

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus 01.01.2007 ja lõpp 31.12.2007

OSAÜHING “SMG INVEST”

Reg.nr. 1 0 7 9 5 3 6 0

Aadress: Piiri 7-1

11614 Tallinn

Telefon 5041028

E-posti aadress: sven@smg.ee

Põhitegevusala: Investeerimine

Majandusaasta aruandele on lisatud osanike nimekiri

Juhatuse liige_____

MAJANDUSAASTA ARUANDE SISUKORD

Eessõna majandusaasta aruandele	lk 3
Tegevusaruanne	lk 4
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	lk 5
Raamatupidamisbilanss	lk 6
Kasumiaruanne	lk 7
Rahavoogude aruanne	lk 8
Omakapitali muutuste aruanne	lk 9
Majandusaasta aruande lisad	
Lisa 1 Aastaruande koostamisel kasutatud üldised arvestuspõhimõtted	lk 10
Lisa 2 Raha	lk 11
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	lk 11
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	lk 11
Lisa 5 Varud	lk 12
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud	lk 12
Lisa 7 Kinnisvarainvesteeringud	lk 13
Lisa 8 Laenukohustused	lk 14
Lisa 9 Võlad ja ettemaksed	lk 14
Lisa 10 Maksud	lk 15
Lisa 11 Tingimuslikud kohustused	lk 15
Lisa 12 Müügitulu	lk 15
Lisa 13 Muud äritulud	lk 16
Lisa 14 Kaubad, toore, materjal ja teenused	lk 16
Lisa 15 Mitmesugused tegevuskulud	lk 16
Lisa 16 Finantstulud ja –kulud	lk 17
Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega	lk 17
Allkirjad majandusaasta aruandele	lk 18
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	

EESSÕNA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

OÜ SMG Invest tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande koostajaks on ettevõtte juhatus.

OÜ SMG Invest juhatuse moodustab juhatuse liige.

OÜ SMG Invest majandusaasta aruande koostamisperiood oli 01.01.2008 kuni 30.06.2008.a.

OÜ SMG Invest juhatus ja ainuosanik kinnitas majandusaasta aruande 30.06.2008.a.

Majandusaasta aruande viimasele lehele on alla kirjutanud koos kuupäeva märkimisega juhatuse liige.

Juhatuse liige_____

TEGEVUSARUANNE

OÜ SMG Invest on investeerimisfirma, mille eesmärgiks on ettevõtte väärtuse kasvatamine läbi investeerimistegevuse. Peamised tegevusvaldkonnad on investeringud suure arengupotentsiaaliga väikeettevõtetesse ja ärinõustamine.

2007. aastal omandas OÜ SMG Invest 50% osaluse aktsiaseltsis ET Viljandi, samuti tehti investeringuid kinnisvarasse kokku summas 4,2 miljonit krooni.

Olulisi uurimis- ja arendustegevuse projekte ning nendega seotud väljaminekuid aruandeaastal ja järgmisel aastatel planeeritud ei ole.

OÜ SMG Invest juhatuse liikmele arvestati tasusid juhatuse liikmeks oleku eest aruandeaastal 39 tuhat krooni. Juhatuse liikmetele ei ole ette nähtud lahkumis- ja tagasikutsumishüvitisi, samuti ei kasuta nad soodustingimustel ettevõttele kuuluvaid varasid.

Aastaruande koostamisperioodil ei ilmnenud juhtkonna hinnangul täiendavalt selliseid sündmusi, mis võiksid mõjutada oluliselt järgmiste majandusaastate tulemusi.

TEGEVJUHTKONNA DEKLARATSIOON

OÜ SMG Invest juhatus deklareerib oma vastutust raamatupidamise 2007.a. aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt raamatupidamiskohustulase finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. raamatupidamiskohustuslane on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

