

OÜ BALTLAND INVEST

2007 AASTA MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Nõeliku 23 Tallinn 13516 Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	11128003
Telefon:	372 5133466
Faks:	372 6127601
Aruandeaasta algus ja lõpp: :	01.01.2007-31.12.2007
Põhitegevusala:	EMTAK 64201 <i>Valdusfirmade tegevus, tütarettevõtete grupi väärtpaberite haldus</i>

Sisukord

Tegevusaruanne.....	3
Raamatupidamise aastaaruanne.....	4
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele.....	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne.....	7
Omakapitali muutuste aruanne.....	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	9
 Lisa 1 Raha ja pangakontod.....	12
 Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	12
 Lisa 3 Tütarettevõtjate aktsiad	12
 Lisa 4 Muud võlad.....	13
 Lisa 5 Omakapital.....	13
 Lisa 6 Ostetud teenused.....	13
 Lisa 7 Tehingud seotud osapooltega.....	13
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek.....	14
Juhatuse allkirjad 2007. majandusaasta aruandele.....	15

Tegevusaruanne

Baltland Invest OÜ asutati ja alustas oma tegevusega 2005 aastal. Ettevõtte eesmärgiks on valmistada ette ja hallata ettevõttele kuuluvaid investeeringuid. 2007 aastal kuulus ettevõttele 50,06% AS Semetron aktsiatest, lisaks soetati sama ettevõtte eelisaktsiaid. Ettevõttel on nelja liikmeline juhatus. Juhatus liikmetele 2007 a. tasusid ei makstud. Samuti puudusid ettevõttel palgalised töötajad.

Edaspidises tegevuses on ettevõtte orienteerunud käesoleva investeeringu haldamisele.

Raul Rässa
Juhatus liige

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 1 kuni 15 toodud Baltland Invest OÜ 2007. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab ettevõtte finantsseisundit ja majandustulemust õigesti ja õiglaselt;
3. Baltland Invest OÜ on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

Juhatus esimees
A.Kaur

Juhatus liige
I.Kõrgemaa

Juhatus liige
R.Rässa

Juhatus liige
T. Kornet

Bilanss
(kroonides)

	31.12.2006	31.12.2007	Lisa nr.
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	27'307	12'275	1
Käibevara kokku	27'307	12'275	
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	17'670'797	15'956'783	2, 3
Põhivara kokku	17'670'797	15'956'783	
VARAD KOKKU	17'698'104	15'969'058	
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	0	0	
Lühiajalised kohustused kokku	0	0	
Pikaajalised kohustused			
Muud võlad	3'626'000	3'040'000	4
Pikaajalised kohustused kokku	3'626'000	3'040'000	
KOHUSTUSED KOKKU	3'626'000	3'040'000	
Omakapital			
Osakapital	40'000	40'000	5
Kohustuslik reservkapital	4'000	4'000	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	4'646'959	13'352'104	
Aruandeaasta kasum(kahjum)	9'381'145	-467'046	
OMAKAPITAL KOKKU	14'072'104	12'929'058	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	17'698'104	15'969'058	

Kasumiaruanne

	2006	2007	Lisa nr.
Äritulud			
Müügitulu	249'900	0	
Äritulud kokku	249'900	0	
Ärikulud			
Ostetud kaubad müügiks	238'000	0	
Ostetud teenused ja mitmesugused tegevuskulud	13'667	1'998	6
Tööjõu kulud	0	0	
Ärikulud kokku	-251'667	-1'998	
Ärikahjum	-1'767	-1'998	
Finantstulud-kulud			
Finantstulud tütarettevõtjate aktsiatelt	9'540'922	-267 413	
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest	0	0	
Intressikulud	-158'149	-197'692	
Intressitulud	139	57	
Finantstulud ja -kulud kokku	9'382'911	-465 048	
Kasum majandustegevusest	9'381'145	-467 046	
Tulumaks	0		
Aruandeaasta puhaskasum	9'381'145	-467 046	

Rahavoogude aruanne

(kroonides)

	2006	2007	Lisa nr.
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum	-1'767	-1'998	
Kahjum valuutakursi muutustest	0	0	
Makstud intressid	-158'149	-197'692	
Kokku rahavood äritegevusest	-159'916	-199'690	
Rahavood investeerimistegevusest			
Investeeringud tütarettevõtjatesse / saadud dividendid	4'505'778	1'486'601	
Investeering tütarettevõtjatesse /aktsiate soetamine		- 40'000	
Saadud intressid	139	57	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	4'505'917	1'446'658	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	6'626'000	0	
Laenude tagasimaksed	-10'610'578	-586'000	4
Makstud dividendid	-396'000	-676'000	
Osakapitali sissemaks	0	0	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-4'380'578	-1'262'000	
Rahavoog kokku	-34'577	-15'032	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	61'884	27'307	
Raha ja raha ekvivalendi muutus	-34'577	-15'032	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	27'307	12'275	

