

15 -09- 2006

32

Diana Bräutigam

LETOFIN AS
01.01.2005 – 31.12.2005
Konsolideerimisgrupi
majandusaasta aruanne

Majandusaasta algus: **01.01.2005**
Majandusaasta lõpp: **31.12.2005**

Ärinimi: **Letofin AS**
Registrikood: **10180718**

Aadress: **Tartu mnt 16**
10117 Tallinn

Sidevahendid: telefon **372 669 0866**
faks **372 669 0800**
e-post **letofin@letofin.ee**

Põhitegevusala: **Vedelkütuse import ja hulgimüük,**
finantskonsultatsioonid

Tegevjuht: **Leonid Eivin**

Audiitor: **BDO Eesti AS**

Lisatud dokumendid: **Audiitori järeldusotsus**
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

SISUKORD

Tegevusaruanne	3
Konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne	4
TEGEVJUHTKONNA DEKLARATSIOON	4
KONSOLIDEERIMISGRUPI BILANSS	5
KONSOLIDEERIMISGRUPI KASUMIARUANNE	7
KONSOLIDEERIMISGRUPI RAHAVOOGUDE ARUANNE	8
KONSOLIDEERIMISGRUPI OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	9
KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	10
Kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 1. Aktsiad ja muud väärtpaberid	16
Lisa 2. Ostjate tasumata summad	16
Lisa 3. Muud nõuded	16
Lisa 4. Seotud osapooled	17
Lisa 5. Viitlaekumised	17
Lisa 6. Maksud	18
Lisa 7. Varud	18
Lisa 8. Pikaajalised finantsinvesteeringud	18
Lisa 9. Sidusettevõtjate osad	19
Lisa 10. Kinnisvarainvesteeringud	20
Lisa 11. Materiaalne põhivara	20
Lisa 12. Immateriaalne põhivara	21
Lisa 13. Kapitali- ja kasutusrent	21
Lisa 14. Võlakohustused	22
Lisa 15. Ostjate ettemaksed	22
Lisa 16. Müügitulu	23
Lisa 17. Muud tegevuskulud	23
Lisa 18. Muud äritulud ja ärikulud	24
Lisa 19. Muud finantstulud ja -kulud	24
Lisa 20. Emaettevõtja konsolideerimata finantsaruanded	25
Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruande allkirjad	30

TEGEVUSARUANNE

15 -09- 2006

Letofin AS (edspidi "Firma") on asutatud 1994. a. Letofin ASi põhitegevuseks on naftasaaduste ja vedelkütuse hulgimüük.

Kontsern koosneb emaettevõtjast Letofin AS koos tütarettevõtjaga Medco Partners OÜ. Emaettevõtja osalus tütarettevõtjas on 100%.

2006. a otsustas Letofin AS juhatus suurendada Medco Partners OÜ osakapitali 8 000 000 kroonini, tasudes 26. juunil 2006. a Medco Partners OÜ pangakontole 6 500 000 (kuus miljonit viissada tuhat) krooni.

Letofin AS tütar-ja sidusettevõtjate tegevus areneb vastavalt koostatud strateegiliste arenguplaanidele – Medco Partners OÜ arendab tegevust tervishoiuteenuste osutamise valdkonnas ning OÜ PTE Kinnisvara vooluallikate müügi osas, 2005.a. oli Letofin Trading OÜle esimene täis majandusaasta, ettevõtte ülesandeks on naftasaaduste ost Venemaa ja Valgevene nafta ümbertöötlemise tehastest. Konserni 2005 aasta müügitulu oli 1 051 459 198 krooni. Kahjum oli 499 273 krooni.

Peamised finantssuhtarvud:

	2005	2004	valem
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,20	1,34	käibevara/lühiajalised kohustused
Likviidsuskordaja	0,73	0,88	(käibevara-varud)/lühiajal.koh.
Nõuete laekumise välde päevades	11	32	nõuded ostjatele/müügitulu*365
Varude käibekiirus päevades	11	27	varud/kaubakulu*365
Varade puhasrentaablus (ROA)	-0,41	4,51	puhaskasum/varad*100
Tarnijate tasumise välde päevades	2,78	12,44	võlg tarnijatele/kaubakulu*365
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	-1,19	11,87	puhaskasum/omakapital*100
Käibe puhasrentaablus	-0,05	1,24	puhaskasum/müügitulu*100

Samas on Firma avatud ja otsib pidevalt ka teisi soodsaid investeerimisvõimalusi.

2005. a keskmine töötajate arv emaettevõtjas Letofin AS oli 18. Tööjõukulud moodustasid 3 259 056 krooni. Sellest summast tasuti tegevjuhile ja finantsjuhile kokku summas 386 564 krooni. Nõukogu ja juhatuse liikmete tööd ei maksustatud.

Keskmine töötajate arv tütarettevõtjas Medco Partners OÜ oli 15 inimest. Tööjõukulud moodustasid 2 584 150 krooni.

Juhataja

/Leonid Eivin/

KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

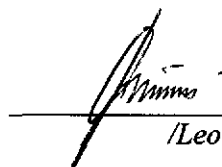
15 -09- 2006

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

Juhatus on koostanud Letofin AS tegevusaruande ning konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta.

- konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt Letofin AS 31.12.05 finantsseisundit ning perioodi 01.01.05–31.12.05 majandustulemust ja rahavoogusid;
- Letofin AS on jätkuvalt tegutsev äriühing.

Juhataja


/Leonid Eivin/

30.06.2005

Konsolideerimisgrupi bilanss
(kroonides)

	<u>VARAD</u>	<u>Lisa nr</u>	<u>31.12. 2005</u>	<u>31.12.2004</u>
KÄIBEVARA				
Raha			14 692 428	14 386 631
Lühiajalised finantsinvesteeringud		1	1 232 218	500 692
Nõuded ja ettemaksed				
Ostjatelt laekumata arved		2	31 283 336	29 895 953
Nõuded sidusettevõtjate vastu		4	143 308	1 561 573
Muud lühiajalised nõuded		3	2 738 819	5 647 248
Viitlaekumised		5	200 860	153 425
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded		6	182 558	2 207 014
Tulevaste perioodide kulud			198 515	137 771
Kokku			34 747 396	39 602 984
Varud		7	32 296 407	28 260 870
KÄIBEVARA KOKKU			82 968 449	82 751 177
PÕHIVARA				
Pikaajalised finantsinvesteeringud		8		
Sidusettevõtjate osad		4	614 725	570 424
Pikaajalised nõuded sidusettevõtjatele vastu		4, 8	3 750 000	5 660 398
Kokku			4 364 725	6 230 822
Kinnisvarainvesteeringud		10	23 417 428	10 476 056
Materiaalne põhivara		11, 13	11 040 599	12 314 167
Immateriaalne põhivara		12	3 238	6 300
PÕHIVARA KOKKU			38 825 990	29 027 345
VARAD KOKKU			121 794 439	111 778 522