Sven Mänd
Juhatuse liige

30.06.2008

RAAMATUPIDAMISBILANSS

Juhatuse liige _____

kroonides

AKTIVA	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>	<u>lisa nr</u>
KÄIBEVARA			
Raha	19 897	1 391 726	2
Lühiajalised finantsinvesteeringud	265 053		3
Nõuded ja ettemaksed	862 965	653 966	4
Varud	1 823 140	1 044 101	5
KÄIBEVARA KOKKU	2 971 055	3 089 792	
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	3 325 294		6
Kinnisvarainvesteeringud	4 232 928		7
PÕHIVARA KOKKU	7 558 222		
AKTIVA KOKKU	<u>10 529 277</u>	<u>3 089 793</u>	
PASSIVA			
KOHUSTUSED			
<u>Lühiajalised kohustused</u>			
Laenukohustused	6 259 790		8
Võlad ja ettemaksed	679 390	264 826	9
<u>Lühiajalised kohustused kokku</u>	<u>6 939 180</u>	<u>264 826</u>	
<u>Pikaajalised kohustused</u>			
Pikaajalised laenukohustused	426 760		8
<u>Pikaajalised kohustused kokku</u>	<u>426 760</u>		
KOHUSTUSED KOKKU	7 365 940	264 826	
OMAKAPITAL			
Osakapital	40 000	40 000	
Kohustuslik reservkapital	4 000	4 000	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	2 780 966	915 249	
Aruandeaasta kasum	338 371	1 865 718	
OMAKAPITAL KOKKU	3 163 337	2 824 967	
PASSIVA KOKKU	<u>10 529 277</u>	<u>3 089 793</u>	

KASUMIARUANNE

Skeem 1

kroonides

Juhatuse liige _____

	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>lisa nr</u>
Müügitulu	1 168 943	1 361 025	12
Muud äritulud		2 113 248	13
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-1 003 863	-1 089 532	14
Mitmesugused tegevuskulud	-192 457	-328 343	15
Tööjõukulud	-51 840	-34 152	
Muud äriksulud	- 13 071	-680	
ÄRIKASUM (-KAHJUM)	-92 288	2 021 566	
Finantstulud ja -kulud	430 659	-9 828	16
KASUM (KAHJUM) ENNE TULUMAKSUSTAMIST	338 371	2 011 738	
Tulumaks		-146 020	
ARUANDEAASTA PUHASKASUM	338 371	1 865 718	

RAHAVOOGUDE ARUANNE

Juhatuse liige _____

Rahavood äritegevusest	<u>2 007</u>	<u>2006</u>
Ärikasum	-92 288	2 021 566
Korrigeerimised:		
Kasum kinnisvarainvesteeringu müügist (lisa 13)		-2 113 248
Valuutakursi muutuste mõju	-6027	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-684 049	-97 012
Varude muutus	-779 039	-908 508
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	416 231	-12 842
Makstud intressid	-1 667	-111 511
Saadud intressid	750	241
Makstud dividendi tulumaksu		-89 610
Kokku rahavood äritegevusest	-1 146 089	-1 310 924

Rahavood investeerimistegevusest		
Kinnisvarainvesteeringu soetus	-4 182 928	-66 979
Kinnisvarainvesteeringu müük		3 296 352
Lühiajaliste finantsinvesteeringute soetus	-850 149	-546 897
Lühiajaliste finantsinvesteeringute müük	493 737	670 978
Antud laenud	-441 800	-880 000
Antud laenude tagasimaksed	337 400	955 000
Pikaajalise finantsinvesteeringu soetus	-2 350 000	
Saadud dividendid (lisa 16)	2 000	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-6 951 740	2 978 454
Rahavood finantseerimistegevusest		
Võetud laenud	9 301 000	4 302 000
Laenu tagasimaksed	-2 575 000	-4 380 550
Makstud dividendid		-300 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	6 726 000	-378 550

Rahavood kokku	-1 371 829	1 288 980
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 391 726	102 746
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-1 371 829	1 288 980
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	19 897	1 391 726

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

kroonides

Juhatuse liige _____

	OSAKAPITAL KOKKU		RESERV- KAPITAL	EELMISTE PERIOODIDE JAOTAMATA KASUM	ARUANDE- AASTA KASUM	OMAKAPITAL KOKKU
	osade arv	osa nimi- väärtus				
<u>SALDO</u> <u>31.12.2005</u>	<u>1</u>	<u>40 000</u>	<u>4 000</u>	<u>252 161</u>	<u>1 163 087</u>	<u>1 459 248</u>
MUUTUSED 2006						
Kasumi kandmine eelmiste perioo- dide jaotamata kasumiks				1 163 087	-1 163 087	
Väljakuulutatud dividendid				-500 000		-500 000
Aruandeaasta kasum					1 865 718	1 865 718
<u>SALDO 31.12.2006</u>	<u>1</u>	<u>40 000</u>	<u>4000</u>	<u>915 248</u>	<u>1 865 718</u>	<u>2 824 966</u>
MUUTUSED 2007						
Kasumi kandmine eelmiste perioo- dide jaotamata kasumiks				1 865 718	-1 865 718	
Aruandeperioodi puhaskasum					338 371	338 371
<u>SALDO 31.12.2007</u>	<u>1</u>	<u>40 000</u>	<u>4 000</u>	<u>2 780 966</u>	<u>338 371</u>	<u>3 163 337</u>

