

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

12.06.2007

44

Loore ORMAK

Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne

AS Silberauto

Majandusaasta algus:	01 jaanuar 2006.a.
Majandusaasta lõpp:	31 detsember 2006.a.
Registrikood:	10097392
Juriidiline aadress:	Järvevana tee 11 11314 Tallinn Eesti Vabariik
Telefon:	6 266 050
Faks:	6 266 066
E-mail:	silberauto@mercedes-benz.ee
Interneti kodulehekülg:	www.silberauto.ee

SISUKORD

	LK
KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	
JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	6
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	7
KONSOLIDEERITUD BILANSS	8
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	9
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	10
LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	11
Lisa 2 Müügitulu	17
Lisa 3 Ärikulud ja muud äritulud	17
Lisa 4 Finantstulud ja-kulud	18
Lisa 5 Tulumaksukulu	18
Lisa 6 Raha	19
Lisa 7 Nõuded ja ettemaksed	19
Lisa 8 Varud	19
Lisa 9 Pikaajalised finantsinvesteeringud	20
Lisa 10 Sidusettevõtted	20
Lisa 11 Materiaalne põhivara	21
Lisa 12 Immaterjaalne põhivara	22
Lisa 13 Tütarettevõtted	24
Lisa 14 Laenukohustused	26
Lisa 15 Võlad ja ettemaksed	29
Lisa 16 Eraldised	29
Lisa 17 Omakapital	29
Lisa 18 Kapitali- ja kasutusrendid	31
Lisa 19 Tingimuslikud kohustused ning bilansivälised varad ja kohustused	31
Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega	32
Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiarunne	33
Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	34
Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne	35
Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	36
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	37
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	38
JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE	39

Konsolideerimisgrupi tegevusaruanne

1990.a. 06. juunil kirjutati Tallinnas alla leping Mercedes-Benz AG autoriseeritud esinduse loomise kohta Eestis. Esindusel oli müügiõigusega autoriseeritud teeninduse statuut. Pool aastat hiljem avati Tatari 56/58 Mercedes-Benz autoriseeritud teenindus- ja müügipunkt. 1991. aasta kevadel alustati Mercedes-Benz kasutatud autode müüki.

1992. aasta kevadel alustas tegevust MB Eesti Autokeskus. Mercedes-Benz hierarhias sai MB Eesti Autokeskus iseseisva müüja õigused. Sellega hakati looma kohaliku Mercedes-Benz teenindus- ja müügivõrku.

1993. aasta juunis alustas tegevust MB Eesti teenindus- ja müügivõrku juhtiv firma AS Silberauto. Mercedes-Benz AG ja Silberauto vahel sõlmiti regionaaiesindaja leping.

Ligi kaks aastat hiljem, 1995. aasta 3.aprillil, sõlmiti Mercedes-Benz AG ja AS Silberauto vahel peaesinduse leping, mis on Mercedes-Benzi hierarhias kõrgeim aste iseseisvale ettevõttele. Mercedes-Benz AG ja Daimler-Benz AG fusiooni järel sai Silberautost Daimler-Benz AG peaesindaja Eestis. DaimlerChysleri sünni järel 1998. aastal on Silberauto ametlikult DaimlerChrysler AG Mercedes-Benz peaesindus Eestis.

01.07.2000.a. sõlmiti Chrysler International Corporation-ga peaesinduse leping, mille alusel on AS Silberauto Chrysler ja Jeep toodangu maaletooja Eestis.

2002.a. alates on AS Silberauto Mercedes-Benz, Chrysler ja Jeep toodangu peaesindaja Leedus.

2003.a. novembris sõlmis AS Silberauto Mitsubishi Motors Europe'ga lepingu, millega sai Mitsubishi toodete peaesinduse õiguse Eestis alates 01. jaanuarist 2004.a.

2004.a. lõpus saadi ISO 9001:2000 sertifikaat.

2006.a. liideti OÜ Balmoral AS-ga Silberauto Maardu, OÜ MB Saare liideti OÜ-ga Silberauto Ülemiste. Liitmisega emiteeriti AS Silberauto Maardu-le 3 aktsiat lisaks, OÜ Silberauto Ülemiste osakapitali suurendati 40 000 tuhande võrra.

2006.a. liideti AS-ga Silberauto tema emafirma AS Silbergroup.

AS Silbergroup ainuke tegevus oli Silberauto kontsernile raamatupidamise, PR ja IT alaste teenuste osutamine.

Selle ühendamise käigus suurendati AS Silberauto aktsiakapitali 5 400 milj.võrra. AS Silbergroup omanduses olnud AS Silberauto 4709 aktsiat võeti arvele kui omaaktsiad.

AS Silbergroup ühenduse käigust saadi 100 % AS Silwi Autoehituse Balmoral SIA omanikuks.

2006.a. asutati AS Silberauto 100% tütarettevõtte AS Hõbevara (aktsiakapitaliga 400 000 EEK).

Nimetatud firma põhitegevuseks on kontserni kinnisvara haldamine ja hooldamine.

Aasta lõpus müüdi temale enamuse kontserni kinnisvara objektidest, väljaarvatud Leedus asuvad ja Balti Realiseerimiskeskus OÜ-le kuuluvad kinnisvarad.

Alates 01.01.2006 otsustati AS Silberauto bilanssi konsolideerida ka OÜ Good Partners.

OÜ Good Partnersi 100% tütarettevõtte on OÜ Balti Realiseerimiskeskus, selle tütarettevõtted on omakorda Balti Realiseerimiskeskus SIA (Lätis) ja Balti Realiseerimiskeskus UAB (Leedus).

OÜ Good Partnersis endas 2006.a. tegevust ei toimunud.

Balti Realiseerimiskeskuste põhitegevuseks on ja oli kasutatud autode sisseost ja müük.

Peamine autode tarnija on AS Silberauto.

AS Silberauto konsolideerib OÜ Good Partnersit kuna tal on 50% omandus ja kogu kontroll firma tegevuse üle.