Omakapitali muutuste aruanne
(kroonides)

	Osakapital	Reservid	Elmiste perioodide jaotamata kasum	Aruandeaasta Kasum/kahjum	Kokku
04.05.2005					
Osakapitali sissemaks	40'000				
31.12.2005	40'000	0	0	5'046'959	5'086'959
2005 a kasum		4000	5'042'959	-5'046'959	
Makstud dividendid			-396'000		
31.12.2006	40'000	4'000	4'646'959	9'381'145	14'072'104
2006 a kasum			9'381'145	-9'381'145	
Makstud dividendid			-676'000		
31.12.2007	40'000	4'000	13'352'104	-467'046	12'929'058

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ Baltland Invest 2007. 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.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

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.

Aktsiad ja muud väärtpaberid

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglasel väärtusel, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lunastustähtajani hoitavaid võlakirju kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemist intressimäära. Kauplemiseesmärgil soetatud võlakirju kajastatakse nende õiglasel väärtusel.

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.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud 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, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Tütar- ja sidusettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar-ettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Investeeringud tütar- ja 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. Investeering sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud amortisatsioon.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava tütar- või sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab tütar- või sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasise kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Erandiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama tütar- või sidusettevõtte kohustusi - sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenu, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühiaja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

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

Eraldiste 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.

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 (2007 a. maksumäär 22/78 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.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning

mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

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.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse igaaastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsia- või osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele/osanikele.

Lisa 1 Raha ja pangakontod
(kroonides)

	31.12.2006	31.12.2007
Sularaha kassas	0	0
Pangakonto	27'307	12'275
Kokku	27'307	12'275

Lisa 2 Pikaajalised finantsinvesteeringud
(kroonides)

	31.12.2006	31.12.2007
Tütarettevõtete (Semetron) aktsiad (vt ka lisa 3)	17'670'797	15'916'783
Tütarettevõtte (Semetron) eelisaktsiad	0	40'000
Kokku	17'670'797	15'956'783

Lisa 3 Tütarettevõtjate aktsiad
(kroonides)

	Semetron AS
Asukoht	Eesti
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses %	50,06
Investeerimisobjekti osaluse väärtus oma-kapitalis kapitaliosaluse meetodil 31.12. 2006	17'670'797
Saadud dividendid	1'210'601
Osaluse % a-lõpuks	50,06
Osaluse bliansiline väärtus a-lõpuks	31'795'411
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis 50,06% 31.12. 2007	15'916'783
2007 Kapitaliosaluse kahjum	- 543 413
Tütarettev. Omakapital 31.12. 2007	31'795'411
Aktiakapital	6'987'860
Ülekurss	3'484'631
Kohustuslik reserv	698'786
Realiseerimata kursivahed	165'444
Eelmiste per.jaot.kasum	18'776'988
Aruandeaasta kasum	1'681'702

Tütarettevõtte aktsiad ei ole börsil noteeritud.

Lisa 4 Muud võlad
(kroonides)

	31.12.2006	31.12.2007	Tagasimakse	Intress
Kohustused tütarettevõttele	3'626'000	3'040'000	2010	5%
Kokku	3'626'000	3'040'000		

Lisa 5 Omakapital
(kroonides)

OÜ Baltland Invest asutati 26. aprillil 2005. Ettevõtte osakapital asutamisel oli 40'000 krooni osanike rahalise sissemakse teel. Osakapital summas 40'000 krooni jaguneb 4 osaks nimiväärtusega 10'000 krooni. 2007 aastal kuulutati välja dividende summas 952'000 krooni ning sama aasta jooksul maksti välja 676'000 krooni eest dividende vt. ka lk. 8 Omakapitali muutuste aruanne.

Lisa 6 Ostetud teenused
(SKEEM 1 korral)

	2006	2007
Finants ja pangateenused	1'655	1'728
Käibemaks kuluks	12'012	270
Kokku	13'667	1'998

Lisa 7 Tehingud seotud osapooltega
(kroonides)

Vt. Lisa 4

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

OÜ Baltland Invest juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku jaotada eelnevate aastate kasumi arvelt dividende summas 782 000 krooni.

Juhatuse allkirjad 2007. majandusaasta aruandele

OÜ Baltland Invest 2007. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike üldkoosoleku poolt 11.juuni 2008 otsusega, allkirjastamine 11.juuni 2008:

Juhatuse esimees
(A.Kaur)

Juhatuse liige
(I.Kõrgemaa)

Juhatuse liige
(T. Kornet)

Juhatuse liige
(R.Rässa)

Majandusaasta aruande allkirjad

Baltland Invest OÜ (registrikood: 11128003) 01.01.2007 - 31.12.2007 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Raul Räsä (Juhatuse liige) - kinnitanud 18.06.2008