MAJANDUSAASTA ARUANDE LISAD

LISA 1

AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ÜLDISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

OÜ SMG Invest 2007. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud juhendid.

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

Aruanne on koostatud Eesti kroonides.

Ettevõtte kasutab RTJ 2 lisas toodud bilansiskeemi ja kasumiaruande skeemi number 1.

Rahavoogude aruandes on nõuete ja ettemaksete muutust korrigeeritud laenunõuete ja ettemaksete võrra. Võlgade ja ettemaksete muutust on korrigeeritud maksmata dividendide ja sellelt arvestatud tulumaksu võrra.

BILANSI JA KASUMIARUAND E KIRJETE LISAD JA **ARVESTUSPÕHIMÕTTED**

LISA 2 **RAHA**

Raha ja raha ekvivalendid koosnevad pangakontode jääkidest.

Nimetus	31.12.2007	31.12.2006
arvelduskontod pankades	19 897	1 391 726
Kokku	19 897	1 391 726

LISA 3 **LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD**

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil soetatud aktsiaid, mida kavatakse lähiajal edasi müüa. Lühiajalised finantsinvesteeringud on bilansis kajastatud õiglases väärtuses, mille aluseks on nende noteeritud turuhind bilansipäeva seisuga.

Nimetus	31.12.2007	31.12.2006
BMW AG aktsiad (400 tk)	265 053	
Kokku	265 053	

LISA 4 **NÕUDED JA ETTEMAKSED**

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõuded ostjate vastu on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses. Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud tõenäoliselt laekuvatest summadest lähtudes, kusjuures iga kliendi laekumata arved on hinnatud eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta.

Nõuded ostjate vastu on hinnatud individuaalselt, s.o. iga arve laekumise tõenäosust eraldi.

Muud nõuded (s.h. laenunõuded) on bilansis kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses ehk tõenäoliselt laekuv summas.

Juhatuse liige_____

Nimetus	31.12.2007	31.12.2006
Nõuded ostjate vastu	521 156	
Muud lühiajalised nõuded	255 326	566 474
<i>sealhulgas:</i>		
<i>antud laenud</i>	<i>90 900</i>	<i>26 500</i>
<i>ettemaksed</i>		<i>450 000</i>
<i>muud nõuded</i>	<i>164 426</i>	<i>89 974</i>
Maksude ettemaksed (lisa10)	86 483	87 492
kokku	862 965	653 966

LISA 5. **VARUD**

Müügiks ostetud kaubad võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest ja muudest otsestest varude soetamisega seotud kulutustest. Kauba hindamisel on rakendatud FIFO meetodit.

Varud on bilansis hinnatud lähtudes sellest, mis on madalam, kas nende soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus.

Ettevõtte kajastab varudes edasimüügiks soetatud kortereid ja autosid.

Nimetus	31.12.2007	31.12.2006
Kortereid edasimüügiks	780 000	580 208
Autod edasimüügiks	1 043 140	463 893
Kokku	1 823 140	1 044 101

LISA 6 **PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD**

Investeering sidusettevõttesse AS ET Viljandi on aastaaruandes kajastatud kapitaliosaluse meetodil s.o. kõik sidusettevõtte omakapitali muutused kajastuvad investori bilansis. Ettevõtte omandamise kajastamisel on rakendatud vastavalt RTJ 11 ostumeetodit. Omandatud osalust teises ettevõttes kajastatakse algselt omandatud osaluse soetusmaksumuses. Omandamise kuupäeva seisuga määratakse omandatud osaluse soetusmaksumus, omandatud netovara õiglane väärtus ja tekkinud (positiivne või negatiivne) firmaväärtus. Tekkinud negatiivne firmaväärtus kajastatakse omandaja kasumiaruandes tuluna. AS ET Viljandi osaluse omandamisest tekkinud negatiivne firmaväärtus on kajastatud kasumiaruandes tuluna sisaldudes kirjel "Finantstulud- ja kulud".