Daimler-Chrysler esindused Eestis

Nimed, aadressid, tegevus

AS Silberauto (emaettevõtte)
Järvevana tee 11, Tallinn

DaimlerChrysler AG Mercedes-Benz peaesindus Eestis; Chrysler&Jeep
peaesindus Eestis ja Leedus; Mitsubishi Motors Europe B.V esindus Eestis

1. AS Silberauto Järve Järvevana tee 11, Tallinn	MB sõiduaudod,kaubikud,veoaudod,bussid - müük, hooldus firmateenindus,varuosad
2. AS Silberauto Maardu Fosforiidi 16, Maardu	MB kaubikud,veoaudod,bussid - müük,hooldus, firmateenindus, varuosad
3. AS Silberauto Pärnu Riia mnt.231 A, Pärnu	Mercedes-Benz, Chrysler&Jeep, Mitsubishi sõidukite - müük, hooldus, firmateenindus,varuosad
4.AS Silberauto Tartu Ringtee 61, Tartu	Mercedes-Benz, Chrysler&Jeep, Mitsubishi sõidukite - müük, hooldus, firmateenindus,varuosad
5. Pargi Autokeskus AS Pargi 5b, Viljandi	Mercedes-Benz, Mitsubishi sõidukite - müük, hooldus, firmateenindus,varuosad
7. AS Keila Autokeskus Paldiski mnt.35, Keila	MB sõiduaudod,kaubikud,veoaudod - müük,hooldus, varuosad
8. OÜ Silberauto Ülemiste Peterburi tee 50A	Chrysler&Jeep; Mitsubishi kaubamärgiga toodangu müük, hooldus,varuosad

Leedu esindus

9. Silberauto UAB Vilnius, Leedu	DaimlerChrysler AG Mercedes-Benz peaesindus Leedus
--	--

Osaliste järgi jagunevad järgmiselt:

Asutus	Osaluse %
AS Silberauto omanduses	
AS Silberauto Maardu	66 (52% otse ja 44% läbi AS Silberauto Järve)
OÜ Silberauto Ülemiste	100
AS Silberauto Pärnu	100
AS Silberauto Tartu	100
Pargi Autokeskus AS	90
Keila Autokeskus AS	34
AS Silberauto Järve	27
Silberauto UAB	100
OÜ Good Partners	50
AS Hõbevara	100
AS Silwi Autoehitus	100
Balmoral SIA	100 (Lätis)
AS Silberauto Järve omanduses	
AS Silberauto Maardu	44

Silberauto Mercedes-Benz, Chrysler&Jeep ning Mitsubishi esindustes töötavad autotootja poolt koolitatud ja atesteeritud meistrid ja klienditeenindajad.

Silberautos töötavad kõrgelt kvalifitseeritud spetsialistid , kes jagavad nii teoreetilist kui praktilist õpetust ka välisriikides.

2006.a. soetati põhivara 88 (2005.a. 44) milj. krooni.

2006.a. lõpetati Kuressaare ja Jõhvi salongide ehitus, Viljandi salongi ehitus sai valmis 2007.a. märtsis.

DaimlerChrysler tõi Euroopa sh. Eesti turule uue automargi Dodge. Järgneva paari aasta jooksul jõuab Silberauto müügisaalidesse neli uudismodelit.

Koolituse osas lähtutakse DaimlerChrysleri pikaajalisest kogemusest ning müügiõiguse omamine nendele kaubamärkidele tähendab väga rangete standartite täitmist nii põhitegevuses kui toetavates teenustes.

AS Silberauto korraldab ühe vähese autofirma oma klientidele sõiduõpetust ja tootekoolitust.

Alates 2003.a. lastakse välja ka kliendilehte " Mercedes ", mis ilmub regulaarselt kord kvartalis neljavärvitrüki ja kvaliteetpaberil.

AS Silberauto keskmine töötajate arv oli 124 inimest ja töötasude üldsumma 2006.a. 45 167 988 (2005 .a. 29 533 493) krooni, sealhulgas juhatuse liikmetele on makstud tasu 4 338 787 krooni.

Nõukogu liikmetele maksti tasu summas 920 914 krooni.

Kontserni keskmine töötajate arv oli 668 inimest ja töötasude üldsumma oli 2006.a. 187 824 691

(2005.a. 129 299 350) krooni. Juhatuse ja nõukogu liikmetele ei ole ettenähtud soodustusi. Juhatuse liikmete lahkumise jatgasikutsumise tasusid ei ole ette nähtud.

2006.a. oli kontserni käive 4 008 milj. krooni, mis on 1 258 milj. krooni võrra rohkem kui 2005 aastal.

Good Partners OÜ konsolideerimisest suurenes käive oli 528,8 milj. krooni võrra.

2007.a. planeeritakse ühendada AS Silberauto Maarduga järgmised firmad: AS Silberauto Järve, AS Silberauto Pärnu, AS Silberauto Tartu, AS Silberauto Ülemiste.

Väljaminekuid uurimis- ja arendustegevuseks 2006.a. ei tehtud, samuti ei planeerita neid teha ka 2007 aastal. Konsolideerimisgrupi koosseisu eeldatavaid muudatusi ei ole majandusaasta aruande esitamise tähtajaks teada. Dividendide maksmisel arvestatakse, et eesmärk on arendada ettevõtlust, mitte raha välja võtta. Konsolideerimisgrupil ei ole olnud ega loodetavasti ei ilmne riske valuutakursside ja intressimäärade muutustega seondult.

Valuutakursside osas riske ei ole, kuna kõikide valuutas teostatud ostude puhul on peamiseks valuutaks EURO. Intressiriskid sõltuvad osaliselt euribori kõikumisest, enamuse laene on fikseeritud intressiga.