Juhatuses liige

/Leonid Eivini/

SISSE TULNUD

15 -09- 2006

<u>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</u>	<u>Lisa nr</u>	<u>31.12. 2005</u>	<u>31.12.2004</u>
KOHUSTUSED			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Lühiajalised võlakohustused	14	39 948 869	26 252 053
Ostjate ettemaksed	15	19 042 316	335
Võlad tarnijatele		7 829 632	13 173 318
Võlad sidusettevõtjatele		0	16 763 846
Maksuvõlad	6	468 425	3 973 397
Võlad töövõtjatele		674 899	559 881
Muud võlad		8 550	0
Intressivõlad		373 307	51 391
Muud tulevaste perioodide ettemakstud tulud		827 756	839 907
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		69 173 754	61 614 128
PIKAAJALISED KOHUSTUSED	15		
Pikaajalised võlakohustused			
Laenud, võlakirjad, kapitalirendi kohustused		10 661 603	7 706 039
KOHUSTUSED KOKKU		79 835 357	69 320 167
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital nimiväärtuses		10 000 000	10 000 000
Kohustuslik reservkapital		1 000 000	1 000 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		31 458 355	26 418 091
Aruandeaasta kasum (kahjum)		-499 273	5 040 264
OMAKAPITAL KOKKU		41 959 082	42 458 355
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		121 794 439	111 778 522

Juhatuses liige

/Leonid Eivins/

30.06.06
K

Konsolideerimisgrupi kasumiaruanne

(Skeem 1)

SISSE TULNUD

15 -09- 2006

	<u>Lisa nr</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Äritulud			
Müügitulu	15	1 051 459 198	407 043 766
Muud äritulud	17	18 344 446	4 697 689
Kokku äritulud		1 069 803 645	411 741 455
Ärikulud			
Kaubad, toore, materjal, teenused		1 024 989 545	386 504 058
Muud tegevuskulud	16	5 779 539	4 244 571
Tööjõu kulud		5 843 206	4 580 348
Sh Palgakulu		4 299 938	3 386 609
Puhkusereservi muudatus		54 620	56 658
Sotsiaal- ja töötuskindlustusmaks		1 488 647	1 137 081
Põhivara kulum ja väärtuse langus	11, 12	1 657 342	1 689 209
Muud ärikulud	17	11 630 643	279 672
Kokku ärikulud		1 049 900 275	397 297 858
ÄRIKASUM		19 903 370	14 443 597
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	9	44 301	99 072
Finantstulud ja kulud finantsinvesteeringutelt		384 850	0
Intressikulud		-1 333 346	-1 463 280
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		-261 575	1 034 611
Muud finantstulud ja -kulud	19	-19 236 744	-8 933 195
Kokku finantstulud ja -kulud		-20 402 643	-9 262 792
KASUM (KAHJUM) ENNE MAKSUSTAMIST		-499 273	5 180 805
Tulumaks		0	-140 541
ARUANDEAASTA KASUM (-KAHJUM)		-499 273	5 040 264

Juhatuses liige

/Leonid Eivini/

7

Arvutuseliseks kasutamiseks
 30.09.06
 R
 Põhja-Maakohus AS

Konsolideerimisgrupi rahavoogude aruanne

SISSE TULNUD

(kroonides)

15-09-2006
 2004

	<u>Lisa nr.</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Rahavood äritegevusest			
Aruandeperioodi kasum		-499 273	5 040 264
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	11	1 657 342	1 689 209
Kasum (kahjum) põhivara müügist		0	39 702
2004 aasta korrigeerimised			-476 000
Kasum (kahjum) kapitaliosaluse meetodist	9	-44 301	350 928
Finantsinvesteeringu väärtuse muutus (valuutakursid)		0	-1 429 069
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete kulu		0	-506 096
Finantsinvesteeringu väärtuse muutus		-10 123 944	0
Kahjum väärtpaberite müügist		14 029	-573 581
Kahjum väärtpaberite ümberhindlusest		-313 161	0
Kahjum tuletisinstrumentide ümberhindlusest		19 153 310	9 068 210
Kasum optsioonideist		-85 717	-302 385
Tulumaksu kulu		0	140 541
Intressitulu		-1 166 298	-796 916
Intressikulu		2 499 774	1 495 552
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		1 709 784	-189 740
Makstud ettevõtte tulumaks		0	-140 541
Nõuded ostjate vastu		-3 190 039	-22 541 740
Mitmesugused nõuded		4 088 076	-3 206 384
Tulevaste perioodide kulud		-60 745	3 209
Ettemaksed tarnijatele		0	6 283 260
Varud		-4 035 537	-19 752 662
Ostjate ettemaksed		9 254	335
Võlad tarnijatele		-3 650 329	23 713 658
Maksuvõlad		-3 507 034	3 004 443
Viitvõlad (v.a. intressivõlg)		125 630	217 536
Lühiajalised võlakohustused		20 732 325	-5 269 997
Makstud intressid		-2 206 868	0
Muud tulevaste perioodide tulud	7	-12 151	844 938
Kokku rahavood äritegevusest		21 094 128	-3 293 326
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	11, 12, 13	-188 709	-118 829
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	11, 12, 13	0	72 034
Kinnisvarainvesteeringu soetus	10	-2 817 428	0
Sidusettevõtjate soetus	10	0	-170 000
Muude finantsinvesteeringute soetus	1	-1 876 373	-500 692
Muude finantsinvesteeringute müük		1 529 696	16 331 771
Antud laenud		-1 070 500	-1 589 498
Antud laenude tagasimaksed		3 580 979	1 169 081
Saadud intressid		1 175 437	1 004 299
Muude finantsinvesteeringute soetus (futuurid)	19	10 016 090	-37 112 312
Muude finantsinvesteeringute müük (futuurid)	19	-29 084 458	28 660 673
Muud finantstulud		0	2 027 285
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-18 735 265	9 323 812
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		12 777 098	480 015 445
Laenude tagasimaksed		-7 396 236	-469 789 852
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-7 433 928	-3 716 494
Makstud dividendid		0	-400 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-2 053 066	6 559 099
RAHAVOOD KOKKU		305 797	12 589 585
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		14 386 631	1 797 045
Raha ja raha ekvivalentide muutus		305 797	12 589 585
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpuks		14 692 428	14 386 630

Juhatuse liige

Leonid Eivim

8

Altkontrolli ja kontrolli eesmärgel
 Intended for internal control purposes only

Kontrolli aeg

30.09.06

Altkontrolli aeg

12

BDO Eesti AS

Konsolideerimisgrupi omakapitali muutuste aruanne
 (kroonides)

SISSE TULNUD

15 -09- 2006

	<u>Aktisia-</u> <u>kapital</u>	<u>Kohustus-</u> <u>lik reserv-</u> <u>kapital</u>	<u>Eelmiste</u> <u>perioodide</u> <u>jaotamata</u> <u>kasum</u>	<u>Majandus-</u> <u>aasta</u> <u>kasum</u>	<u>Kokku</u>
Saldo 31.12.2003	10 000 000	1 000 000	16 867 985	12 505 935	40 373 920
Eelmise perioodide kasumi suunamine jaotamata kasumisse	0	0	9 950 106	-12 505 935	-2 555 829
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	5 040 264	5 040 264
Makstud dividendid	0	0	-400 000	0	-400 000
Saldo 31.12.2004	10 000 000	1 000 000	26 418 091	5 040 264	42 458 355
Eelmise perioodide kasumi suunamine jaotamatakasumisse	0	0	5 040 264	-5 040 264	0
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	-499 273	-499 273
Saldo 31.12.2005	10 000 000	1 000 000	31 458 355	-499 273	41 959 082

Vastavalt Letofin AS põhikirjale, on aktsiakapitali minimaalseks suuruseks 6 000 000 krooni ja maksimaalseks suuruseks 10 000,000 krooni.

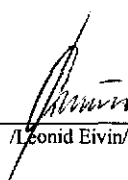
Aktisia nimiväärtus on 10 krooni. Emiteeritud ja märgitud aktsiate arv on 1,000,000 tükki.

Mitterahalisi sissemakseid aktsiate eest tehtud ei ole.

2005. aastal dividende ei makstud.

