konsolideeritud Suomen Ilmastointitukku OY) ja ETS Valduse OÜ finantsnäitajad.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks grupi arvestuspõhimõtetele. Välismaiste majandusüksuste kasumiaruannete ja rahavoogude konverteerimisel Eesti kroonidesse kasutatakse aasta keskmist välisvaluuta kurssi. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse 31. detsembril kehtinud Eesti panga ametliku noteeringu alusel. Aruannete ümberarvestusest tulenevad kursivahed kajastatakse omakapitalis.

Emaettevõtte konsolideerimata aruandes kajastatakse investeeringuid ettevõtetesse 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 õiglases väärtuses 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.

Omavahelised 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 ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

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 vähendamisenä.

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.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid toodetega seotud



kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja -seadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

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

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus. Materjalid ja lõpetamata toodang hinnatakse alla juhul, kui nendest valmistatavate toodete hinnanguline maksumus ületab samade valmistoodete neto realiseerimismaksumuse. Varude allahindlusi nende neto realiseerimismaksumusele kajastatakse allahindluse tegemise perioodil müüdud toodangu kuluna.

Materiaalne põhivara

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

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjoudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- | | |
|------------------------------|-------------|
| • Ehitised ja rajatised | 10 aastat |
| • Tootmiseseadmed | 5-10 aastat |
| • Muud masinad ja seadmed | 3-10 aastat |
| • Muu inventar ja IT seadmed | 2-5 aastat |

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

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.

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 õiglasel väärtuses, mis baseerub iga-aastasel sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes kirjetel "Muud ärikulud"/"Muud äritulud".

Immateriaalse põhivara kajastamise põhimõtted

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 akumuliseeritud 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.

Uue majandusüksuse asutamisega seotud väljaminekuid, uue teadusliku või tehnilise informatsiooni kogumise eesmärgil läbi viidud uuringutega seotud kulutusi ning koolituskulusid ei kapitaliseerita.

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 alla.

Negatiivne firmaväärtus kajastatakse koheselt kasumiaruandes tuluna.

Tehingud välisvaluutas

Tehingud välisvaluutas kajastatakse tehingupäeva valuutakursi alusel. Aruandes on valuutapõhised monetaarsed kirjed ümber hinnatud bilansi kuupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi järgi. Ümberhindlusest tekkinud tulud ja kulud on kajastatud kasumiaruandes.

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 amortiseerimispehmoütetel. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

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 kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

Garantiieraldis

Ettevõtte annab enda poolt müüdud toodetele garantii. Ettevõtte bilansis on moodustatud eraldis summas, mis on vajalik bilansipäevaks müüdud toodetega seotud garantiikohustuse rahuldamiseks. Eraldise hindamisel on lähtutud eelmiste aastate kogemusest.

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 2005 kehtis maksumäär 24/76 ning kuni 31.12.2006 kehtis maksumäär 23/77) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

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 sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Tulu ehituslepingutelt

Tulu ehituslepingutest kajastatakse lähtuvalt ehitusprojekti valmidusastmest bilansipäeval, eeldusel, et projekti lõpptulemust (s.o projektiga seotud tulusid ja kulusid) on võimalik usaldusväärselt prognoosida ning projektist saadava tasu laekumine on tõenäoline. Ehituslepingutest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu projektiga kaasnevad kulud.

Tööde valmidusaste määratakse kasutades projektiga seotud tegelike kulude suhet võrreldes eelarveliste kogukuludega.

Kui projekti lõpptulemust ei ole võimalik usaldusväärselt prognoosida, kuid on tõenäoline, et ettevõtte suudab katta vähemalt projektiga seotud kulud, on tulu kajastatud ainult tegelike lepingu täitmisega seotud kulude ulatuses. Juhul kui ei ole tõenäoline, et ettevõtte suudab tagasi teenida vähemalt projektiga seotud kulud, tulu ehituslepingutest ei kajastata. Kui on tõenäoline, et projektiga kaasnevad kogukulud ületavad lepingust saadava tulu, siis kajastatakse oodatav kahjum täies ulatuses kohe.

Juhul kui bilansipäeval ületab tellijale esitatud vahearvete summa projektile tehtud kulutused ja sellele vastava tuluosa, kajastatakse vahe bilansis lühiajalise kohustuse real "Võlad ja ettemaksed". Juhul kui tellijale esitatud vahearvete summa on väiksem kui projektile tehtud kulutused ja sellele vastav tuluosa, kajastatakse vahe bilansis real "Nõuded ja ettemaksed".