Kontserni tegevusala EMTAK-I järgi on

50101,50102,50104,50201,50202,50203,50302,50304, 34103,34104,34203, 70203

Peamisteks finantssuhtarvudeks konsolideeritava majandusüksuse majandusaasta kohta oleks:

	2006	2005
Maksevõime kordaja:		
kontsern	0,55	0,54
AS Silberauto	0,56	0,57
Omakapitali osakaal:		
kontsern	0,48	0,43
AS Silberauto	0,43	0,44
Omakapitali rentaablus		
kontsern	0,40	0,26
AS Silberauto	0,35	0,24

Saadud andmete valemid:

Maksevõime kordaja = (käibevara - varud) / lühiajalised kohustused

Omakapitali osakaal = omakapital / keskmised varad

Omakapitali rentaablus = puhasaksum / omakapital

Maksevõime kordaja näitab, kui palju ületavad likviidsed varad lühiajalisi kohustusi ehk ettevõtte võimet tasuda lühiajalisi kohustusi. Eesti keskmine on 0,19.

Omakapitali osakaal näitab omakapitali osakaalu passivas. Eesti keskmine on 0,43. Annab hinnangu kui suur osa on võõrfinantseeritud. Omakapitali rentaablus näitab ettevõtte juhtimise efektiivsust. Mida kõrgem näitaja, seda efektiivsem juhtimine.

Juhatuse esimees
Väino Kaldoja

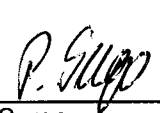
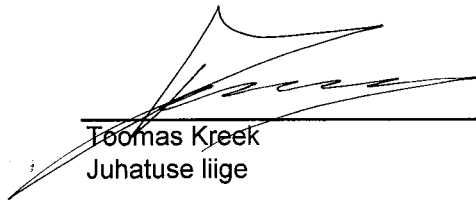


KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Käesolevaga deklareerime oma vastutust lehekülgedel 7 kuni 36 esitatud konsolideerimisgrupi (AS Silberauto ja tema tütarettevõtted AS Silberauto Maardu, AS Silberauto Järve, Silberauto Pärnu, Silberauto Ülemiste, AS Silberauto Tartu, Pargi Autokeskus OÜ, AS Hõbevara, Silberauto UAB, OÜ Good Partners) raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame et:

1. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. kontsern ja emaettevõtte on jätkuvalt tegutsevad.


Väino Kaldoja
Juhatuse esimees
Peeter Sergo
Juhatuse liige
Toomas Kreek
Juhatuse liige
Eero Mõtlük
Juhatuse liige

"1) " 2007.a.

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

kroonides

	2006.a.	2005.a.	Lisad
Müügitulu	4 008 394 404	2 750 554 139	2
Muud äritulud	14 650 552	3 860 313	3
Kaubad , materjal ja teenused	-3 445 519 489	-2 378 848 157	3
Mitmesugused tegevuskulud	-111 414 987	-117 918 670	3
Tööjõukulud	-187 824 691	-129 299 350	3
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-34 171 394	-21 963 043	
Muud ärikulud	-2 299 583	-953 220	
Ärikasum	241 814 812	105 432 012	
Finantstulud ja -kulud	-8 669 815	-11 975 944	4
Kasum enne maksustamist	233 144 997	93 456 068	
Tulumaks	-15 968 514	-4 393 493	5
Puhaskasum	217 176 483	89 062 575	
sh. Emaetvõtte omanike osa puhaskasumist	184 353 076	80 506 385	
sh. vähemusomanike osa puhaskasumist	32 823 407	8 556 190	

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

16.05.2007 /k.



KONSOLIDEERITUD BILANSS

kroonides, seisuga 31.detsember

	2006.a.	2005.a.	Lisad
Raha	151 494 264	74 903 130	6
Lühiajalised finantsinvesteeringud	52 095	0	
Nõuded ja ettemaksed	177 269 411	140 171 914	7
Varud	628 545 616	370 342 281	8
Käibevara kokku	957 361 386	585 417 325	
Pikaajalised finantsinvesteeringud	1 198 320	902 576	9,10
Materiaalne põhivara	430 324 687	263 991 109	11
Immateriaalne põhivara	17 460 581	17 502 462	12
Põhivara kokku	448 983 588	282 396 147	
VARAD KOKKU	1 406 344 974	867 813 472	
Laenukohustused	131 485 078	85 902 821	14
Võlad ja ettemaksed	457 756 532	308 074 201	15
Lühiajalised eraldised	10 038 780	2 254 786	16
Lühiajalised kohustused kokku	599 280 390	396 231 808	
Pikaajalised laenukohustused	262 409 196	129 416 729	14
Edasilükkunud tulumaksu kohustus	1 706 965	0	
Pikaajalised kohustused kokku	264 116 161	129 416 729	
Kohustused kokku	863 396 551	525 648 537	
Vähemusosalus	78 823 029	35 485 634	
Aktiakapital	12 729 000	7 329 000	
Omaaktsiad	-4 709 000	0	
Kohustuslik reservkapital	732 900	732 900	
Jaotamata kasum	455 372 494	298 617 401	
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	464 125 394	306 679 301	
Omakapital kokku	542 948 423	342 164 935	17
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 406 344 974	867 813 472	

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

16.05.2007/16



KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

kroonides

	2006.a.	2005.a.	Lisad
Ärikasum	241 814 812	105 432 012	
Ärikasumi korrigeerimised	34 265 095	20 776 398	
s.h. kulum	34 171 394	21 086 707	11
põhivara müügi kasum	0	-310 309	
põhivara ümberklassifitseerimine	93 701	0	
Muud finantstulud ja -kulud	5 044 552	605 190	
Äritegevusega seotud varade muutus	-295 300 832	-10 160 756	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	130 765 072	35 132 895	
Makstud ettevõtte tulumaks	0	-2 499 383	
Rahavood äritegevusest kokku	116 588 699	149 286 356	
Põhivara soetus	-88 473 567	-44 882 922	11,12
s.h. kapitalirendiga	8 037 664	2 966 482	
Põhivara müük	18 903 767	967 651	11
Tütar- ja sidusettevõtete soetus	0	-2 891 631	
Sidusettevõtete müük	0	285 470	
Antud laenude tagasimaksed	0	2 490 001	
Saadud intressid	0	1 272 741	
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-61 532 136	-39 792 208	
Saadud laenud	225 907 223	91 662 601	14
Laenude tagasi maksed	-126 220 122	-76 904 813	
Arvelduskrediidi ja faktooringukohustuse muutus	-87 190	-70 994 056	
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-48 158 972	-11 723 644	
Järelmaksu tagasimaks	0	-25 195	
Makstud intressid	-14 133 372	-13 853 875	
Makstud dividendid	-20 658 000	-9 967 440	
Rajavood finantseerimistegevusest kokku	16 649 567	-91 806 422	
Rahavood kokku	71 706 130	17 687 726	
Raha perioodi algul	74 903 130	57 215 404	
Raha muutus ühendustest	4 937 099	0	
Raha muutus	71 706 130	17 687 726	
Raha perioodi lõpul	151 546 359	74 903 130	



KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

kroonides

	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			Vähemus-osalus		Omakapital kokku
	Aktsiakapital	Reserv-kapital	Omaaktsiad	Jaotamata kasum	Kokku	
Seisuga 31.12.2004	7 329 000	732 900	0	228 078 456	236 140 356	263 069 800
Dividendide väljamaks	0	0	0	-9 967 440	-9 967 440	0
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	80 506 385	80 506 385	89 062 575
Seisuga 31.12.2005	7 329 000	732 900	0	298 617 401	306 679 301	342 164 935
Ühinemine Silbergroup AS-ga	5 400 000	0	-4 709 000	-19 101 799	-18 410 799	-18 410 799
Good Partners OÜ	0	0	0	12 161 816	12 161 816	22 675 804
Dividendide väljamaks	0	0	0	-20 658 000	-20 658 000	0
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	184 353 076	184 353 076	217 176 483
Seisuga 31.12.2006	12 729 000	732 900	-4 709 000	455 372 494	464 125 394	542 948 423

Omakapitali kohta on toodud täiendav info lisas 17.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

16.05.2007

LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

AS-i Silberauto (edaspidi ka "emaettevõtte") ja tema tütarettevõtete (edaspidi koos "kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi, v.a. juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides, kui ei ole teisiti märgitud.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

A. Konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab AS-i Silberauto ning selle tütarettevõtete finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütar- ja ühisettevõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil vastavalt valitsev mõju või on kontsernile üle läinud ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju või ühist kontrolli enam ei ole.

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

Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Kõik kontsernisisised tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid ja kahjumid kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt on raamatupidamise aastaaruandes täies ulatuses elimineeritud. Realiseerimata kahjumeid ei elimineerita, kui sisuliselt on tegemist vara väärtuse langusega.

Vähemusosalus, milleks on see osa tütarettevõtete kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu kontsernile, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes ja bilansis (omakapitali koosseisus) eraldi real.

Uued tütarettevõtted kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil v.a. sellised äriühendused, mis on toimunud ühise kontrolli all

Ostumeetodil kajastatavate äriühenduste soetusmaksumus jagatakse varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglastele väärtustele omandamise kuupäeva seisuga. See osa soetusmaksumusest, mis ületab soetatud varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglast väärtust, kajastatakse firmaväärtusena (vaata arvestuspõhimõtet L). Juhul, kui õiglane väärtus ületab soetusmaksumust, siis see vahe kajastatakse koheselt täies ulatuses perioodiluna (kasumiaruandes real "üldhalduskulud").

B. Investeering sidusettevõtetesse

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

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse konsolideeritud 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 allahindlustega või negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega, miinus investeeringu väärtuse languse allahindlused. Kontsernile kuuluv osa sidusettevõtte majandustulemusest kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kui sidusettevõttel on olnud tehinguid, mille mõju kajastatakse otse omakapitalis, siis kajastab kontsern oma osa nendest tehingutest samuti otse omakapitalis.



Juhul, kui kontserni osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse selliste pikaajaliste nõuete, mis sisuliselt moodustavad osa investeeringust investeerimisobjekti, allahindlusena. Erandiks on olukord, kui kontserni ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi – sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumeid.

C. Investeering tütar- ja sidusettevõtetesse emasettevõtte konsolideerimata bilansis

Emasettevõtte konsolideerimata bilansis (esitatud lisa 22) on investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kajastatud soetusmaksumuse meetodil. See tähendab, et investeering kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane väärtus ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega.

Tütar-, ühis- ja sidusettevõtete poolt makstud dividendid kajastatakse sel hetkel, kui emasettevõttel tekib õigus neile dividendidele, finantstuluna, v.a. see osa dividendidest, mis makstakse välja selle vaba omakapitali arvelt, mille tütar- või sidusettevõtte oli teeninud välja enne selle ettevõtte soetamist kontserni poolt. Selline osa dividendidest kajastatakse investeeringu vähendusena.

D. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emasettevõtte arvestusvaluutaks on Eesti kroon, mis on ka kontserni konsolideeritud ja emasettevõtte konsolideerimata aruannete esitusvaluutaks; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtiva Eesti Panga valuutakursside.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega; muud välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes.

a) kõik tütar- ja sidusettevõtete vara ja kohustuste kirjed (k.a. selliste tütar- ja sidusettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeerimised) hinnatakse ümber bilansipäeva kursi alusel;

b) tütar- ja sidusettevõtete tulud, kulud ja muud omakapitali muutused hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga. Erinevate valuutakursside kasutamisest tekkivat ümberhindluse vahet kajastatakse omakapitali kirjel "realiseerimata kursivahed".

E. Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtusel. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdsväärtuses.

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Juhul, kui kontsernil on kauba müümisega seoses ka müüdava kauba paigaldamise kohustus ja see moodustab olulise osa tehingu maksumusest, kajastatakse tulu pärast paigaldamisprotsessi lõpetamist. Erandina kajastatakse tulu kohe peale kauba ostjale üleandmist juhul, kui paigaldamine ei ole oma olemuselt keeruline ja töömahukas.