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2005 moodustas 30 959 082 krooni (2004: 31 458 355 krooni). Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 21 711 564 krooni (2004:21 524 138 krooni) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks 9 247 518 krooni (2004: 9 934 217).

Juhatuse liige


 Leonid Eivin

Konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande lisad

SISSE TULNUD

15 -09- 2006

Kasutatud arvestuspõhimõtted

Käesolev konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti hea raamatupidamistava kohaselt. Eesti hea raamatupidamistava on IFRS standarditele, kui rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud Raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimikonna juhendid.

Letofin AS kasutab kasumiaruande koostamisel raamatupidamise seaduse 2. lisas toodud kasumiaruande skeemi nr 1.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Eelnenud aruandeperioodil kasutatud arvestuspõhimõtteid, hindamisaluseid ning informatsiooni esitusviisi ei ole käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel muudetud.

Peamised arvestusmeetodid ja hindamisalused, mida kasutati raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool.

Konsolideerimine

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud emaettevõtja kontrolli all oleva tütarettevõtte finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud.

2005.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad Letofin AS ning tema tütarettevõtja Medco Partners OÜ finantsnäitajad.

Emaettevõtja konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades, kajastatakse investeeringuid tütarettevõtjasse senise kapitaliosaluse meetodi asemel soetusmaksumuses (RTJ 11 muudatuse jõustumine alates 01.01.2005).

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.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks Eesti Panga valuutakursid tehingu toimumise päeval. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused 31. detsembril 2005 hinnatakse ümber Eesti kroonidesse Eesti Panga valuutakursside alusel, mis kehtisid bilansipäeval. Samadel põhimõtetel hinnatakse ümber ka õiglases väärtuses kajastatavad mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu või kuluna.

Aktsiad ja muud väärtpaberid

Aktsiad

Nii lühi- kui ka pikaajalised investeeringud aktsiatesse (välja arvatus osalused sidus- ja tütarettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse bilansis enamasti ümberhinnatuna bilansipäeval kehtinud õiglasele väärtusele. Erandiks on aktsiad, mille õiglase väärtust ei saa usaldusväärselt hinnata. Selliseid aktsiad kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Juhatusel liige

/Lõvi Eivind/

10

Arutanud ja allkirjastanud
Kasumiaruande koostamise eest vastutav isik
30.06.06
Allkirjastanud
BDO Eesti AS

Aksia õiglase väärtuse leidmisel kasutatakse järgmisi meetodeid:

- börsil noteeritud ettevõtete aktsiate ümberhindamise aluseks võetakse aktsia sulgemishind bilansipäeval;
- börsil mittenoteeritud aktsiatele, mille emitendi kohta on olemas pikaajaline ning usaldusväärne finantsinfo, tuletatakse õiglane väärtus ärirahanduses kasutatava dividendide diskonteerimise meetodi alusel.

15 -09- 2006

Võlakirjad

Nii lühi- kui pikaajalised investeeringud võlakirjadesse kajastatakse bilansis ümberhinnatuna õiglasele väärtusele, mis kehtis bilansipäeval. Erandiks on võlakirjad, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata või mida hoitakse nende kustutustähtpäevani. Selliseid võlakirju kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Börsil noteeritud võlakirja õiglase väärtuse aluseks võetakse tema sulgemishind bilansipäeval.

Börsil mittenoteeritud ning kustutustähtpäevani hoitavaid võlakirju kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Nende võlakirjade kohta tehakse perioodiliselt väärtuse teste. Kui ilmneb, et võlakirja kaetav väärtus on langenud alla bilansilise maksumuse, hinnatakse võlakirjad alla nende kaetavale väärtusele.

Derivatiivsed finantsinstrumendid

Derivatiivsed finantsinstrumendid (forward-, futuur-, swap- või optsioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses. Kasumid ning kahjumid finantsinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. Ettevõtte ei kasuta derivatiivsete finantsinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erieegleid.

Ostjate tasumata summad

Ostjate tasumata summad kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, lähtudes laekumise tõenäosusest. Seejuures hinnatakse nõuet iga konkreetse kliendi vastu eraldi, arvestades teadaolevat infot kliendi maksevõime kohta. Nõuded hinnatakse alla bilansis tõenäoliselt laekuva summani ning allahindlus kajastatakse bilansireal "Ebatõenäoliselt laekuvad summad". Aruandeperioodil laekunud, eelnevalt kuludesse kantud nõuded kajastatakse ebatõenäoliste nõuete summa korrigeerimisena ja kulu vähendusena aruandeperioodi kasumiaruandes. Lootusetud nõuded kantakse bilansist välja.

Muud nõuded

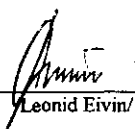
Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalised nõuded kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv 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 nõuded kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Faktooring

Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning

Juhatuse liige


Leonid Eivini/

kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad ka sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõiguse faktoring).

15-09-2006

Regressiõigusega faktoringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (s.t nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktoringtehingust tekkinud faktoringkohustust kajastatakse analoogiliselt müüjale võlakohustustele.

Regressiõigusega faktoringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

Tütar- ja sidusettevõttjad

Tütarettevõttjad

Tütarettevõttjad on kõik ettevõtted, mida kontrollib teine ettevõtte (emaettevõtja). Kontroll toimub, kui on täidetud üks järgnevatest eeldustest:

- emaettevõtja omanduses on otse või tütar-ettevõtjate kaudu rohkem kui 50% tütar-ettevõtja hääleõigusest;
- emaettevõtjal on kontroll juhtimislepingu alusel.

Sidusettevõttjad

Sidusettevõttjad on kõik ettevõtted, mille üle investorettvõttel on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Oluline mõju eksisteerib, kui on täidetud üks järgnevatest eeldustest:

- investorettvõtte omanduses on otse või tütar-ettevõtjate kaudu rohkem kui 20% sidusettevõtja hääleõigusest;
- investorettvõttel on oluline mõju esindatuse kaudu tütar-ettevõtja juhtorganites või oluliste koostöölepingute kaudu sidusettevõtja äritegevuses.

Seotud osapooled

Osapool on seotud juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriolukordadele. Letofin AS käsitleb seotud osapooltena:

- emaettevõtja (ning emaettevõtja omanikud);
- tütar- ja sidusettevõttjad;
- teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (näit. emaettevõtja ülejäänud tütar-ettevõttjad);
- tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte äriolukordadele;
- eelmises punktis kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

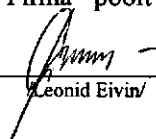
Varud

Tooraine, materjal ning ostetud kaubad müüjaks võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud veo- ning teistest otsestest väljaminekutest, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Kinnisvarainvesteeringud

Maa või hoone, mis on soetatud renditulu teenimise või turuväärtuse tõusu eesmärgil ja mida ei kasutata Firma enda majandustegevuses, kajastatakse kinnisvarainvesteeringuna. Kinnisvarainvesteeringute hindamisel kasutatakse õiglase väärtuse meetodit. Kinnisvarainvesteeringud hinnatakse Firma poolt igal bilansipäeval ümber lähtudes investeeringu tulevaste perioodide

Juhatuses liige


Leonid Eivins

eeldatavatest rahavoogudest ning amortisatsiooni neilt ei arvestata. Väärtuse muutusest tulevad kasumid/kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

SISSE TULNUD

15 -09- 2006

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara arvelevõtmine

Põhivarad on varad, mille kasulik tööiga on üle ühe aasta ja maksumus alates 10 000 kroonist. Varad, mille kasulik tööiga on üle ühe aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kantakse kasutusele võtmise hetkel täielikult kulusse.