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Äriseadustikule moodustab Telluriid OÜ reservkapitali, mis moodustab 1/10 osakapitalist.



Lisa 2 Raha

	31.12.2006	31.12.2005
Sularaha kassas	43 601	0
Pangakontod	8 578 969	17 006
Raha kokku	8 622 570	17 006

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2006	31.12.2005
Nõuded ostjate vastu	26 355 637	0
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-450 496	0
Nõuded ostjate vastu kokku	25 905 141	0
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)	128 381	900
Muud lühiajalised nõuded (lisa 7)	498 631	0
<i>Sh. Intressid</i>	3 782	0
Ehitustööde tellijatelt saada	5 385 831	0
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	805 374	0
Ettemaksed kokku	6 818 217	900
Nõuded ja ettemaksed kokku	32 723 358	900

Ettemakstud tulevaste perioodide kuludes sisaldub rendi pikaajalise ettemaksu (vt lisa 6) lühiajaline osa summas 530 000 krooni.

Lisa 4 Maksud

	31.12.2006		31.12.2005	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks	128 381	1 435 394	900	0
Ettevõtte tulumaks	0	221 273	0	0
Üksikisiku tulumaks	0	847 321	0	0
Sotsiaalmaks	0	1 815 325	0	0
Kohustuslik kogumispension	0	53 305	0	0
Töötuskindlustusmaks	0	33 204	0	0
Maksuintressid	0	7 578	0	0
	128 381	4 413 400	900	0



Lisa 5 Varud

	31.12.2006	31.12.2005
Tooraine ja materjal	9 022 004	0
Lõpetamata toodang	3 634	
Valmistoodang	7 603 658	0
Kaubad	651 857	0
Ettemaksed tarnijatele	146 835	0
Varud kokku	17 427 988	0

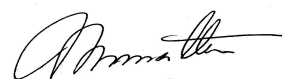
2006. aastal laovarude allahindlust ei toimunud. 2005. aastal kanti maha müügikõlbmatut kaupa summas 95 751 krooni.

Panditud varade kohta vt. lisa 21

Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtted

2006. a omas Telluriid OÜ osalust järgmistes ettevõtetes:

Nimi	Tegevusala	Asukoht
Hiieko AS	eriehitustööd	Telliskivi 1, Tallinn
ETS Nord AS	ventilatsiooniseadmete tootmine ja müük	Pirni 12, Tallinn
ETS Valduse OÜ	investeeringud	Pirni 12, Tallinn
Bonvivant OÜ	turismiteenused	Läike 14, Tallinn
Suomen Ilmastointitukku OY (kaudne osalus)	ventilatsiooniseadmete müük	Soome
Hiieko Jahutuse OÜ (kaudne osalus)	jahutusseadmete müük ja paigaldus	Telliskivi 1, Tallinn



	Bonvivant OÜ	Hiieko AS	ETS Nord AS	ETS Valduse OÜ	Kokku
Osaluse % aasta alguses	50	0	0	0	0
Soetusmaksumus aasta alguses	200 000				
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	160 991	0	0	0	0
sh emaettevõte	160 991	0	0	0	0
Omandatud osaluse väärtus		46 744 758	7 787 530	0	54 532 288
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	-14 665	9 395 721	1 126 352	367 985	10 890 058
Jagunemine eraldumise teel		-8 747 696	0	8 747 696	0
Telluriidi kasum aktsiakapitali suurendamisest		1 012 759	543 117		1 555 876
Osaluse % aasta lõpus	50,00	77,16	18,14	77,16	
Soetusmaksumus aasta lõpuks	200 000	37 997 062	7 787 530	8 747 696	54 732 288
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	146 326	10 772 144	4 080 125	7 605 027	22 603 623
Firmaväärtus	0	37 633 400	5 376 873	1 510 654	44 520 927
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	146 326	48 405 544	9 456 999	9 115 681	67 124 550
sh emaettevõte	146 326	48 405 544	9 456 999	9 115 681	

2006. aasta märtsis omandas OÜ Telluriid osakapitali suurendamisel 40 000 krooni väärtuses mitterahalise sissemaksena 77,16 % AS Hiieko aktsiatest ja 25,97 % AS ETS NORD aktsiatest. Osakapitali suurendamisel tekkis ülekurss 54 492 288 krooni.

Telluriid OÜ juhtkonna hinnangul oli tegemist sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega. Osanike poolt üleantud tütarettevõtete aktsiad (mitterahalised sissemaksed) hinnati õiglates väärtuses, mida kinnitas sõltumatu eksperdi arvamus. Äriühenduse tulemusel muutus osanike kaudne osalus Telluriid OÜ-le üleantavates äriühendustes.