	AS ET Viljandi
--	----------------

Juhatuse liige _____

Asukoht	Eesti
Põhitegevusala	Hüdraulikaseadmete valmistamine ja remont
Aktsiate arv	2000
Omandatud osaluse %	50
Omandamise kuupäev	30.01.2007
Omandatud osaluse soetusmaksumus	2 800 000
Omandatud netovara õiglane väärtus	3 090 196
Tekkinud negatiivne firmaväärtus	290 196
Kajastatud 2007. a. kasumiaruandes tuluna	290 196

Sidusettevõtte omakapital:

	AS ET Viljandi
	31.12.2007
Aktsiakapital	400 000
Kohustuslik reservkapital	76 040
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	5 704 351
Aruandeaasta kasum	470 196
Omakapital kokku	6 650 587
Majandusaastal arvestatud kasum kapitaliosalusest 50%	235 098

LISA 7 KINNISVARAINVESTEERINGUD

Kinnisvarainvesteering on kinnisvaraobjekt, mida ettevõtte hoiab eelkõige väärtuse kasvu ja renditulu teenimise eesmärgil ning mida ettevõtte ei kasuta enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seotud kulutusi (notaritasud, riigilõivud). Bilansipäeva seisuga kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglasel väärtusel. Väärtuse muutusest tingitud kasumid-kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

	2007	2006
Renditulu kinnisvarainvesteeringutelt	27 929	4 330
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	14 345	9 976
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rendist	13 584	-5 646
Tagatiseks panditud kinnisvara-Investeeringute bilansiline väärtus 31.12.	1 221 516	0

Muutused kinnisvarainvesteeringutes	
Saldo 31.12.2005	3 302 800
Soetamine	66 979
Müük	-3 369 799
Saldo 31.12.2006	0
Soetamine	4 232 928

Juhatuse liige _____

Saldo 31.12.2007	4 232 928
------------------	-----------

LISA 8
LAENUKOHUSTUSED

Lühiajalisi laenukohustusi (tähtajaga kuni 12 kuud bilansipäevast) kajastatakse maksmisele kuuluvas summas.

	Saldo 31.12.2007	sealhulgas		Tagasi- makse tähtaeg	Intressi-määr
		lühiajaline osa	pikaajaline osa		
Laen omanikult	5 735 550	5 735 550		tähtajatu	0%
Laen teiselt ettevõttelt	500 000	500 000			0%
Laen SEB EÜP	451 000	24 240	426 760	11.12.2012	SEB baasintress + 1,65%
Kokku	6 686 550	6 259 790	426 760		

Seisuga 31.12.2006 ettevõttel laenukohustusi ei olnud.

LISA 9
VÕLAD JA ETTEMAKSED

	31.12.2007	31.12.2006
Võlad tarnijatele	11 323	1 109
Võlad töövõtjatele	39 894	4 818
Dividendivõlad	200 000	200 000
Maksuvõlad (lisa 10)	57 881	57 232
Intressivõlad		1 667
Muud võlad	370 292	
Kokku	679 390	264 826

LISA 10
MAKSUD

	31.12.2007		31. 12.2006	
	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus

Juhatus liige _____

Käibemaks	86 483		87 492	
Sotsiaalmaks		1 105		706
Üksikisiku tulumaks		292		21
Kohustusliku kogumispensioni makse		67		43
Ettevõtte tulumaks		56365		56 410
Maksuintressid		52		52
Kokku	86 483	57 881	87 492	57 232

LISA 11
TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2007 moodustas 3 119 337 (31.12.2006 2 780 967 krooni). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel on 655 061 (2006 – 611 812) krooni. Seega netodividendidena on võimalik välja maksta 2 464 276 krooni (2006 – 2 169 154 krooni).

LISA 12
MÜÜGITULU

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle müüjalt ostjale ning tulu müügitehingust saab usaldusväärselt mõõta, samuti on tõenäoline tehingust saadava tasu laekumine. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamise järel.

