

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
28-09-2006

.....⁴³
Diana Bräutigam

AS JMB Investeeringud

Majandusaasta aruanne 2005

Sisukord

Sisukord.....	2
ETTEVÕTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED.....	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	10
Lisa 2. Raha	16
Lisa 3. Pikaajalised finantsinvesteeringud	16
Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed	16
Lisa 5. Maksud	16
Lisa 6. Müügiototel põhivara	17
Lisa 7. Sidusettevõtted	17
Lisa 8. Materiaalne põhivara	18
Lisa 9. Kasutusrent	18
Lisa 12. Tehingud seotud osapooltega	20
Lisa 13. Finatstulud- ja kulud muudelt finantsinvesteeringutelt	20
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....	21
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	22
Juhatuse allikrjad 2005.a majandusaasta aruandele	23

AS JMB Investeeringud

2005.a majandusaasta aruanne

Harju Maakohus
Registrikesakond
SISSE TULNU

28-09-2006

ETTEVÕTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

Ärinimi	AS JMB Investeeringud
Äriregistri kood	10434320
Aadress	Roostiku 15, Tallinn 13516
Põhitegevusala	Investeerimine ja investeeringute haldaamine
Telefon	50 47 599
Majandusaasta algus	1. jaanuar 2005
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2005
Tegevjuht	Jüri Mõis
Audiitor	Toomas Villems

TEGEVUSARUANNE

2005.a. tegevusaruanne

2005.a. olulisimaks tehinguks oli ettevõttele kuulunud Hansapanga aktsiate müük 161,2 miljoni krooni eest panga suuromaniku Swedbank'i poolt väikeaktsionäridele tehtud ülevõtmispakkumise käigus. AS JMB Investeeringud on jätkuvalt investeerinud erinevate ettevõtete väärtpaberitesse ja osa vahenditest on paigutatud investeerimiskontole, mida haldavad professionaalsed portfellihaldurid.

Ettevõtte on soetanud 2005.a. juurde 3 kinnistut. 2004.a. soetatud kinnistu müüdi 2005.a. 2,6 miljonilise kasumiga. 2006.a. on plaanis müüa ka olemasolevad kinnistud.

Ettevõtte bilansimaht on kasvanud 165,1 miljoni kroonini ning kasumit teeniti 19,7 miljonit krooni eelmise aasta 25,4 miljonile kroonile lisaks. Kokku on ettevõtte kumulatiivne kasum 45,1 miljonit krooni.

AS JMB Investeeringud on emaettevõtjaks ning ühele sidusettevõtjale (osalus 50%). Ühestki nendest ettevõttest pole omanikutulu veel teenitud.

2005. aasta eest dividende ei ole kavas maksta.

Firmas on üks põhikohaga töötaja, kellele maksti töötasuna 80 tuhat krooni ja ühele juhatuse liikmele makstakse juhatuse liikme tasu. Juhatuse on kaheliikmeline ning nõukogu kolmeliikmeline. Juhatuse liikmele maksti aasta jooksul tasuna 12 tuhat krooni.

Peamised finantssuhtarvud

	2005	2004
Puhaskasum	19 692 526	5 861 576
Kasumi kasv	236%	63%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,32	0,80
ROA	1%	14%
ROE	43%	23%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Kasumi kasv: $(2005 \text{ näitaja} - 2004 \text{ näitaja}) / 2004 \text{ näitaja} * 100$

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja: käibevara/ lühiajalised kohustused

ROA: puhaskasum/ varad kokku * 100

ROE: puhaskasum/ omakapital kokku * 100

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

AS JMB Investeeringud tegevjuhtkond deklareerib oma vastutust raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

- ☐ raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- ☐ raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt AS JMB Investeeringud finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- ☐ kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani (22.09.2006), on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- ☐ AS JMB Investeeringud on jätkuvalt tegutsev.