**Omandatud osaluste analüüs seisuga
31.03.2006:**

	Hiieko AS-i õiglased väärtused	ETS Nord AS- i õiglased väärtused
Omandatud netovara		
Varad		
Raha	6 187 100	2 089 713
Nõuded ja ettemaksed	19 393 241	9 341 877
Varud	13 744 325	12 255 171
Põhivara	36 370 993	23 302 067
Kokku	75 695 659	46 988 828
Kohustused		
Laenukohustused	36 257 694	28 025 293
Võlad ja ettemaksed	23 978 598	9 786 648
Lühiajalised eraldised	296 972	0
Kokku	60 533 264	37 811 941



Omakapital

Vähemusosalus*	3 353 999	-105 580
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital*		
Aktsiakapital	2 269 090	928 350
Ülekurss	1 492 830	4 538 650
Kohustuslik reservkapital	226 909	88 235
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	9 693 091	3 594 149
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 873 524	133 083
Kokku	15 162 395	9 176 887
Netovara	11 808 396	9 282 467
Vähemusosalus (krooni)	2 697 038	6 871 810
Vähemusosaluse (%)	22,84	74,03
Omandatud netovara (krooni)	9 111 358	2 410 657
Omandatud netovara (%)	77,16	25,97
Mitterahalise sissemakse väärtus	46 744 758	7 787 530
Firmaväärtus	37 633 400	5 376 873

Hiieko jagunemise käigus septembris 2006. aastal asutati uus äriühing ETS Valduse OÜ, millele jagunev ühing Hiieko AS andis üle kõik talle kuuluvad AS-i ETS NORD aktsiad.

Telluriid OÜ omab ETS Nord AS-s otsest osalust 18,14 % ning lisaks läbi tütarettevõtte ETS Valduse OÜ veel kaudset osalust ETS Nord AS-is 33,81%. Kokkuvõttes kontrollib Telluriid OÜ ETS nord AS-i 51,95%.

Lisa 7 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

	<i>Tagasimakse tähtaeg</i>				Intressi- määr
	Saldo 31.12.2006	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Kasutusrendi ettemaks	103 566	0	103 566	0	
Kapitalirendid	1 819 053	400 952	1 418 101	0	7%
Rendi pikaajaline ettemaks		530 000	2 120 000	2 540 000	
Muud nõuded	0	8 164	0	0	
Kokku	1 922 619	939 116	3 641 667	2 540 000	

Kasutusrendi lühiajaline ettemaks om kajastatud real "Ettemakstud tulevaste perioodide kulud" (vt. Lisa 3). Kapitalirendi nõuete alusvaluuta on EEK.

2004. aastal müüs AS ETS NORD renditud hoonete kapitaliseeritud ehitus- ja rekonstrueerimistööd maksumusega 6,25 miljonit krooni rendileandjale Eesti Talleks AS-ile. Rendilepingu kohaselt toimus tasaarvestus, mille tulemusel tekkis ETS NORD AS-il nimetatud summas ettemaks aastani 2019. Rendi ettemaksu lühiajaline osa summas 530 000 krooni sisaldub ettemakstud tulevaste perioodide kuludes (vt lisa 3).

Pikaajalise finantsinvesteeringuna on kajastatud ka osalus sidusettevõttes Bonvivant OÜ kapitaliosaluse meetodil. Sidusettevõtte bilansiline väärtus (vt lisa 6):

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
	146 326	160 991

Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud

Telluriid OÜ kinnisvaraks on hoone Telliskivi 1 koos maaga. 2005. aastal mindi kinnisvara kajastamisel bilansis üle soetamismaksumuse meetodilt õiglase väärtuse meetodile. Kinnisvara hindamisel kasutati 2005. aastal AS Arco Vara Kinnisvarabüroo eksperthinnangut. 2006. aastal kasutati Hiieko AS juhatuse hinnangut.

Kinnisvarainvesteeringult teeniti renditulu 537 684 krooni.

2006. a toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

Saldo 31.12.2005	0
Lisandunud äriühenduste kaudu	5 600 000
Kasum/kahjum ümberhindlusest	560 000
Saldo 31.12.2006	6 160 000

Kinnisvarainvesteering on panditud ettevõtte kohustuste tagatiseks (lisa 21).