Kuludesse kantud väheväärtusliku inventari üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Parendused

Põhivara parendustega seotud kulutused, mis tõstavad varaobjekti tootlustaseme kõrgemale objekti algsest tootlustasemest, kapitaliseeritakse ning lisatakse põhivara maksumusele.

Laenukasutuse kulud

Letofin AS valitud arvestusmeetodi kohaselt ei kapitaliseerita hoonete ehitamiseks võetud pika-ajalise laenuga seonduvaid kulusid (laenu võtmisega seotud teenustasud ning intressid kuni hoone valmimiseni). Need kajastatakse tekkepõhiselt kasumiaruandes kuluna.

Amortisatsiooni arvestamise meetodid

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit ning amortisatsioonimäärad jagunevad gruppide lõikes:

<u>Materiaalse põhivara grupp</u>	<u>Amortisatsioonimäär</u>
Ehitised	5%
Ehitus seadmed	10%
Masinad ja seadmed	20%
Meditiinitehnika	20%
Muu materiaalne põhivara	20%
Tööriistad ja inventar	25-30%

Tootmispõhivarale amortisatsiooninormi määramisel võetakse aluseks vara kasulik tööiga ning tema kasutusintensiivsus. Igal bilansipäeval võrreldakse kehtestatud amortisatsioonimeetodit ja -määra vara tegeliku kasutuse, eeldatava järelejäänud kasuliku tööea ning lõppväärtusega. Kui tegelikud andmed erinevad esialgsest eeldusest oluliselt, korrigeeritakse amortisatsioonimäärasid.

Materiaalse põhivara puhul amortiseeritakse soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahet. Kui lõppväärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata või kui see on ebaoluline, siis amortiseerimisel eeldatakse, et põhivara lõppväärtus on null.

Maad ei amortiseerita.

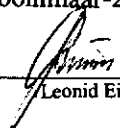
Vara väärtuse test

Materiaalse ja immateriaalse põhivara objektid hinnatakse alla nende kaetavale väärtusele juhul, kui varaobjekti kaetav väärtus on väiksem tema bilansilisest väärtusest. Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond kriitiliselt vara väärtuse testi tegemise vajalikkust, et veenduda, kas kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse või mitte.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses ning kajastatakse bilansis jääkväärtuses. Immateriaalset põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit ja kasutatakse amortisatsioonimäär-20% aastas.

Juhatuse liige


Leonid Eivim

15-09-2006

Kapitali- ja kasutusrendid

Renditehingut käsitletakse kapitalirendina, kui kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Letofin AS kajastab kapitalirendina kõik lepingud, kus on täidetud vähemalt üks järgnevatest tingimustest:

- renditava vara omandiõigus läheb rendiperioodi lõpul üle rentnikule;
- rentnikul on optsioon osta renditavat vara oluliselt madalama hinnaga selle õiglases väärtusest ning on kindel, et rentnik seda kasutab;
- lepinguperiood katab üle 75% renditava vara majanduslikust elueast;
- rendi jõustumise hetkel on rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtus üle 90% renditava vara õiglasest väärtusest;
- renditud vara on nii spetsiifiline, et vaid rentnik saab seda ilma modifikatsioonideta kasutada.

Kõik ülejäänud renditehingud kajastatakse kasutusrendina.

Rentide kajastamine, kui Letofin AS on rendileandja

Kapitalirendi korras välja renditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirendi tehtud netoinvesteeringu summas. Rentnikult saadavad rendimaksed jagunevad kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseks ja finantstuluks. Finantstulu jaotub kogu rendiperioodile.

Kasutuse rendi tingimuste kohaselt välja renditud hoone kajastub bilansis kinnisvarainvesteeringuna. Kasutuse rendi maksed kajastatakse tuluna ühtlaselt kogu rendiperioodi jooksul isegi siis, kui lepingujärgsed rendimaksed ei ole võrdsed.

Rentide kajastamine, kui Letofin AS on rentnik

Kapitalirendi tingimuste kohaselt renditud põhivara kajastatakse rendi jõustumise hetkel bilansis põhivara ja kohustusena vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, olenevalt sellest, kumb on madalam. Rendileandjale makstavad renditasud jagunevad põhiosa tagasimaksedeks ja finantskuluks. Finantskulu jaotub kogu rendiperioodile. Kapitalirendi tingimuste kohaselt renditavat põhivara amortiseeritakse samade amortisatsioonipõhimõtete alusel nagu sama tüüpi vara, mis ettevõtte on soetanud. Kui rendiperioodi lõppedes tagastatakse vara rendileandjale, siis amortiseeritakse vara rendiperioodi pikkusest või vara kasulikust tööeest lähtudes, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutuse rendi perioodil tasutavad maksed kajastatakse kuluna ühtlaselt kogu rendiperioodi jooksul isegi siis, kui lepingujärgsed rendimaksed ei ole võrdsed.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Letofin AS kajastab oma bilansis eraldist juhul, kui:

- ettevõtte lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustus;
- kohustuse realiseerumine on tõenäoline;
- kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt mõõta.

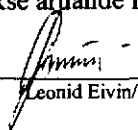
Eraldis kajastatakse bilansis ainult juhul, kui selle realiseerumise tõenäosus on suurem kui 50%. Juhul, kui realiseerumise tõenäosus on väiksem kui 50%, eraldist bilansis ei moodustata, kuid võimalik kohustus avalikustatakse aruande lisades.

Eraldiste kajastamisel bilansis lähtutakse juhtkonna hinnangust eraldiste täitmiseks tõenäoliselt vajaliku summa ning eraldiste realiseerumise aja kohta. Eraldiste suurusele hinnangu andmisel kaasatakse ka eksperte väljapoolt ettevõtet.

Pikaajalised eraldised kajastatakse bilansis eraldistega seotud väljamaksede nüüdisväärtuse summas.

Juhul, kui ülaltoodud tingimused ei ole täidetud, ei moodustata bilansis eraldist, kuid vajadusel avalikustatakse aruande lisades tingimusliku kohustusena.

Juhatuse liige


Leonid Eivins

Olulised lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis tulevikus võivad teatud tingimustel muutuda kohustuseks, avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades potentsiaalsete kohustustena. **SIGENDATULNUD**
15-09-2006

Dividendide tulumaks

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustuse ja kuluna dividendide väljakuulutamise hetkel.

Dividendide tulumaksu kajastatakse tulumaksukuluna kasumiaruandes samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, mis perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Tulevase dividendi tulumaksu suhtes ei moodustata eraldist enne dividendide väljakuulutamist, kuid info selle kohta avalikustatakse lisades.

Finantsinstrumentide kajastamine finantskohustuse ja omakapitali instrumendina

Finantsinstrumentide klassifitseerimisel finantskohustuseks või omakapitali instrumendiks lähtutakse nende majanduslikust sisust, mis võib erineda tema juriidilisest vormist.

Omakapitali koosseisus kajastatakse lihtaktsiaid, mida Letofin AS on emiteerinud.

Eelisaktiate dividendid kajastatakse kasumiaruandes finantskulude koosseisus.

Oma lihtaktsiate tagasiostu kajastatakse otse omakapitali muutustena.

Tulu kajastamine

Tulu toodete müügist kajastatakse raamatupidamises siis, kui on täidetud kõik järgnevalt loetletud tingimused:

- olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud müüjalt ostjale;
- müüjal ei ole jätkuvalt niisugust haldamisvastutust, mida seostatakse omandiga ning puudub kontroll kauba või toote üle;
- tulu müügitest saadav tasu usaldusväärselt mõõta;
- tehingust saadav tasu laekumine on tõenäoline;
- tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Intressitulu, dividenditulu ja litsentsitasud kajastatakse tuluna siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruande koostamisel rühmitatakse laekumised ja väljamaksed nende eesmärgi järgi äritegevuse, investeerimistegevuse ja finantseerimistegevuse rahavoogudeks.