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

Tulu kajastamine pikaajalistest teenuslepingutest

Pikaajaliste teenuslepingute tulude ja kulude kajastamisel kasutatakse valmidusastme meetodit. Osutatava teenuse valmidusaste leitakse teenuse osutamisega seotud tegelike kulude ja eelarveliste kogukulude suhtena bilansipäeval. Juhul, kui teenuse osutaja on bilansipäevaks väljastanud tellijale arveid suuremas või väiksemas summas, kui valmidusastme meetodil arvestatud tulu, siis kajastatakse seda vahet bilansis vastavalt kas saadud ettemaksena või nõudena.

Kui on selgunud, et teenuse osutamisega kaasnevad kogukulud ületavad teenuse osutamisest saadava tulu, siis kajastatakse oodatav kahjum koheselt ja täies ulatuses kasumiaruandes.



F. Raha ekvivalendid

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning intressiturufondi osakud.

I. Varud

Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nendest otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest, millele varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses. Tootmise üldkulud jagatakse lõpetamata ja valmistoodangule lähtudes normaalsest tootmismahjust.

Muud varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb varude ostuhinnast, ostuga kaasnevast tollimaksust, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega otseselt seotud veokuludest, millest on maha arvatud hinnaalandid.

Varude soetusmaksumuse kindlaks määramisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varude allahindlusi nende neto realiseerimismaksumusele kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "müüdud toodangu kulu".

Autode puhul kasutatakse individuaalmaksumuse meetodit.

Transpordivahendid hinnatakse alla põhimõttega alates 180 päevast ja aastas 15%.

J. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering on maa või hoone, mida hoitakse kas renditulu teenimise või turuväärtuse tõusmise eesmärgil ning mida kasutatakse kontserni enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid.

Kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse bilansis ümber, kui selle kasutamise eesmärk on muutunud. Alates muutuse toimumise kuupäevast rakendatakse objektile selle varadegrupi arvestuspõhimõtteid, kuhu see objekt ümber klassifitseeriti. Juhul, kui eelnevalt kinnisvarainvesteeringuna kajastatud objekt klassifitseeritakse ümber kas varudeks või materiaalseks põhivaraks, siis loetakse selle objekti õiglast väärtust ümberklassifitseerimise kuupäeval vara uueks tuletatud soetusmaksumuseks.

Kinnisvara-investeeringu edasisel kajastamisel lähtutakse soetusmaksumuse meetodist, mis tähendab, et kinnisvarainvesteeringute kajastamisel rakendatakse samu arvestuspõhimõtteid, mida kasutatakse materiaalse põhivara arvestuses (vaata arvestuspõhimõtet K).]

Kui kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse materiaalsest põhivarast kinnisvarainvesteeringuks, siis kajastatakse positiivne vahe vara õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahel ümberklassifitseerimise kuupäeval eelmiste perioodide jaotamata kasumi suurendamisena ning negatiivne vahe kasumiaruandes kuluna (samal kasumiaruande real, kus kajastati enne selle vara amortisatsioonigi). Erandiks on poolelioleva ehitisea kajastatud kinnisvarainvesteering, mille osas kajastatakse nii positiivne kui ka negatiivne vahe kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud". Kui eelnevalt varudena kajastatud kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse ümber kinnisvarainvesteeringuks, siis kajastatakse samuti nii positiivne kui ka negatiivne vahe vara õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahel ümberklassifitseerimise kuupäeval kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud".

K. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 10 000 kroonist ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Omatarbeks ehitatud materiaalse põhivara finantseerimiseks võetud laenu kasutuse kulutused (s.h. lepingu sõlmimise tasu amortisatsioon, intressid), mis on arvestatud alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni, kajastatakse materiaalse põhivara soetusmaksumuse osana.

Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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



Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine) lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on täidetud järgmised kriteeriumid: (a) on tõenäoline, et kontsern saab sellest tulevikus majanduslikku kasu ning (b) nende soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse bilansist välja. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast.

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus bilansis on 0.

Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib kontsern läbi vara kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse see vara või raha genereeriva üksuse moodustavad varad alla kuni kaetava väärtuseni, milleks on kas sellest varast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus (ehk kasutusväärtus) või selle vara õiglane väärtus, mida on vähendatud müügikulutustega, olenevalt kumb on kõrgem. Vara õiglase väärtuse määramisel kasutatakse vajadusel kontserniväliste ekspertide abi. Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruande samal real, kus on allahinnatud vara või raha genereeriva üksuse moodustavate varade amortisatsiooni kajastatud.

Kui hiljem vara kaetav väärtus on tõusnud üle vara bilansilise väärtuse, siis allahindlus tühistatakse ja suurendatakse vara bilansilist väärtust, kuid mitte suurema summani, kui bilansilise väärtuseni, mis varal oleks, kui allahindlust ei oleks tehtud. Vara allahindluse tühistamine kajastatakse kasumiaruandes samal real, kus kajastati ka varasem allahindlus.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui kontsern ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real "muud äritulud" või "muud ärikulud".

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real käibevara rühmas. Müügiotel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

L. Firmaväärtus

Firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on positiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud vara, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse vahel omandamise kuupäeval. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, milles on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtuse osas viiakse vähemalt kord aastas või sagedamini, kui sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et firmaväärtuse bilansiline väärtus võib olla vähenenud, läbi vara väärtuse languse test.

Väärtuse languse testimise eesmärgil on äriühendusest tekkinud firmaväärtused jagatud kontserni nendele raha genereerivatele üksustele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest majanduslikku kasu, või selliste üksuste gruppidele. Firmaväärtuse jagamisel raha genereerivatele üksustele lähtutakse kontserni sisemisest aruandlusest – firmaväärtus jagatakse madalaimale tasemele, kus seda jälgitakse kontserni juhtkonna poolt sisemises aruandluses.

Väärtuse langus määratakse kindlaks firmaväärtusega seotud raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse hindamise teel. Kui raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on väiksem kui tema bilansiline väärtus, siis kajastatakse väärtuse langusest tulenev kahjum. Allahindlusest tulenev kahjum kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus". Kui hiljem firmaväärtuse kaetav väärtus tõuseb üle selle bilansilise väärtuse, siis allahindlusi ei tühistata.