Lisa 9 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Ettemaks põhivara eest	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2005	0	0	0	0	0
Omandamine osakapitali suurendamisel mitterahalise sissemaksega 31.03.2006	1 889 804	21 462 346	3 296 667	0	26 648 817
Soetamine	0	5 159 147	344 866	411 653	5 915 666
sh kapitalirendiga	0	4 391 585	0	411 653	4 803 238
Müük (-)	0	0	-95 444	0	-95 444
Mahakandmine (-)	0	-13 500	-623 639	0	-637 139
Soetusmaksumus 31.12.2006	1 889 804	26 607 993	2 922 450	411 653	31 831 900
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	0	0	0	0	0
Omandamine osakapitali suurendamisel mitterahalise sissemaksega 31.03.2006	460 949	5 338 928	2 499 957	0	8 299 834
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	131 025	1 883 850	308 285	0	2 323 160
Müüdnud põhivara kulum (-)	0	0	-34 416	0	-34 416
Mahakantud põhivara kulum (-)	0	-13 500	-623 639	0	-637 139
Akumuleeritud kulum 31.12.2006	591 974	7 209 278	2 150 187	0	9 951 439
Jääkmaksumus 31.12.2005	0	0	0	0	0
Jääkmaksumus 31.12.2006	1 297 830	19 398 715	772 263	411 653	21 880 461



Lisa 10 Immateriaalne põhivara

2006.a liikumised:	Tarkvara litsentsid	Firmaväärtus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005			
Soetusmaksumus	0	0	0
Akumuleeritud kulum	0	0	0
Jääkmaksumus	0	0	0
2006. a toimunud muutused			
Omandamine osakapitali suurendamisel mitterahalise sissemaksega	982 347	44 920 137	45 902 484
Omandamine osakapitali suurendamisel mitterahalise sissemaksega (amortisatsioon)	-539 840		-539 840
Ostud ja parendused perioodi jooksul	345 691		345 691
Amortisatsioonikulu	-101 626		-101 626
Saldo seisuga 31.12.2006			
Soetusmaksumus	1 328 038	44 920 137	46 248 175
Akumuleeritud kulum	-641 466	0	-641 466
Jääkmaksumus	686 572	44 920 137	45 606 709

Firmaväärtuse kohta vt. lisa 6. Lisandub firmaväärtus Suomen Ilmastointitukku Oy-s summas 399 210 krooni.

Lisa 11 Kapitalirent

Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

	Masinad ja seadmed	KOKKU	Allrendile antud seadmed	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2005				
Soetusmaksumus	0	0	0	0
Akumuleeritud kulum	0	0		
Jääkmaksumus	0	0		
Saldo seisuga 31.12.2006				
Soetusmaksumus	17 306 969	17 306 969	3 048 578	20 355 547
Akumuleeritud kulum	-2 686 928	-2 686 928		
Jääkmaksumus	14 620 041	14 620 041		

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon toodud lisa 13.

Konsolideerimisgrupp rendib kapitalirendi tingimustel välja seadmeid maksumuses 3 048 578 krooni. Kapitalirendinõuete kohta on informatsioon toodud lisa 7.

Lisa 12 Kasutusrent

Konsolideerimisgrupp rendib kasutusrendi tingimustel sõiduautosid:

	31.12.2006	31.12.2005
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	1 339 488	0
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksud mittekatkestatavatest rendilepingutest:	2 228 719	0
<i>s.h kuni 1 aasta</i>	<i>1 201 517</i>	<i>0</i>
<i>1-5 aastat</i>	<i>1 027 202</i>	<i>0</i>

Lisa 13 Laenukohustused

	Saldo	Tagasimakse tähtaeg		Intressi- määr
	31.12.2006	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Investeeringislaen Sampo Pangast	4 379 774	2 578 853	1 800 921	5,82- 6,23%
Käibekapitalilaen Sampo Pangast	1 094 047	1 094 047	0	5,50%
Kapitalirendikohustused	14 981 094	4 313 759	10 667 335	4,1-7%
Arvelduskrediit Sampo Pangast	972 873	972 873	0	0,06
Laen Nordea Pangast	1 905 825	357 343	1 548 482	4,6%
Krediitkaart Sampo Pangast	21 295	21 295	0	0%
Laen tütarettevõtte vähemusosanikult	289 462	0	289 462	
Kokku	23 644 370	9 338 170	14 306 200	

Sampo Pangast võetud arvelduskrediidi limiit on 1700 tuh krooni ja intressimäär 4,95% krediitdiliini kasutatavalt osalt.

Võlakohustuste alusvaluuta on EUR.