Jüri Möis

juhatuse liige



22.09.2006



Bilanss

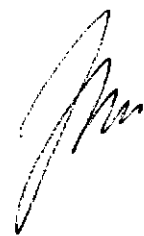
	Lisa nr	31.12.2005	31.12.2004
VARAD			
Kaibevara			
Raha	2	7 015 297	707 976
Lühiajalised laenud		21 610 900	6 198 440
Nõuded ja ettemaksed	4	704 716	1 903 525
Müügitoote põhivara	6	8 589 064	5 025 180
Kaibevara kokku		27 919 977	13 835 121
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	3	127 186 632	29 165 916
Materiaalne põhivara	8	30 978	210 190
Põhivara kokku		127 217 610	29 376 106
VARAD KOKKU		165 137 587	43 211 227
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused		115 482 689	13 634 441
Võlad tarnijatele		18 063	8 690
Võlad töövõtjatele		53 790	6 924
Maksuvõlad	5	26 878	4 901
Muud võlad		3 985 200	3 677 830
Lühiajalised kohustused kokku		119 566 620	17 332 786
Omakapital			
Aktiivkapital	11	400 000	400 000
Kohustuslik reservkapital		40 000	40 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		25 438 441	19 576 865
Aruandeaasta kasum		19 692 526	5 861 576
OMAKAPITAL KOKKU		45 570 967	25 878 441
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		165 137 587	43 211 227

Kasumiaruanne

	Lisa nr	2005	2004
Müügitulu		2 891 227	483 021
Kaubad, toore, materjal ja teenused		-513 495	-265 348
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-159 560	-85 694
Sotsiaalmaks		-40 745	-28 687
Tööjõu kulud kokku		-200 305	-114 381
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8	-162 419	-283 943
Muud ärikulud		-431 801	-799 325
Ärikasum (-kahjum)		1 583 207	-979 976
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	13	12 281 569	5 754 566
Intressikulud		-108 782	-40 833
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest		2 481 827	-43 697
Muud finantstulud ja -kulud		3 454 705	1 171 516
Finantstulud ja -kulud kokku		18 109 319	6 841 552
Kasum/kahjum enne tulumaksustamist		19 692 526	5 861 576
Aruandeaasta puhaskasum/kahjum		19 692 526	5 861 576

Omakapitali muutuste aruanne

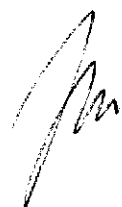
	Aksia- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaota-mata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003				
Saldo 2003.a aastaaruandes	400 000	40 000	19 576 865	20 016 865
2004.a puhaskasum				
	0	0	5 861 576	5 861 576
Saldo seisuga 31.12.2004				
Saldo 2004.a aastaaruandes	400 000	40 000	25 438 441	25 878 441
Aruandeperioodi puhaskasum				
	0	0	19 692 526	19 692 526
Saldo seisuga 31.12.2005	400 000	40 000	45 130 967	45 570 967



28-09-2006

Rahavoogude aruanne

	Lisa nr	2005	2004
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum/-kahjum		1 583 207	-979 976
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8	162 419	283 943
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest		-2 885 062	0
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest		65 116	-43 697
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-6 608 499	-1 802 678
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		155 896 957	822 151
Makstud intressid		-108 782	-40 833
Kokku rahavood äritegevusest		148 105 356	-1 761 090
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-13 671 907	-5 025 180
Materiaalse põhivara müük		13 009 878	0
Sidusettevõtte soetamine	7	-11 900 000	0
Muude finantsinvesteeringute soetus		-74 811 113	-1 185 202
Muude finantsinvesteeringute müük		14 164 488	2 253 352
Antud laenud		-31 786 000	-11 719 726
Antud laenude tagasimaksed		17 732 440	6 189 139
Saadud intressid		2 521 413	413 721
Saadud dividendid		775 611	667 055
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-83 965 190	-8 406 841
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		1 600 000	16 338 836
Saadud laenude tagasimaksed		-59 432 845	-5 729 023
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-57 832 845	10 609 813
Rahavood kokku		11 407 321	1 441 882
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		707 976	266 094
Raha ja raha ekvivalentide muutus		6 307 321	441 882
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		7 015 297	707 976



Raamatupidamise aastaaruande lisad**Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**

AS JMB Investeeringud 2005. 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.

1. Esitlusviisi ja arvestuspõhimõtete muudatused

Aruandeaastal muudeti seoses Raamatupidamise Toimkonna juhendi RTJ 2 Nõuded informatsiooni esitlusviisile raamatupidamise aastaaruandes nõuete muutmisega aastaaruandes kasutatavat bilansi skeemi. Finantsnäitajate võrreldavuse tagamiseks on korrigeeritud eelmise perioodi võrdlusandmeid.