Äritegevuse rahavoogude kajastamisel kasutatakse kaudset meetodit, mille puhul korrigeeritakse äritegevuse rahavoogude leidmiseks ärikasumit, elimineerides mitterahaliste majandustehingute mõju, äritegevusega seotud varade ning kohustuste saldode muutused ning investeerimis- ja finantseerimistegevusega seotud tulud ja kulud.

Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevad rahavood kajastatakse otsemeetodil.

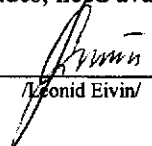
Bilansipäevajärgsed sündmused

Pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist toimunud sündmuste kajastamine aastaaruandes sõltub sellest, kas tegemist on korrigeeriva või mittekorrigeeriva sündmusega.

Korrigeeriv bilansipäevajärgne sündmus on sündmus, mis kinnitab bilansipäeval eksisteerinud asjaolusid ning selle mõju on kajastatud lõppenud aasta bilansis ja kasumiaruandes.

Mittekorrigeeriv bilansipäevajärgne sündmus on selline sündmus, mis ei anna tunnistust bilansipäeval eksisteerinud asjaoludest ning tavaliselt ei kajastata selle mõju lõppenud aasta bilansis ja kasumiaruandes; need avaldatakse lisades.

Juhatuse liige


Leonid Eivin

15

Lisa 1. Aktsiad ja muud väärtpaberid

SISSE TULNUD

15 -09- 2006

	Aktsiad EEK	Muud väärtpaberid EEK	Kokku..... EEK
31. detsember 2004			
Algsaldo õiglasest väärtuses	500 692	0	500 692
Soetamine (soetushinnas)	1 385 870	490 503	1 876 373
Müük (bilansilises maksumuses)	-1 443 979	0	-1 443 979
Õiglase väärtuse muutus	151 987	147 145	299 132
31. detsember 2005	594 570	637 648	1 232 218

Lisa 2. Ostjate tasumata summad

<u>Ostjate tasumata summad</u>	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Ostjate tasumata summad	31 283 336	29 895 953

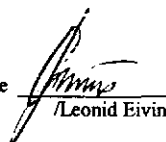
Ebatõenäoliselt laekuvate summade liikumine:

<u>Ebatõenäoliselt laekuvad summad</u>	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Ebatõenäoliselt laekuvad summad perioodi alguses	28 539	534 635
Ebatõenäoliselt laekuvate summade laekumine	0	-534 635
Perioodi jooksul ebatõenäoliseks kantud summad	0	-28 539
Perioodi jooksul lootusetuks kantud summad	-28 539	0
Ebatõenäoliselt laekuvad summad perioodi lõpus	0	28 539

Lisa 3. Muud nõuded

<u>Mitmesugused nõuded</u>	<u>Lühiajaline osa</u>	<u>Maksetähtaeg</u>	<u>Intressimäär</u>	<u>Alusvaluuta</u>
Juriidilised isikud	52 069	31.12.2006		EEK
Juriidilised isikud	2 488 450	2006	3,5% aastas	RUR, EEK
Laen Erasik	105 000	30.06.2006	4,0% aastas	EEK
Laen Erasik	8 000	10.08.2006	4,5% aastas	EEK
Positiivse turuväärtusega futuurid	84 942	19.01.2006		USD
Ettemaks deklarantfirmale	358	31.01.2006		
Kokku mitmesuguse nõuded	2 738 819			

Juhatuses liige


 /Leonid Eivins/

Lisa 4. Seotud osapooled

Letofin AS aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a) omanikke
- b) tegevjuhtkonda
- c) eespool loetletud isikutega seotud ettevõtteid.

<u>Seotud osapool</u>	<u>Ostud</u>		<u>Müügid</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Letofin Trading OU (sidusettevõtja)	38 081 232	37 647 452	38 075 869	36 858 464
PTE Kinnisvara OÜ (sidusettevõtja)	7 363	36 351	3 875 671	674 905
Tehingud juhatuse liikmetega	0	0	52 626	32 381
Kokku tehingud seotud osapooltega	38 088 595	37 683 803	42 004 166	37 565 750

Saldod seotud osapooltega

<u>Seotud osapool</u>	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Letofin Trading OU (sidusettevõtja)	87 936	1 119
PTE Kinnisvara OÜ (sidusettevõtja)	55 372	1 560 454
Kokku lühiajalised nõuded	143 308	1 561 573
PTE Kinnisvara OÜ (sidusettevõtja)	3 750 000	5 660 397
Kokku pikaajalised nõuded	3 750 000	5 660 397
Letofin Trading OÜ (sidusettevõtja)	0	16 763 846
Kokku lühiajalised kohustused	0	16 763 846
Kokku tehingud seotud osapooltega	3 893 308	23 985 816

Aruande perioodil oli saanud laenu sidusettevõtjalt Letofin Trading OÜ summast 7 076 750 krooni intressimääraga 0,07 % päevas. Seisuga 31.12.2005 on laen tagastatud.

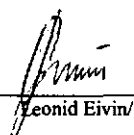
Bilansis on kajastatud laen sidusettevõtjale PTE Kinnisvara OÜ pikaajaline osa summas 3 750 000 krooni. Lepingujärgne laenu intressimäär on 4.5% aastas, laenu lõpptähtaeg on 31.12.2007.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eespool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Lisa 5. Viitlaekumised

<u>Viitlaekumised</u>	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Intressid	200 860	153 425

Juhatuses liige


 Leonid Eivini

Lisa 6. Maksud

<u>Maksuliik</u>	<u>31.12.2005</u>		<u>31.12.2004</u>	
	<u>Ettemaks</u>	<u>Maksuvõlg</u>	<u>Ettemaks</u>	<u>Maksuvõlg</u>
Käibemaks	117 498	106 095	432 170	3 693 835
Üksikisiku tulumaks	0	80 747	0	65 681
Sotsiaalmaks	0	243 203	0	205 079
Ettevõtte tulumaks	0	1 263	0	0
Töötuskindlustusmakse	0	6 632	0	5 890
Kogumispensioni makse	0	3 894	0	2 904
Intressid	59 628	26 591	59 626	8
Ettemaks	5 432	0	0	0
Ettemaks*	0	0	1 715 218	0
Kokku maksud	182 558	468 425	2 207 014	3 973 397

Lisa 7. Varud.

<u>Varud</u>	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Tooraine ja materjal	9 424 039	26 890 608
Tooraine ja materjal meditsiinilistele teenustele	561 139	164 176
Müügiks ostetud kaubad	1 225 382	1 056 744
Ettemaksed hankijatele	21 085 847	149 342
Kokku varud	32 296 407	28 260 870

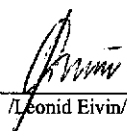
Lisaks on sõlmitud leping KC Distributioniga, mille alusel on ettevõtte andnud kaupa vastutavale hoiule. 2005. aastal realiseeriti kaupa summas 23 840 krooni ning seisuga 31.12.2005 oli kaubajääk 778 166 krooni. Leping on kehtiv kuni kauba müügini.