Lisa 14 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2006	31.12.2005
Võlad tarnijatele	19 715 383	5 900
Saadud ettemaksed	245 586	0
Maksuvõlad (lisa 4)	4 413 400	0
Võlad töövõtjatele	6 644 798	0
Intressivõlad	42 773	0
Muud viitvõlad	88 075	0
Ehitustööde tellijatel saada	2 451 023	0
Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud		5 900
kokku	33 601 038	



Lisa 15 Eraldised

Konsolideerimisgrupp annab omatoodangule üheaastase garantii ja kõigile oma paigaldatud süsteemidele kaheaastase garantii. Seadmete töö tõrgetest tulenevate vigade garantiinõuded saadetakse üldjuhul edasi seadmetarnijatele. Võttes aluseks eelmisel aastal teostatud garantiitööde maht, on moodustatud garantiikohustuste reserv, mis on kajastatud bilansis lühiajaliste eraldistena 663 121 krooni. Seisuga 31.12.2005 aasta oli garantiikohustuste reserv 0 krooni

Lisa 16 Müügitulu

Konsolideerimisgrupi müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

Geograafilised piirkonnad	2006		2005	
Eesti	164 837 613	91,2%	193 088	100,0%
Soome	11 319 017	6,3%	0	0,0%
Läti	3 222 492	1,8%	0	0,0%
Venemaa	251 257	0,1%	0	0,0%
Muud	1 141 610	0,6%	0	0,0%
Kokku	180 771 989	100%	193 088	100%

Tegevusalad/tooted	2006		2005	
Ehituslike eritööde teostamine	98 081 043	54,3%	0	0,0%
Tehnosüsteemide hooldus	9 916 001	5,5%	0	0,0%
Projekteerimistööd	1 673 256	0,9%	0	0,0%
Ventilatsiooni- ja jahutusseadmete tootmine ja müük	70 025 792	38,7%	0	0,0%
Muud teenused	1 075 897	0,6%	193 088	100,0%
Kokku	180 771 989	100%	193 088	100%

Lisa 17 Muud äritulud ja muud ärikulud

Muud äritulud	2006	2005
Tulu põhivara müügist	9 552	0
Kahjude hüvitus, saadud viivised	151 052	0
Kasum kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest	560 000	0
Muud äritulud	793 104	0
Muud äritulud kokku	1 513 708	0

Muud ärikulud	2006	2005
Kasum valuutakursi muutustest	4 519	0
Kahjum valuutakursi muutusest	-47 716	0
Viivised ja trahvid	-21 507	0
Muud ärikulud	-49 822	-1 296
Muud äritulud kokku	-114 526	-1 296

Lisa 18 Kaubad, toore , materjal ja teenused

	2006	2005
Tooraine ja materjal	-56 560 554	0
Kaubad müügiks	-30 371 909	0
Remondimaterjalid, tööriistad ja inventar	-123 442	0
Alltöövõtutööd	-24 285 017	0
Muud teenused	-8 637 067	0
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	-119 977 989	0

Lisa 19 Omakapital ja ettevõtte jagunemise mõju sellele

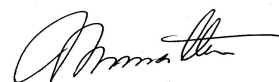
	31.12.2006	31.12.2005
Osakapital (kroonides)	80 000	40 000
Osade arv (tk)	2	2
Ülekurss (kroonides)	54 492 288	0

Osaühingu põhikirjas on kohustusliku reservkapitali suuruseks ette nähtud 1/10 osakapitalist so 8 000 krooni. Reservkapitali lisatakse 8 000 krooni. Seega ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2006 moodustas 12 553 tuhat krooni.

Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 9 791 tuhat krooni (2005. aastal vastavalt 104 tuhat krooni) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks 22/78 (kuni 31.12.2006 kehtis maksumäär 23/77) netodividendidena väljamakstavalt summalt, seega 2 762 tuhat krooni (2005. aastal vastavalt 29 tuhat krooni).

2006. aasta märtsis omandas OÜ Telluriid osakapitali suurendamisel 40 000 krooni väärtuses mitterahalise sissemaksena 77,16 % AS Hiieko aktsiatest ja 25,97 % AS ETS NORD aktsiatest. Kuna AS Hiieko omas omakorda 62,73 % ETS NORD AS-i aktsiatest, kuulus Telluriid OÜ-le kokku 74,37 % ETS NORD AS-i aktsiatest. Osakapitali suurendamisel tekkis ülekurss 54 492 288 krooni.