M. Muu immateriaalne põhivara

Äriühendustest eraldi omandatud immateriaalsed varad võetakse arvele ainult juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

- a) varaobjekt on kontserni poolt kontrollitav;
- b) on tõenäoline, et kontsern saab objekti kasutamisest tulevikus tulu;
- c) objekti soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav.

Immateriaalsed varad, mis on omandatud läbi äriühenduse, võetakse arvele firmaväärtusest eraldi, kui need varaobjektid on eraldatavad või on tekkinud lepingulistest või muudest juriidilistest õigustest ja nende õiglast väärtust saab omandamise kuupäeval usaldusväärselt hinnata.



Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse immateriaalset põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalsete varade puhul hinnatakse, kas tegemist on piiratud või määramata kasuliku elueaga varaga. Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset amortisatsiooni meetodit. Amortisatsioonimäärad aastast on järgmised:

Ostetud litsentsid, kaubamärgid jne. 5aasta jooksul

Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse vara amortisatsiooni kulu kajastatakse kasumiaruandes real "põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus". Piiratud elueaga immateriaalsete varade amortisatsiooniperioodi ja -meetodit vaadatakse üle iga majandusaasta lõpul. Muutused eeldatavas kasulikus elueas või vara tulevase majandusliku kasu ajalisel struktuuris kajastatakse vastavalt kui muutusi amortisatsiooni-perioodis ja -meetodis ehk kui muutust raamatupidamislikes hinnangutes.

Kui on asjaolusid, mis viitavad, et piiratud elueaga immateriaalse vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse, siis viiakse läbi vara väärtuse languse test ja vajadusel hinnatakse vara alla tema kaetavale väärtusele.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade osas viiakse igal aastal kas iga varaobjekti või siis raha genereeriva üksuse osas läbi väärtuse languse test. Selliseid immateriaalseid varasid ei amortiseerita. Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade kasulik eluiga vaadatakse üle igal aastal veendumaks, et tegemist on endiselt määramata kasuliku elueaga. Kui eluea määramatus on muutunud, siis kajastatakse muutust kasulikus elueas edasiulatuvalt.

N. Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus.

Finantskohustustega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

O. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldis juhul, kui kontsernil lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest ning need kajastatakse bilansis summas, mis on bilansipäeva seisuga vajalikud eraldisega seotud kohustuste rahuldamiseks.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on emaettevõtte juhtkonna hinnangul väiksem kui mitterealiseerumise tõenäosus, on avalikustatud tingimuslike kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

P. Ettevõtte tulu maksustamine

Emaettevõtte ja Eestis registreeritud tütar- ja ühisettevõtted

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Kuni 31. detsembrini 2006. a väljamakstud dividendide osas oli maksumääraks 23/77 ning alates 1. jaanuarist 2007. a on maksumääraks 22/78 netodividendidele. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt väheneb ka edaspidi tulumaksumäär 1% aastast kuni 20/80-ni peale 1. jaanuari 2009. a väljamakstud dividendidele. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 17.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.
Välismaal registreeritud tütarettevõtted

Vastavalt tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, Leedus ja Lätis tulumaksuga maksustatav maksumäär on 15%.



Edasilükkunud tulumaks on kajastatud kohustusemeetodil kõigi bilansikuupäeval esinevate ajutiste erinevuste kohta varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansilise väärtuse vahel raamatupidamisarvestuses. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ainult siis, kui on tõenäoline, et tulevikus tekivad kasumid, mille arvelt saab edasilükkunud tulumaksuvara kasutada.

Tasumisele kuuluv tulumaksukohustus kajastatakse lühiajalise kohustusena ja edasilükkunud tulumaksu-kohustus pikaajalise kohustusena.

R. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja emaettevõtte põhikirjale teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada aktsiakapitali suurendamiseks.

S. Rendiarvestus

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kõiki ülejäänud renditehinguid kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirendi tingimustel soetatud vara võetakse rentniku bilansis arvele vara soetusmaksumuses või miinimumrendimaksede nüüdisväärtuses juhul, kui viimane on madalam. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooniperioodiks on vara kasulik tööiga või rendiperiood, olenevalt sellest, mis on lühem. Kapitalirendi tingimustel müüdud vara kajastatakse rendileandja bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas. Rendimaksed jagatakse finantskuluks / -tuluks ja rendikohustuse / -nõude tasumiseks selliselt, et intressimäär oleks igal ajahetkel sama.

Kasutusrendi puhul kajastab renditavat vara oma bilansis rendileandja. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt rendileandja poolt tuluna ning rentniku poolt kuluna.

T. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahel, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaruandes avalikustatud.



Lisa 2 Müügitulu

kroonides

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste alade ja tegevusalade lõikes järgmiselt.

Geograafilised piirkonnad

	2006.a.	2005.a.
Eesti	2 045 893 179	1 362 967 789
Läti	204 582 559	83 523 256
Leedu	1 668 026 238	1 285 493 218
Venemaa	12 452 399	1 371 000
Soome	7 123 975	3 441 009
Saksamaa	41 503 224	3 360 268
Rootsi	0	8 693
Poola	3 336 994	1 972 645
USA	7 896 123	5 650 913
Ukraina	532 681	0
Holland	4 185 550	1 964 788
Saudi-Araabia	0	774 508
Norra	1 456 138	1 831
Itaalia	1 033 684	0
Egiptus	425 587	0
Jaapan	40 222	0
Azerbaidžan	213 790	0
Bulgaria	5 760	0
Bahrain	3 611 625	0
Kyrgyzstan	598 483	0
Uus-Meremaa	234 699	0
Portugal	324 771	0
Uzbekistan	174 460	0
Kasahstan	2 868 814	0
Valgevene	897 724	0
Türgi	966 960	0
Tsehhi	8 765	24 221
Kokku	4 008 394 404	2 750 554 139