	<u>Soetusmaksumus</u>	<u>Turuhind 31.12.2005</u>
Talvine diislikütus EURO	7 060 130	7 059 323
Diiselmütus	2 311 823	1 968 338
Erimärgistatud diiselmütus	39 743	35 688
Erimärgistatud talvine diiselmütus	12 343	12 563
Kokku	9 424 039	9 075 912

Lisa 8. Pikaajalised finantsinvesteeringud

<u>Pikaajalised finantsinvesteeringud</u>	<u>Vlilde lisale</u>	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	9	614 725	570 424
Pikaajalised nõuded sidusettevõtjate vastu	4	3 750 000	5 660 398
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		4 364 725	6 230 822

Juhatuse liige


/Leonid Eivim/

Lisa 9. Sidusettevõtjate osad

SISSE TULNUD

15 -09- 2006

Asukoht	<u>PTE</u>	<u>Letofin</u>	<u>KOKKU</u>
	<u>Kinnisvara OÜ</u> Sidusettevõtja Eesti	<u>Trading OÜ</u> Sidusettevõtja Eesti	
Osaluse % aasta alguses	50	50	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis 01.01.2005	400 059	234 844	634 903
Amortiseerimata firmaväärtus	34 650	0	34 650
Osaluse bilansiline väärtus 01.01.2005	335 582	234 844	570 426
Omandatud osalused			
Reservi moodustamine %	0	1 911	-
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	96 973	-52 672	44 301
Osaluse % aasta lõpus	50	50	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis 31.12.2005	497 032	184 083	681 115
Amortiseerimata firmaväärtus	34 650	0	34 650
Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2005	432 555	184 083	614 725
Sidusettevõtja omakapital seisuga 31.12.2004			
Osakapital	400 000	50 000	
Ülekurss	0	290 000	
Kohustuslik reservkapital	40 000	0	
Eelmise perioodide jaotamata kahjum	266 461	0	
Aruandeaasta kasum	93 657	129 687	
Osakapital kokku	800 118	469 687	
Investeeriya osa omakapitalist	50%	50%	
Sidusettevõtja omakapital seisuga 31.12.2005			
Osakapital	400 000	50 000	
Ülekurss	0	290 000	
Kohustuslik reservkapital	40 000	5 000	
Muud reservid	0	3 821	
Eelmise perioodide jaotamata kahjum	360 118	124 687	
Aruandeaasta kahjum	193 945	-105 343	
Osakapital kokku	994 063	368 165	
Investeeriya osa omakapitalist	50%	50%	

Juhatuses liige


Leonid Eivins

SISSE TULNUD

15-09-2006

Lisa 10. Kinnisvarainvesteeringud

2005. a oli teostatud eksperthinnangud Uus Maa Kinnisvarakonsultantide OÜ poolt Narva mnt 170 ja Tartu mnt. 16 kinnisvara objektidele.
 Turuhind Narva mnt 170 oli 4 000 000 krooni
 Turuhind Tartu mnt 16 oli 19 000 000 krooni
 Juhatuse otsus oli kinnisvarainvesteeringud ümberhinnata.

<u>Tulud ja kulud kinnisvarainvesteeringult</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	822 876	840 000
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	298 652	246 079
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	524 224	593 921

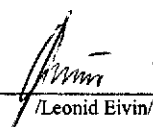
2005. a toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

	<u>Kinnisvara- investeeringud</u>
Saldo 31.12.2004 (soetusmaksumuses)	10 476 056
Kinnisvarainvesteeringute ümberhindlus	12 941 372
Saldo 31.12.2005	23 417 428

Lisa 11. Materiaalne põhivara

	<u>Maa ja ehitised</u>	<u>Masinad ja seadmed</u>	<u>Muu materiaalne põhivara</u>	<u>KOKKU</u>
Soetusmaksumus 01.01.05	5 566 850	8 742 429	2 438 967	16 748 246
Ostud ja parendused	0	192 003	188 709	380 712
Müügid ja mahakandmised	0	0	-93 704	-93 704
Soetusmaksumus 31.12.05	5 566 850	8 934 432	2 533 972	17 035 254
Akumuleeritud kulum 01.01.05	485 998	2 783 081	1 165 000	4 434 079
Amortisatsioonikulu	218 973	1 058 391	379 496	1 656 860
s.h. müüdü ja mahakantud põhivara	0	0	-93 704	-93 704
akumuleeritud kulum,	0	0	-2 580	-2 580
2004 amortisatsiooni korrigeerimine	0	0	-2 580	-2 580
Akumuleeritud kulum 31.12.05	704 971	3 841 472	1 448 212	5 994 655
Jääkmaksumus 01.01.05	5 080 852	5 959 348	1 273 967	12 314 167
Jääkmaksumus 31.12.05	4 861 879	5 092 960	1 085 760	11 040 599

Juhatuse liige


 /Leonid Eivin/

Lisa 12. Immateriaalne põhivara

	<u>Immateriaalne põhivara</u>
Soetusmaksumus 01.01.2005	37 810
Soetusmaksumus 31.12.2005	37 810
Akumuleeritud kulum 01.01.2005	31 510
Amortisatsioonikulu	3 062
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	34 572
Jääkväärtus 01.01.2005	6 300
Jääkväärtus 31.12.2005	3 238

Lisa 13. Kapitali- ja kasutusrent

Kapitalirendi kohustused Hansa Liising Eesti ASi ees seisuga 31. detsember 2005. a on kajastatud alljärgnevalt:

<u>Rendiese</u>	<u>Soetusmaksumus</u>		<u>Jääkmaksumus</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Masinad ja seadmed	5 639 503	5 639 503	989 525	4 207 199
Meditiiniseade	192 003	0	182 537	0
Kapitalirent kokku	5 831 506	5 639 503	1 172 062	4 207 199

<u>Rendiese</u>	<u>Kohustuse lühiajaline osa</u>	<u>Kohustuse pikaajaline osa</u>	<u>Makse- tähtaeg</u>	<u>Intressimäär</u>	<u>Alus- valuuta</u>
Masinad ja seadmed	801 737	187 788	15.01.2007	6 kuud Euribor+3.5%	EUR

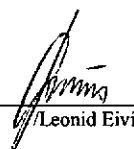
Firma rendib viit sõiduauto Hansa Liising Eesti ASilt ning kasutusrendimaksete kohustused jagunevad alljärgnevalt:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	<u>EEK</u>	<u>EEK</u>
All 1aasta	272 374	202 892
1-5 aastat	111 509	230 806
Kokku minimaalsed rendimaksed	383 883	433 698

Firma poolt kasutusrendile antud varade maksumus on alljärgnev:

<u>Rendile antud varad</u>	<u>Soetusmaksumus</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Kinnisvarainvesteering	19 000 000	9 316 056

Juhatuses liige


/Leonid Eivin/

SISSE TULNUD

15 -09- 2006

<u>Rendile antud varad</u>	<u>Soetusmaksumus</u>		<u>Jääkmaksumus</u>	
	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Põhivara				
Meditstiiniseadmed	7 634 670	7 634 670	4 619 294	5 462 333
Seadmed	461 754	461 754	175 607	261 266
Veokid	577 966	577 966	156 546	277 913
Kokku	8 674 390	8 674 390	4 951 447	6 001 512

2004. ja 2005. aasta renditulu oli vastavalt 1 916 581 krooni ja 1 717 350 krooni.