21.12.2006. a kanti Äriregistrisse Hiieko AS jagunemiskanne. Jagunev ühing Hiieko AS andis eraldumise käigus osa oma varast üle omandavale ühingule OÜ ETS Valduse (asukoht Pirni 12 Tallinn, registrikood 11325585). Jagunemiskava koostati 28.06.2006. a ja jagunemisostus võeti vastu 16.08.2006. a. Vastavalt jagunemiskavale anti OÜ-le ETS Valduse 30.09.2006. a üle 43,8 osalus ettevõttes ETS Nord AS. Üleantud vara bilansiline maksumus oli 11 337 086 krooni; samas summas vähenes jagunemise käigus Hiieko AS jaotamata kasum, millest OÜ Telluriidile kuulus 8 747 696 krooni.. Üleantud osaluse kohta vt. täiendavalt lisa 6.



Lisa 20 Bilansivälised kohustused

Konsolideerimisgrupp on sõlminud Sampo Pangaga garantiilimiidilepingu kogulimiidiga 9,5 mln krooni tagamaks garantiikohustuste täitmist. Seisuga 31.12.2006 oli sellest kasutatud 4 914 286 krooni. Seisuga 31.12.2005 oli sellest kasutatud 6 767 420 krooni.

Lisa 21 Laenu tagatis ja panditud vara

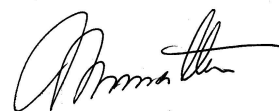
Sampo Pangale on panditud kommertspandilepinguga vallasvara 18 890 000 ja Sampo Panga kasuks sõlmitud esimesele järjekohale hüpoteegi seadmise leping kinnistule asukohaga Telliskivi 1 bilansilises maksumuses 6 180 000 krooni.

Lisa 22 Bilansipäevajärgsed sündmused

2007. aastal tehti põhimõtteline otsus tütarettevõtte Suomen Ilmastointitukku Oy (osalus 55 %) osakute müümiseks. 22. mail 2007 allkirjastati leping, mille alusel ETS NORD AS müüs 30 % (67 osakut) osalusest hinnaga 1 €. Müügilepingu kohaselt loobub ETS NORD AS tütarettevõttele antud omakapitali laenu (18 500 €) tagasinõudest.

On lepitud kokku järelejäänud 25 %-lise osaluse müügiks 2008. aastal.

29. detsembril 2006 on sõlmitud 4 kapitalirendi lepingut tootmiseseadmete soetamiseks. Esimesed osamaksed summas 411 652 krooni tasuti 2006. aastal (ettemaks põhivara eest - lisa 9). 2007. aastal võeti põhivara arvele ning lisandus kapitalirendi kohustus summas 4 002 134 krooni.



Lisa 23 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta

Emaettevõtte kohta on avalikustatud Raamatupidamise seadusega nõutud eraldiseisvad põhjaruanded.

Bilanss

(kroonides)

	31.12.2006	31.12.2005
AKTIVA (VARAD)		
Käibevara		
Raha	3 443	17 006
Nõuded ja ettemaksed	6 112	900
Käibevara kokku	9 555	17 906
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	54 732 288	200 000
Põhivara kokku	54 732 288	200 000
AKTIVA (VARAD) KOKKU	54 741 843	217 906
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)		
Lühiajalised kohustused		
Võlad ja ettemaksed	0	5 900
Lühiajalised kohustused kokku	0	5 900
KOHUSTUSED KOKKU	0	5 900
OMAKAPITAL		
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital		
Aktsiakapital	80 000	40 000
Ülekurss	54 492 288	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	172 006	-6 637
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-2 451	178 643
OMAKAPITAL KOKKU	54 741 843	212 006
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	54 741 843	217 906



Kasumiaruanne

(kroonides)

	2006	2005
Müügitulu	0	193 088
Muud tegevuskulud	-2 677	-13 149
Muud ärikulud	0	-1 296
Ärikasum	-2 677	178 643
Finantstulud ja -kulud		
Muud finantstulud ja -kulud	226	0
Finantstulud ja -kulud kokku	226	0
Kahjum enne tulumaksustamist	-2 451	178 643
Aruandeaasta puhaskahjum	-2 451	178 643

Rahavoogude aruanne

(kroonides)

	2006	2005
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	-2 677	178 643
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-5 212	-900
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-5 900	-174 100
Kokku rahavood äritegevusest	-13 789	3 643
Rahavood investeerimistegevusest		
Saadud intressid	226	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest	226	0
Rahavood kokku	-13 563	3 643
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	17 006	13 363
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-13 563	3 643
Eraldunud osa rahajääk		
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3 443	17 006



Omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Osakapital	Ülekurss	Eelm. per- de jaotamata kasum	Aruande- aasta kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.04	40 000	0	0	-6 637	33 363
Eelmise perioodi kasum			-6 637	6 637	0
2005.a. kasum				178 643	178 643
Saldo seisuga 31.12.05	40 000	0	-6 637	178 643	212 006
Osakapitli suurendamine	40 000				40 000
Osakapitali mitterahalise sissemakse ülekurss		54 492 288			54 492 288
Eelmise perioodi kasum			178 643	-178 643	0
2006.a. kasum				-2 451	-2 451
Saldo seisuga 31.12.06	80 000	54 492 288	172 006	-2 451	54 741 843
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-54 732 288
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					67 124 544
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31.12.2006					67 134 099



Juhatuse allkirjad konsolideeritud 2006. a majandusaasta aruandele

Telluriid OÜ konsolideeritud 2006. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 29. juuni 2007, kinnitamine

Nimi

Ametinimetus

Allkiri



Urmas Hiie

Juhatuse liige

Jaan Hiie

Juhatuse liige

1. AUDITORI JÄRELDUSOTSUS

2. KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Seisuga 31.12.2006 on Telluriid OÜ

- eelmiste perioodide jaotamata kasum	132 997 krooni
- aruandeperioodi kasum	12 428 814 krooni
- jaotamisele kuuluv vaba kasum kokku	12 561 811 krooni

Telluriid OÜ juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku:

- maksta välja dividendidena 3 100 000 krooni;
- moodustada reservkapital 8 000 krooni

Järelejääv jaotamata kasum summas 9 453 811 krooni jätta vaba omakapitali koosseisu.



Urmas Hiie
Juhatuse liige

Auditori järeldusotsus Telluriid OÜ osanikele

Oleme auditeerinud Telluriid OÜ konsolideerimisgrupi 31.12.2006.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet. Raamatupidamise aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

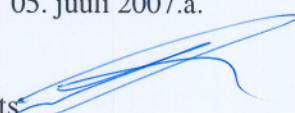
Sooritasime auditi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirja nõuetega. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldab piisava kindlustundega otsustada, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Meie audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvame, et meie audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks raamatupidamise aastaaruande kohta.

Telluriid OÜ konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandesse on konsolideerimata Hiieko AS 100% tütarettevõtte Hiieko SIA raamatupidamisaruanne. Konsolideerimata jätmist on põhjendatud tütarettevõtte ebaolulise bilansimahuga ja äritegevuse puudumisega. Kuna Hiieko SIA raamatupidamisaruandeid ei ole meile kättesaadavaks tehtud, ei ole meil võimalik hinnata Hiieko SIA konsolideerimata jätmise mõju Telluriid OÜ konsolideerimisgrupi 2006.a. raamatupidamisaruannetele.

Vastavalt konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise arvestuspõhimõtetele kajastatakse aastaaruandes kinnisvarainvesteeringuid õiglasel väärtuses. Vastavalt Eesti Vabariigi heale raamatupidamistavale tuleb õiglase väärtuse hindamisel kasutada ettevõtteväliste professionaalsete hindajate abi, välja arvatud juhul, kui ettevõtte ise omab vastava kvalifikatsiooniga spetsialiste. Konsolideerimisgrupp on kinnisvarainvesteeringu hindamisel seisuga 31.12.2006.a. lähtunud juhatuse hinnangust, hindamise tulemused on kirjeldatud raamatupidamise aastaaruande lisas 8. Kuna puudub professionaalsete hindajate põhjendatud seisukoht kinnisvarainvesteeringu õiglase väärtuse kohta, ei ole meil võimalik avaldada arvamust, kas bilansis kajastuv kinnisvarainvesteeringu väärtus vastab õiglasele väärtusele seisuga 31.12.2006.a. või mitte.

Oleme seisukohal, et välja arvatud eelmises kahes lõigus toodud asjaoludest tulenevate võimalike paranduste mõju, kajastab Eesti Vabariigi raamatupidamise heast tavast lähtuvalt koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab seisuga 31.12.2006.a. bilansi mahuks 138 749 079 krooni ja finantstulemuseks 12 428 814 krooni kasumit, olulises osas õigesti ja õiglaselt Telluriid OÜ konsolideerimisgrupi majandusaasta tulemit, rahavoogusid ning finantsseisundit seisuga 31.12.2006.

Tallinnas, 05. juuli 2007.a.


Artur Suits
Vannutatud audiitor
RimeSS OÜ


Kaja Peedu
Vannutatud audiitor

Kinnitus

Käesolev kinnitus on antud Rimess OÜ-le seoses Telluriid OÜ 2006.a. raamatupidamise aastaaruande audiitorkontrolliga.