Tegevusalad

	2006.a.	2005.a.
Transpordivahendite müük	3 596 796 437	2 361 192 304
Varuosad, transpordivahendite remont	394 264 841	373 874 667
Muud kaubad ja teenused	17 333 126	15 487 168
Kokku	4 008 394 404	2 750 554 139

Lisa 3 Ärikulud ja muud äritulud

kroonides

Kaubad, toore, materjal ja teenused

	2006.a.	2005.a.
Transpordivahendite müük	-3 136 681 170	-2 107 888 296
Varuosad, transpordivahendite remont	-299 980 388	-252 981 352
Muud teenused	-8 857 931	-17 978 509
Kokku	-3 445 519 489	-2 378 848 157

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

16.05.2007



Mitmesugused tegevuskulud

	2006.a.	2005.a.
Rent	-15 004 907	-7 537 148
Ekspluatatsioonikulud	-15 242 687	-10 293 379
Telefoni ja sidekulud	-4 260 755	-3 031 896
Infotehnoloogiakulud	-9 711 675	-12 612 781
Reklaamikulud	-19 634 853	-27 029 097
Koolitusele kulud	-4 128 127	-6 040 612
Lootusetud võlad	-834 302	-3 517 563
Muud kulud	-42 597 681	-47 856 194
Kokku	-111 414 987	-117 918 670

Tööjõukulud

	2006.a.	2005.a.
Töötasu	-141 826 705	-97 345 513
Sotsiaalmaks	-45 343 015	-30 161 681
Töötuskindlustusmaks	-337 859	-345 949
Erisoodustuse tulumaks	-317 112	-1 446 207
KOKKU	-187 824 691	-129 299 350

Muud äritulud

	2006.a.	2005.a.
Põhivara müük	11 902 993	308 511
Muud äritulud	2 747 559	3 551 803
Kokku	14 650 552	3 860 314

Lisa 4 Finantstulud ja -kulud

kroonides

	2006.a.	2005.a.
Finantstulud sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt	419 005	708 116
Intressikulu	-14 133 372	-14 013 102
Intressitulu	0	1 268 718
Muud finantstulud	5 044 552	60 326
Finantstulud ja -kulud kokku	-8 669 815	-11 975 942

Lisa 5 Tulumaksukulu

Kontserni 2006.a. tulumaksukulu kokku summa 15 968 514 krooni (2005.a.4 393 493) koosneb järgmistest komponentidest:

- dividendidelt arvestatud tulumaks summas 1 792 805 krooni;
- jooksva aasta Leedus registreeritud tütarettevõtte kasumilt summas 13 321 116 krooni.
- jooksva aasta Lätis registreeritud tütarettevõtte kasumilt summas 854 593 krooni.

Lisa 6 Raha

seisuga 31.detsember

	2006.a.	2005.a.
Raha kassas	1 876 747	158 182
Raha arvelduskontol	149 617 517	74 744 948
Raha kokku	151 494 264	74 903 130

Lisa 7 Nõuded ja ettemaksed

seisuga 31.detsember

	2006.a.	2005.a.
Nõuded ostjate vastu	137 221 680	117 784 419
Nõuded teistele kontsernigrupi kuuluvatele firmadele	0	7 953 432
Maksude ettemaksed*	33 096 015	5 014 231
Antud laenud**	1 263 059	5 160 737
Muud lühiajalised nõuded	3 218 630	1 543 534
Ettemaksed teenuste eest	2 470 027	2 715 561
Nõuded ja ettemaksed kokku	177 269 411	140 171 914

Kuluks kanti lootusetuid nõudeid 834 302 3 517 563

*Maksude ettemaksed koosnevad:

Käibemaks	32 413 650	5 013 835
Muud maksud	682 365	396
Kokku	33 096 015	5 014 231

**Antud laenud:

Good Partners OÜ	0	5 080 000
Veerenni Autokeskus OÜ	80 737	80 737
Balti Realiseerimiskeskus SIA kliendi võlg vormistatud laenuks	1 182 322	0
Kokku	1 263 059	5 160 737

Good Partners OÜ-le antud laen oli Balti Realiseerimiskeskus OÜ osakute soetamiseks.

Nimetatud laen vormistati 2006.a. Good Partners OÜ osakapitali suurendamiseks.

Alusvaluuta on EEK, intressita laenud, tähtaega ei ole.

Lisa 8 Varud

seisuga 31.detsember

	2006.a.	2005.a.
Transpordivahendid	545 965 539	316 056 788
Varuosad	82 580 077	54 285 493
Kokku	628 545 616	370 342 281

Varud on aastalõpu seisuga inventeeritud, üle ega puudujääke ei olnud.

Emaettevõttes hinnati alla üle 180 päeva laos seisnud autosid summas 11 082 793 (2005.a.9 029 416) krooni.



Lisa 9 Pikaajalised finantsinvesteeringud

seisuga 31. detsember

	2006.a.	2005.a.
Sidusettevõtete aktsiad (lisa 10)	1 198 320	902 576
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	1 198 320	902 576

Lisa 10 Sidusettevõtted

Kontserni osalused seisuga 31. detsember

	Keila Autokeskus AS		Koptef OÜ		Good Partners OÜ		KOKKU
Asukoha maa	Eesti		Eesti		Eesti		

Osaluse %:

2005.a.	34		0		50		50
2006.a.	34		34		50		50

Kontserni osa omakapitalist:

2005.a.	862 114	0	40 462	902 576
2006.a.	1 198 320	19 254	0	1 217 574

Investeeringu bilansiline väärtus:

Saldo seisuga 31.12. 2005.a.	862 114	0	40 462	902 576
Ümberklassifitseerimine			-40 462	-40 462
Saadi dividende	-102 000	0	0	-102 000
Kapitaliosalusega kasum	419 005	0	0	419 005
Silbergroup AS ühendusest osakud		19 201		19 201
Saldo seisuga 31.12.2006.a.	1 179 119	19 201	0	1 198 320

Koptef OÜ osakud saadi seoses Silbergroup AS ühendamisega.
2007.a. osakud ostis Koptef OÜ teine osapool ära.