2007. aastal andis müügitulust suurima osa (lisas real “Müüdnud kaubad”) müüdnud kinnisvara (EMTAK 6810 enda kinnisvara ost ja müük) ning müüdnud sõiduautod (EMTAK 4511 sõiduautode ost ja müük).

Müügitulu tegevusalade lõikes	2007	2006
Ärinõustamine	20 650	155 000
Üüritulu	27 928	4 330
Muud tulud	108 500	
Müüdnud kaubad	1 011 865	1 201 695
Kokku	1 168 943	1 361 025

Kogu müük toimus Eestis.

LISA 13
MUUD ÄRITULUD

Juhatuse liige _____

	2007	2006
Kasum kinnisvarainvesteeringute müügist		2 113 248
Kokku	0	2 113 248

LISA 14
KAUBAD, TOORE, MATERJAL JA TEENUSED

	2007	2006
Kinnisvarainvesteeringu haldamisega seotud kulud	14 345	13 696
Ostetud kaubad müügiks	817 349	975 058
Muud kulud	172 169	100 778
Kokku	1 003 863	1 089 532

LISA 15
MITMESUGUSED TEGEVUSKULUD

	2007	2006
Kasutusrendimaksud		70 678
Kütus ja muud auto hoolduskulud	90 378	134 346
Lähetused ja koolituskulud	17 798	5 866
Lõivud ja lepingutasud	10 932	31 295
Muud kulud	73 349	86 158
Kokku	192 457	328 343

LISA 16
FINANTSTULUD JA KULUD

	2007	2006
--	------	------

Juhatus liige _____

Kasum lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt		103 873
Saadud dividendid	2 000	
Tulu omandatud negatiivsest firmaväärtusest	290 196	
Kasum kapitaliosalusest	235 098	
Muud finantstulud	750	211
<u>Kokku finantstulud</u>	<u>528 044</u>	<u>104 084</u>
Kahjum lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt	91 358	
Kahjum valuutakursi muutusest	6 027	734
Intressikulud		113 178
<u>Kokku finantskulud</u>	<u>97 385</u>	<u>113 912</u>
Kokku finantstulud (-kulud)	430 659	-9 828

LISA 17 **TEHINGUD SEOTUD OSAPPOOLTEGA**

OÜ SMG Invest aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

1. ettevõtte omanikku;
2. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid;
3. sidusettevõtet

Ettevõtte omanik on 2007. aastal ettevõttele andnud laenu, OÜ SMG Invest on andnud laenu sidusettevõttele.

Informatsioon OÜ SMG Invest tehingutest seotud osapooltega.

Seotud osapool	Saadud laenud		Laenude tagasimaksed	
	2007	2006	2007	2006
Ettevõtte omanik	7 150 000	362 000	1 375 000	370 550

Seotud osapool	Antud laenud		Laenude tagasimaksed	
	2007	2006	2007	2006
Sidusettevõtte	135 000		50 000	

Saldod seotud osapooltega

Seotud osapool	Nõuded		Kohustused	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Ettevõtte omanik		32 004	5 854 315	

Juhatuse liige _____

Sidusettevõtte	85 000			
Kokku	85 000	32 004	5 854 315	

ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

OÜ SMG Invest juhatuse liikme kinnitus majandusaasta aruandele:

ALLKIRI

Sven Mänd (juhatuse liige)

30. 06. 2008

alla kirjutamise kuupäev

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

1. Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk 31.12.2007 2 780 966

2. Lõppenud majandusaasta puhaskasumi suurus 338 371

Juhatuse liige _____

Jaotamata kasum kokku seisuga 31.12.2007	3 119 337
Juhatusete panek osanikule kasumi jaotamiseks:	
Dividendideks	200 000
Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotust	2 919 337

OSANIKE NIMEKIRI

Aruande kinnitamise seisuga 30.06.2008

Nimi

Sven Mänd

Aadress

Piiri 7-1
11614 Tallinn

Juhatuseliige _____

Isikukood	37101136012
Osade arv	1
Osa nimiväärtus	40 000.- krooni

Majandusaasta aruande allkirjad

Osaühing SMG Invest (registrikood: 10795360) 01.01.2007 - 31.12.2007 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Sven Mänd (Juhatuse liige) - kinnitanud 18.07.2008