Lisa 14. Võlakohustused

<u>Võlakohustused</u>	<u>Lühiajaline osa</u>	<u>Pikaajaline osa</u>	<u>Maksetähtaeg</u>	<u>Intressimäär</u>	<u>Alusvaluuta</u>
Kaubafinantseerimine ASilt Sampo Pank	6 499 418	0	16.01.2006	Libor +2,5% aastas	USD
Hüpoteegi laen Hansa Liising ASilt (maa ja ehitus)	846 439	5 744 188	15.12.2012	6 kuu Euribor +3,944%	EUR
Kapitalirent Hansa Liising AS (seadmed)	801 737	187 788	15.01.2007	6 kuu Euribor +3,5% aastas	EUR
Faktooring ASilt Sampo Pank	25 588 963	0	13.02.2006	5,5% aastas	USD
Lemar Trade Ltd kohustused	6 159 675	0	31.12.2006		USD
Lemar Trade Ltd laen	0	3 337 572	20.02.2007	5,6% aastas	USD
Lemar Trade Ltd laen	0	1 298 668	20.02.2007	5,6% aastas	EUR
Kapitalirent Hansa Liising ASilt (seadmed)	51 607	93 387	15.08.2005	6 kuu Euribor +4% aastas	
Muud	1 030	0	Jaanuar 2006	-	EEK
Kohustused kokku	39 948 869	10 661 603			

Lisa 15. Ostjate ettemaksed

<u>Ostjate ettemaksed</u>	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Kauba eest	19 032 728	0
Teenuste eest	9 588	335

Juhatusel liige


Leonid Eivim/

Lisa 16. Müügitulu

Geograafiliste piirkondade lõikes:

<u>Müügitulu</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Tolliladu	71 196 219	180 255 501
Väljaspool Eestit (residendile)	31 397 999	0
Eesti	378 091 077	178 685 411
Soome	2 443 525	0
Šveits	21 274 338	0
Briti Neitsi saared	1 890 581	35 454 309
Läti	8 710 806	10 970 645
USA	442 499	1 677 900
Suur Britannia	91 190 199	0
Kanalisaared	444 821 955	0
Kokku	1 051 459 198	407 043 766

Tegevusalade lõikes:

<u>Müügitulu</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Kütuse müük	1 039 954 698	402 575 102
Muu kaupade müük	1 266 868	1 605 769
Teenuste müük	10 237 632	2 862 895
Kokku	1 051 459 198	407 043 766

Lisa 17. Muud tegevuskulud

<u>Tegevuskulud</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Hoolduskulu	538 482	580 330
Sidekulud	333 178	394 823
Bürootarbed	170 579	134 720
Rendikulud	139 080	159 179
Reklaam	304 226	236 058
Konsultatsioonid (juriidilised, audit)	363 516	267 572
Õppekulud	85 867	98 924
Kasutusrent	338 858	490 281
Komandeeringukulu	492 305	463 941
Sõiduki ja varakindlustuskulu	277 692	239 455
Autohoolduskulu	229 347	196 701
Tollikulu	53 665	116 322
Käibemaksu kulu	390 214	34 785
Pangateenuskulu	520 657	132 840
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	0	-506 094
Valgevene esinduse kulu	201 992	204 899
Transpordikulu	0	12 013
Väikevahendid ja tööriided	94 390	158 649
Esinduskulud	127 109	58 732
Muud	1 118 382	770 441
Kokku	5 779 539	4 244 571

Juhatusel liige

Leonid Eivim

SISSE TULNUD

15 -09- 2006

Lisa 18. Muud äritulud ja ärikulud

<u>Muud äritulud</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Varude rent	0	1 916 581
Kasum valuutakursi muutustest	7 106 137	1 958 611
Kasum investeeringu ümberhindlusest	10 123 944	32 332
Tulu leppetrahvidest ja viivistest	74 798	327 339
Muud tulud	1 039 568	462 826
Muud äritulud kokku	18 344 447	4 697 689

<u>Muud ärikulud</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Maksud esisoodustustelt	77 615	127 855
Viivised ja trahvid	1 178	101 385
Kohalikud maksud	237 456	47 606
Elmise aruandeperioodide kulu korrigeerimine	-54 978	0
Annetused mittetulundusorganisatsioonidele	110 000	0
Kahjum valuutakurssi muutusest	11 242 814	2 665
Muud kulud	16 558	161
Muud ärikulud kokku	11 630 643	279 672

Lisa 19. Muud finantstulud ja -kulud

	2005	2004
Muud finantstulud ja -kulud	-19 236 744	-8 933 195

Muudes finantstuludes ja -kuludes on kajastatud vedelkütuse ostu- ja müügifutuuridega seotud kasumid ja kahjumid.

Juhatuses liige

Leonid Eivim

15 -09- 2006

Lisa 20. Emaettevõtja konsolideerimata finantsaruanded

Emaettevõtja bilanss

(kroonides)

	<u>VARAD</u>	<u>31.12. 2005</u>	<u>31.12.2004</u>
KÄIBEVARA			
Raha		14 036 728	14 066 306
Lühiajalised finantsinvesteeringud		1 232 218	500 692
Nõuded ja ettemaksed			
Ostjatelt laekumata arved		31 264 581	29 858 243
Nõuded tütarettevõtjate vastu		6 973 351	5 359 005
Nõuded sidusettevõtjate vastu		143 308	1 561 573
Muud lühiajalised nõuded		2 686 392	5 603 568
Viitlaekumised		200 860	153 425
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded		65 060	1 774 844
Tulevaste perioodide kulud		190 550	134 864
Kokku		41 524 101	44 445 522
Varud		31 502 038	27 885 371
KÄIBEVARA KOKKU		88 295 086	86 897 891
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Tütarettevõtja osa		974 000	974 000
Sidusettevõtjate osad		614 725	570 424
Pikaajalised nõuded sidusettevõtjate vastu		3 750 000	5 660 398
Kokku		5 338 725	7 204 822
Kinnisvarainvesteeringud		23 417 428	10 476 056
Materiaalne põhivara		10 711 940	12 210 245
Immateriaalne põhivara		3 238	6 300
PÕHIVARA KOKKU		39 471 331	29 897 423
VARAD KOKKU		127 766 417	116 795 314

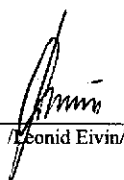
Juhatuses liige

/Leonid Eivini/

15 -09- 2006

<u>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</u>	<u>31.12. 2005</u>	<u>31.12.2004</u>
KOHUSTUSED		
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED		
Lühiajalised võlakohustused	39 896 232	26 252 053
Ostjate ettemaksed	19 032 728	0
Võlad tarnijatele	7 782 847	13 152 522
Võlad sidusettevõtjatele	0	16 763 846
Maksuvõlad	315 394	3 844 499
Võlad töövõtjatele	426 427	315 011
Muud võlad	8 550	0
Intressivõlad	373 307	51 391
Muud tulevaste perioodide ettemakstud tulud	778 166	802 007
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	68 613 651	61 181 329
PIKAAJALISED KOHUSTUSED		
Pikaajalised võlakohustused		
Laenud, võlakirjad, kapitalirendi kohustused	10 568 216	7 706 039
KOHUSTUSED KOKKU	79 181 867	68 887 368
OMAKAPITAL		
Aktiivkapital nimiväärtuses	10 000 000	10 000 000
Kohustuslik reservkapital	1 000 000	1 000 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	36 907 946	29 497 920
Aruandeaasta kasum	676 604	7 410 026
OMAKAPITAL KOKKU	48 584 550	47 907 946
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	127 766 417	116 795 314

Juhatuses liige


Leonid Eivin/

26

Arvutusel põhinev teave, mis ei ole
intellektuaalõigustega kaitstud ega
Koopides toetub 30.06.06
Allkiri/signature k
BDO Eesti AS

Emaettevõtja kasumiaruanne

(Skeem 1)
(kroomides)