Alates 1. jaanuarist 2005 on rakendunud mitmed muudatused kehtivates Raamatupidamise Toimkonna juhendites, mille rakendamine muutus ettevõttele kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2005 alanud majandusaastast ja millest tulenevalt muudeti alljärgnevaid arvestuspõhimõtteid:

1.1. Finantsinvesteeringute ümberhindlus õiglasele väärtusele muutustega läbi kasumiaruande – vastavalt juhendile RTJ 3 kajastab ettevõtte omakapitaliinstrumentidesse (aktsiad ja osad) ning võlakirjadesse tehtud pikaajaliste finantsinvesteeringute (v.a kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarad ja tuletisinstrumendid) õiglasele väärtusele ümberhindlusest tulenevaid kasumeid ja kahjumeid kasumiaruandes.

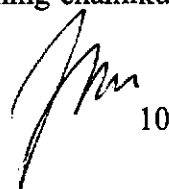
1.2. Müügiotel põhivara – vastavalt RTJ 5 nõuetele on ettevõtte müügiotel põhivara kriteeriumitele vastavad põhivarad ümber klassifitseerinud käibevaraks bilansikirjele „Müügiotel põhivarad“, lõpetades nende amortiseerimise ning kajastades varasid kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

2. Finantsvara ja -kohustused

Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, nõudeid ostjate vastu ja muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantskohustusteks on võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused.

Finantsvara ja -kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstud või saadud tasu õiglase väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustusega otseselt seotud tehingukulutusi.

Finantsvarad eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvaradest tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolale üle varadest tulenevad rahavood ning enamiku


10

finantsvaradega seotud riskidest ja hüvedest. Finantskohustused eemaldatakse bilansist siis, kui need on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse järjepidevalt väärtuspäeva meetodil.

28-09-2006

3. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke ja kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning rahaturufondi osakuid. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

4. Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Lühi- ja pikaajaliste finantsinvesteeringute kajastamisel kasutatakse väärtuspäeva meetodit.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglasel väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui ettevõtte kavatseb neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatseb teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglasel väärtuses. Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse õiglasel väärtuses. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglasel väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt (st. vara soetamise hetkest kuni vara realiseerimise hetkeni ühesuguselt) kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

5. Tütar- ja sidusettevõtted

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



Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle emaettevõttel on oluline mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Tütär- ja sidusettevõtete soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütar- või sidusettevõtete varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena.

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis soetusmaksumuses.

Kapitaliosaluse meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel ettevõtte osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused investeeringuobjekti kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel), omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava investeeringuobjekti kahjumis on võrdne või ületab investeeringuobjekti bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Juhul kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama investeeringuobjekti kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Osalust omandatud tütar- ning sidusettevõtete varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana vastavalt ridadel „Tütarettevõtete aktsiad ja osad“ ning „Sidusettevõtete aktsiad ja osad“.

Nende tütar- ja sidusettevõtete puhul, mis juba soetamishetkel vastavad müügiototel põhivara kriteeriumitele (st. väga tõenäoliselt müüakse 12 kuu jooksul alates soetamishetkest), kajastatakse omandatud tütarettevõtteid kas nende õiglasest väärtusest, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtuses, olenevalt kumb on madalam; ning omandatud sidusettevõtteid kajastatakse kas nende õiglasest väärtusest, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtuses, olenevalt kumb on madalam.

6. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku varana (varude koosseisus) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike varade üle peetakse arvestust bilansiväliselt.



AS JMB Investeeringud

2005.a majandusaasta aruanne

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 akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Muud masinad ja seadmed 30%
- Muu inventar ja IT seadmed 30%

Piiramata kasutuseaga

objekte (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid ja raamatud) ei amortiseerita.

7. Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

8. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksamisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõttel pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

9. 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 23/77 (kuni 31. detsember 2005 kehtis maksumäär 24/76, ning kuni 31.12.2004 maksumäär 26/74) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaskuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

10. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Kõik välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil (lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

11. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt 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.