Olles teinud vastavad järelpärimised ka teistele juhatuse/juhtkonna liikmetele, kinnitame, et:

1. oleme teadlikud oma vastutusest raamatupidamise aastaaruandes esitatud andmete õigsuse eest;
2. oleme teadlikud oma vastutusest pettuste ja vigade ärahoidmiseks ja avastamiseks mõeldud raamatupidamise ja sisekontrolli süsteemide toimimise eest;
3. oleme teinud Teile kättesaadavaks kõik raamatupidamisregistrid ja –dokumendid;
4. kõik ettevõtte nimel sooritatud tehingud on raamatupidamises ja aastaaruandes nõuetekohaselt kajastatud;
5. oleme teinud Teile kättesaadavaks kõik aktsionäride üldkoosolekute, nõukogu ja juhatuse koosolekute protokollid;
6. oleme avalikustanud Teile kõik olulised faktid meile teada olevate pettuste või pettuste kahtluste kohta;
7. oleme hinnanud pettustest tuleneva olulise puuduste esinemise riski raamatupidamise aastaaruandes ja selgitanud Teile mainitud hindamise tulemusi;
8. meie hinnangul ei avalda Teie poolt audit käigus avastatud puudused, mis on lisatud käesolevale kirjale, üksikuna ega kokku olulist mõju raamatupidamise aastaaruandele;
9. ostjate vastu olevate nõuete hindamisel on arvestatud nõuete laekumise tõenäosust. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on kantud kuludesse;
10. varud on hinnatud raamatupidamise aastaaruandes konservatiivselt. Vähe liikuvate varude või varude, mille müügihind on madalam kui soetushind osas on raamatupidamise aastaaruandes kajastatud vajalikud allahindlused;
11. ettevõttel ei ole bilansipäeval muid olulisi kohustusi, võlgu, pante, garantiisid või muid potentsiaalseid kohustusi peale nende, mis on kajastatud raamatupidamise aastaaruandes;
12. pärast bilansipäeva ei ole toimunud selliseid sündmusi, mis tingiksid vajaduse muuta ükskõik milliseid andmeid raamatupidamise aastaaruandes või vajaksid kajastamist raamatupidamise aastaaruande lisades;
13. ettevõtte on täitnud kõik seadusandlusest ja lepingutest tulenevad kohustused, mille täitmata jätmine avaldaks mõju raamatupidamise aastaaruandele;
14. ei eksisteeri mingeid plaane ega kavatsusi, mis võiksid oluliselt mõjutada varade või kohustuste jääkväärtust või liigitust ja esitlust raamatupidamise aastaaruandes;
15. ei eksisteeri mingeid plaane ega kavatsusi, mis võiksid seada ohtu ettevõtte tegevuse jätkuvuse raamatupidamise aastaaruande aastale järgneval aastal;
16. kinnitame, et alljärgnevalt on avalikustatud Teile kõik seotud osapooled. Seotud osapoolteks loetakse järgmiseid isikuid:

- Tegev ja kõrgem juhtkond ja nimetatud isikute lähedased pereliikmed (abikaasa, elukaaslane, laps) ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju¹ all olevad ettevõtted.
 - Emaettevõte
 - Olulise osalusega eraisikust omanikud (v.a. juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele) ja nimetatud isikute lähedased pereliikmed ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted
 - Tütarettevõtted
 - Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (nt emaettevõtte ülejäänud tütarettevõtted
 - Sidusettevõtted
17. ettevõtte suhtes ei ole kuni käesoleva kinnituse esitamise päevani algatatud kohtu-, vahekohtu-, omandi- või muid juriidilisi vaidlusi, mis võiksid seada ohtu ettevõtte tegevuse jätkuvuse ja/või oluliselt mõjutada ettevõtte varade või kohustuste jääkväärtust;
18. ettevõtte suhtes ei ole kuni käesoleva kinnituse esitamise päevani algatatud seoses jõustunud kohtu- või vahekohtu lahendiga täitemenetlust.

Tallinnas, 29. juunil 2007

Juhatuse nimel



Urmas Hiie
Juhatuse liige

¹ Kontroll või oluline mõju kaasneb üldjuhul kas osalusega ettevõtte kapitalis või kuulumisega juhtorganitesse

Majandusaasta aruande allkirjad

TELLURIID OÜ (registrikood: 11039117) 01.01.2006 - 31.12.2006 majandusaasta
aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Urmas Hiie (juhatuse liige)

Kinnitanud

06.07.2007