15-09-2006

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Äritulud		korregeeritud
Müügitulu	1 047 970 347	406 052 743
Muud äritulud	18 343 701	4 697 628
Kokku äritulud	1 066 314 048	410 750 371
Ärikulud		
Kaubad, toore, materjal, teenused	1 024 370 714	386 110 220
Muud tegevuskulud	4 378 124	3 222 197
Tööjõu kulud	3 259 056	2 655 647
Sh. Palgakulu	2 364 181	1 944 887
Puhkusereservi muudatus	54 620	56 658
Sotsiaal- ja töötuskindlustusmaks	840 254	654 102
Põhivara kulum ja väärtuse langus	1 618 751	1 667 356
Muud ärikulud	11 610 845	257 309
Kokku ärikulud	1 045 237 490	393 912 729
ÄRIKASUM (-KAHJUM)	21 076 558	16 837 642
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	0	-450 000
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	44 301	99 072
Finantstulud ja kulud finantsinvesteeringutelt	384 850	0
Intressikulud	-1 330 786	-1 461 395
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-261 575	1 034 611
Muud finantstulud ja -kulud	-19 236 744	-8 959 363
Kokku finantstulud ja -kulud	-20 399 954	-9 737 075
KASUM (KAHJUM) ENNE MAKSUSTAMIST	676 604	7 100 567
Tulumaks	0	-140 541
ARUANDEAASTA PUHASKASUM (-KAHJUM)	676 604	6 960 026

Juhatuses liige

/Leinid Eivin/

27

ATTESTatsioon
Kõikide dokumentatsioonide jaoks
Kõikide dokumentatsioonide jaoks
Allkiri/Signature
BDO Eesti AS

(kroonides)

15 -09- 2006

Juhatuses liige Leonid Eivini

15 -09- 2006

Emaettevõtja omakapitali muutuste aruanne
 (kroonides)

	<u>Aktsia-</u> <u>kapital</u>	<u>Kohustus-</u> <u>lik reserv-</u> <u>kapital</u>	<u>Eelmiste</u> <u>perioodide</u> <u>jaotamata</u> <u>kasum</u>	<u>Majandus-</u> <u>aasta</u> <u>kasum</u>	<u>Kokku</u>
Saldo 31.12.2003	10 000 000	1 000 000	16 867 985	12 505 935	40 373 920
Eelmise perioodi kasumi				-12 505	
suunamine jaotamata kasumisse	0	0	12 505 935	935	0
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	6 960 026	6 960 026
Makstud dividendid	0	0	0	-400 000	-400 000
	0	0	0	0	0
Saldo 31.12.2004	10 000 000	1 000 000	29 373 920	6 560 026	46 933 946
Korrigeerimine			524 000	450 000	974 000
Korrigeeritud seisuga					
01.01.2005	10 000 000	1 000 000	29 897 920	7 010 026	47 907 946
Eelmise perioodi kasumi					
suunamine jaotamata kasumisse	0	0	6 560 026	- 6 560 026	0
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	676 604	676 604
Saldo 31.12.2005	10 000 000	1 000 000	35 933 946	676 604	48 584 550

Juhatuses liige

/Leonid Eivini/

29

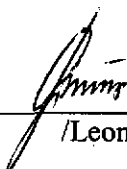
Arutanud ja kinnitanud
 juhatuse liikme ja registreeritud
 kasutajana 30.06.06
 A. B. K. K. K.
 P. O. L. A. S.

KONSOLIDEERIMISGRUPI MAJANDUSAASTA ARUANDE ALLKIRJAD

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSF TULNUD
15 -09- 2006

Letofin AS juhatus on koostanud käesoleva majandusaasta aruande, mis koosneb konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandest ja tegevusaruandest.

Letofin AS juhataja

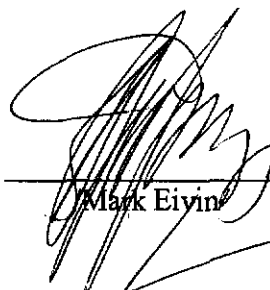

/Leonid Eivin/

30.06.2006

Letofin AS nõukogu on juhatus poolt esitatud konsolideerimisgrupi majandusaasta aruande ja audiitori järeldusotsuse teadmiseks võtnud ning kasumi jaotamise ettepaneku juhatus poolt esitatud kujul nõukogu 30.06.2006 otsusega muudatusteta heaks kiitnud.

Letofin AS nõukogu:

Nõukogu esimees


/Mark Eivin/

30.06.2006

Nõukogu liige


/Valter Aman/

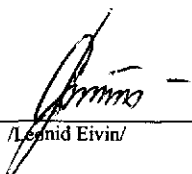
30.06.2006

Nõukogu liige


/Juri Kats/

30.06.2006

Juhatus liige


/Leonid Eivin/

15 -09- 2006

Letofin AS
(registrikood 10180718)
Kasumi jaotamise ettepanek

(kroonides)

Aruandeaasta lõpu 31.12.05 seisuga on Letofin AS

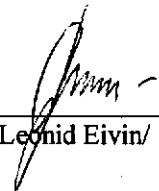
- eelmiste perioodide jaotamata kasum/kahjum	31 458 355
- aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum	- 499 273
- jaotamisele kuuluv vaba kasum kokku	30 959 082

Juhatus ettepanek on vaba kasum jaotada alljärgnevalt:

- kohustuslikku reservkapitali katteks	0
- aktsionäridele dividendide maksmiseks	0
- jätta aktsiaseltsi vaba omakapitali koosseisu	30 959 082

Letofin AS juhatus:

Juhataja



/Leonid Eivin/

30.06.2006

15 -09- 2006

Letofin AS
aktsionäridele**Audiitori järeldusotsus**

BDO Eesti AS (juriidilisest isikust audiitori tunnistus nr 1, välja antud 09.11.99) tegutsedes vannutatud audiitor Priit Luming isikus (vannutatud audiitori kutse omistatud 09.06.99) on auditeerinud Letofin AS, registrikood 10180718, (edaspidises nimetatud kui *äriühing*) konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruannet.

Auditi aluseks olnud aruanne on koostatud 01.01.2005 alanud ja 31.12.2005 lõppenud majandusaasta kohta. Aruandeperioodi kahjum on nelisada üheksakümmend üheksa tuhat kakssada seitsekümmend kolm (499 273) krooni ja bilansi summa on ükssada kaksikümmend üks miljonit seitsesada üheksakümmend neli tuhat nelisada kolmkümmend üheksa (121 794 439) krooni.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine on äriühingu juhatuse kohustus.

Audiitori ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes objektiivne hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Teostasime auditi Audiitortegevuse seaduse ja Auditeerimiseeskirja kohaselt. Nimetatud seadus ja eeskiri baseeruvad rahvusvahelistel standarditel, mis on välja antud Rahvusvahelise Audiitorite Föderatsiooni (IFAC) poolt.

Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millele põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajad ja selles avalikustatud informatsioon. Meie audit hõlmas ka äriühingu juhtkonna poolt raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja tehtud oluliste hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi kohta tervikuna.

Eelnimetatud korras auditeerimise hea tava kohaselt planeeritud ja sooritatud audit annab meile küllaldase aluse ja põhjendatud kindlustunde objektiivse arvamuse avaldamiseks.

Oleme seisukohal, et Letofin AS konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti hea raamatupidamistava kohaselt ning kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt äriühingu aruandeperioodi majandustulemust, rahavoogusid ning 31.12.2005 finantsseisundit.

Tallinn, 30. juuni 2006

Mai Ever
JuhtivaudiitorPriit Luming
Vannutatud audiitor