12. Kohustuslik reservkapital

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



28-09-2006

13. Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudmeetodil/otsemeetodil - äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused.



28-09-2006

Lisa 2. Raha

	31.12.2005	31.12.2004
Pangakontod	194	157 976
Tähtajalised hoiused	7 015 103	550 000
Raha kokku	7 015 297	707 976

Lisa 3. Pikaajalised finantsinvesteeringud

Pikaajalised finantsinvesteeringud	31.12.2005	31.12.2004	Intress	Tagasimakse tähtaeg
Aktsiad ja osad	91 528 317	28 941 506		
Võlakirjad	224 410	224 410		
Sidusettevõtete aktsiad (lisa 7)	11 900 000	0		
Pikaajalised laenud	23 533 905	0		
s.h. laenud juriidilistele isikutele tagasimaksega	10 529 500		6%	2007
	8 294 566		6%	2008
	4 709 839		10%	2009
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	127 186 632	29 165 916		

Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2005	31.12.2004
Intressid	248 422	90 740
Ettemaksed teenuste eest	420 348	8 375
Lühiajalised investeeringud	0	1 666 666
Muud lühiajalised nõuded	35 946	137 744
Nõuded ja ettemaksed kokku	704 716	1 903 525

Lisa 5. Maksud

Maksuliik	31.12.2005	31.12.2004
Ettevõtte tulumaks	1 263	1 649
Üksikisiku tulumaks	8 738	500
Sotsiaalmaks	15 597	2 752
Kohustuslik kogumispension	800	0
Töötuskindlustusmaks	480	0
Kokku	26 878	4 901



Lisa 6. Müügiotel põhivara

Müügiotel põhivarana on 31.12.2005 seisuga kajastatud 3 kinnistut, mille müük toimub juhtkonna hinnangul 2006 aastal.

Kuna müügiotel põhivara müügihind ületab selle bilansilist maksumust, siis põhivarade ümberklassifitseerimisel kahjumit ei teki.

Lisa 7. Sidusettevõtted

	AS Eneenergy	Kokku
Asukoht	Eesti	
Põhitegevusala	Investeeringud	
Osaluse % aasta alguses	0	0
Osalus investimisobjekti omakapitalis aasta alguses	0	0
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	0	0

Omandatud osalus		
Omandatud osaluse %	50%	
Omandatud osaluse soetusmaksumus	11 900 000	11 900 000
Osaluse % aasta lõpus	50	
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	11 900 000	11 900 000

Lisa 8. Materiaalne põhivara

	Materi- aalne põhivara	Mu- u materi- aalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003			
Soetusmaksumus	1 044 000	440 915	1 484 915
Akumuleeritud kulum	-637 650	-353 132	-990 782
Jääkmaksumus	406 350	87 783	494 133
2004. a toimunud muutused			
Amortisatsioonikulu	-232 200	-51 743	-283 943
Saldo seisuga 31.12.2004			
Soetusmaksumus	1 044 000	440 915	1 484 915
Akumuleeritud kulum	-869 850	-404 875	-1 274 725
Jääkmaksumus	174 150	36 040	210 190
2005. a toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	21 907	21 907
Müük ja mahakandmine	-774 000	-302 278	-1 076 278
Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum	735 300	302 278	1 037 578
Amortisatsioonikulu	-135 450	-26 969	-162 419
Saldo seisuga 31.12.2005			
Soetusmaksumus	270 000	160 544	430 544
Akumuleeritud kulum	-270 000	-129 566	-399 566
Jääkmaksumus	0	30 978	30 978

Lisa 9. Kasutusrent

AS JMB Investeeringud on võtnud kasutusrendile sõiduauto.

	2005	2004
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	35 670	0
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksud mittekatkestatavatest rendilepingutest:	345 039	0
s.h kuni 1 aasta	49 329	0
1-5 aastat	184 952	0

Lisa 10. Laenukohustused

		Tagasi maksta		
	Saldo 31.12.2005	12 kuu jooksul	Tagasi- makse tähtaeg	Intressi- määr
Lühiajalised laenud	115 482 689	115 482 689	2006	0%
s.h laenud omanikult (lisa 12)	110 634 125			
Kokku	115 482 689	115 482 689		

		Tagasi maksta		
	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	Tagasi- makse tähtaeg	Intressi- määr
Lühiajalised laenud ja võlakirjad	13 634 441	13 634 441	2005	0%
s.h laenud omanikult (lisa 12)	5 209 307			
Kokku	13 634 441	13 634 441		

Lisa 11. Omakapital

	31.12.2005	31.12.2004
Aksiakapital (kroonides)	401 200	400 000
Aktsiate arv (tk)	4 012	4 000
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	100	100

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2005 moodustas 45 130 967 krooni

(31. detsember 2004: 25 438 441) krooni.

Bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist on omanikele võimalik maksimaalselt dividendidena välja maksta 34 750 845 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaksukulu summas 10 380 122 krooni.

Seisuga 31. detsember 2004 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 19 333 215 krooni, millega oleks kaasnenud tulumaksukulu summas 6 105 226 krooni.

Lisa 12. Tehingud seotud osapooltega

AS JMB Investeeringud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

1. omanikke;
2. tütarettevõtteid;
3. sidusettevõtteid;
4. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
5. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Tehingud seotud osapooltega

	2005
Saadud laenud	158 499 466
Saadud laenude tagasimaksed	53 074 648

Saldod seotud osapooltega

	31.12.2005	31.12.2004	Tagasimaksimise päev	Intress määr
Sidusettevõtted	1 780 000	0	31.01.2006	
Lühiajalised nõuded kokku	1 780 000	0		
Omanik	110 634 125	5 209 307	31.12.2006	0%
Lühiajalised kohustused kokku	110 634 125	5 209 307		

Lisa 13. Finatstulud- ja kulud muudelt finantsinvesteeringutelt

	2005	2004
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	9 131 298	4 838 066
Kasum väärtpaperite müügist	6 425 209	916 500
Pikaajalise laenuõude diskonteerimiskulu	-3 274 938	0
Lühiajalised kohustused kokku	12 281 569	5 754 566

AUDIITORI JÄRELDUS-OTSUS**AS-i JMB INVESTEERINGUD AKTSIONÄRIDELE**

Olen kontrollinud AS-i JMB INVESTEERINGUD 31.12.2005.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Raamatupidamise aastaaruande õigsuse eest vastutab ettevõtte juhatus. Audiitori ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang aastaaruande kohta.

Sooritasin auditi kooskõlas Eesti Vabariigi Auditeerimiseeskirjaga. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus olen väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvan, et audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks AS-i JMB INVESTEERINGUD raamatupidamise aastaaruande kohta.

Olen seisukohal, et AS-i JMB INVESTEERINGUD Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusest lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab seisuga 31.12.2005.a. bilansi mahuks 165 137 587 krooni ning 2005.aasta finantstulemuseks 19 692 526 krooni kasumit, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2005.a. ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tallinnas, 26.septembril 2006.a.

Toomas Villems
Vannutatud audiitor



AS JMB Investeeringud

2005.a majandusaasta aruanne

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

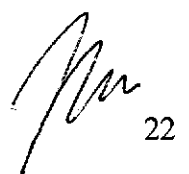
28-09-2006

AS JMB Investeeringud vaba omakapital seisuga 31.12.2005 on järgmine:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	25 438 441
Aruandeaasta kasum	19 692 526
Kokku jaotamata kasum	45 130 967

AS JMB Investeeringud juhatus teeb ettepaneku jätta vaba omakapital jaotamata ning liita see eelmiste perioodide jaotamata kasumiga.

Juhataja



Juhatuse allikrjad 2005.a majandusaasta aruandele

Juhatus on seisuga 31.12.2005 koostanud JMB Investeeringute AS tegevusaruande ning.....
raamatupidamise aruande.

JMB Investeeringute AS nõukogu on 22. septembril 2006.a. juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepanekust kasumi jaotamise kohta ning audiitori järeldusotsuse läbi vaadanud ja üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik juhatuse ja nõukogu liikmed:

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Jüri Mõis	juhatuse liige		22.09.2006
Kerttu Olmann-Mõis	juhatuse liige		22.09.2006
Mari Mõis	nõukogu liige		22.09.2006
Maret Mõis	nõukogu liige		22.09.2006
Rein Mõis	nõukogu liige		22.09.2006