Good Partners OÜ 2006.a. bilansis arvestatakse kui tütarettevõtte.

Ühegi sidusettevõtte aktsiad ega osad ei ole börsil noteeritud.

Lisa 11 Materiaalne põhivara

	Maa ja hooned	Inventar	Masina- ja seadmed	Lõpetamata ehitus	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2004					
Soetusmaksumus	215 433 266	51 159 429	12 320 562	552 134	279 465 391
Akumuleeritud kulum	-13 999 150	-21 553 132	-2 954 281	0	-38 506 563
Jääkmaksumus	201 434 116	29 606 297	9 366 281	552 134	240 958 828
2005.a. toimunud muutused					
Ostetud ja parendused perioodi jooksul	32 159 172	3 828 890	3 352 009	5 223 667	44 563 738
Amortiseerunud põhivara kuluks	0	12 231	0	0	0
Müük	0	-405 586	-1 127 455	0	-1 533 041
Kuluks kantud PV amortisatsioon	0	-12 233	0	0	-12 233
Müüdnud põhivara amortisatsioon	0	124 467	751 234	0	875 701
Amortisatsioonikulu	-10 593 359	-9 336 418	-944 338	0	-20 874 115
					0
Saldo seisuga 31.12.2005					
Soetusmaksumus	247 592 438	54 594 964	14 545 116	5 775 801	322 508 319
Akumuleeritud kulum	-24 592 509	-30 777 316	-3 147 385	0	-58 517 210
Jääkmaksumus	222 999 929	23 817 648	11 397 731	5 775 801	263 991 109
2006.a. toimunud muutused					
Soetusmaksumuses					
Lisandumine äriühenduste kaudu**	77 010 324	18 022 490	3 271 579	1 076 761	99 381 154
Ostetud ja parendused perioodi jooksul	12 121 375	11 648 270	12 912 042	84 744 189	121 425 876
Müüdnud põhivara	0	-5 823 453	-16 151 506	0	-21 974 959
Amortiseerunud põhivara kuluks	0	-57 212	0	-23 857	-81 069
Korrigeerimised	508 185	-562 011	-10 034	1 109	-62 751
Kontserni sisene müük*	-168 576 742	-12 375 311	0	-61 889 080	-242 841 133
Kontserni sisene soetus*	208 121 373	12 375 311	0	0	220 496 684
Kulumi muutused					
Lisandumine äriühenduste kaudu**	-5 755 758	-4 279 823	-2 091 380	0	-12 126 961
Kuluks kantud PV amortisatsioon	-22 554	72 953	309	0	50 708
Müüdnud põhivara amortisatsioon		607 566	2 463 626	0	3 071 192

For identification purposes only

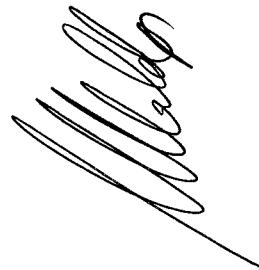
ERNST & YOUNG

16.05.2007

AS Silberauto				
2006.a. majandusaasta aruanne				
Kontserni sisene müük	21 927 706	6 320 297	0	0
Amortisatsioonikulu	-12 266 813	-13 541 283	-3 445 070	0
Saldo seisuga 31.12.2006				
Soetusmaksumus	376 776 953	77 823 048	14 567 197	29 684 923
Akumuleeritud kulum	-20 709 928	-41 597 606	-6 219 900	0
Jääkmaksumus	356 067 025	36 225 442	8 347 297	29 684 923
				430 324 687

* Kontserni sisene müük ja soetus 2006.a. soetas AS Silberauto firma AS Hõbevara . Nimetatud firma põhitegevuseks on Eestis oleva kinnisvara haldamine ja hooldamine (v.a. Balti Realiseerimiskeskus OÜ). AS Hõbevara ostis kontserni kuuluvatelt ettevõtetelt kinnisvarad ja rendib edaspidi hooneid kontserni siseselt. Kinnisvara soetus ja müük toimus enam-vähem bilansiilise jääkmaksumusega. AS Silberauto müüs AS-le Silberauto Maardu põhivaras olevat inventari.

** Lisandumine äriühenduste kaudu 2006.a. liideti AS-ga Silberauto AS Silbergroup, kellele kuulus ka tütarettevõtte AS Silwi Autoehitus, sellest ühendusest saadi põhivara soetusmaksumusega 19 848 368 EEK, kulumiga 2 193 895 EEK 2006.a. algusest otsustati konsolideerida ka Good Partners OÜ , sellest ühendusest saadi põhivara 79 532 786 EEK, kulumiga 9 933 066 EEK.



Lisa 12 Immateriaalne põhivara

	Firmaväärtus	Litsentsid	Kokku
Saldo 31.12.2004			
Soetusmaksumus	25 644 995	892 178	26 537 173
Akumuleeritud kulum	-8 830 006	-311 297	-9 141 303
Jääkmaksumus	16 814 989	580 881	17 395 870
2005.a. toimunud muutused			
Ostud	0	319 185	319 185
Akumuleeritud kulum	0	-212 593	-212 593
Saldo 31.12.2005			
Soetusmaksumus	16 814 989	1 211 363	18 026 352
Akumuleeritud kulum	0	-523 890	-523 890
Jääkmaksumus	16 814 989	687 473	17 502 462
2006.a. toimunud muutused			
Soetusmaksumuses			
Lisandumine äriühenduste kaudu	0	4 791 858	4 791 858
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	1 820 978	1 820 978
Müüdid põhivara	0	-237 723	-237 723
Amortiseerunud põhivara kuluks	0	-228 014	-228 014
Kulumi muutused			
Lisandumine äriühenduste kaudu	0	-1 559 059	-1 559 059
Kuluks kantud PV amortisatsioon	0	227 425	227 425
Müüdid põhivara amortisatsioon	0	60 882	60 882
Amortisatsioonikulu	0	-1 477 521	-1 477 521
Allahindlus	-3 440 707	0	-3 440 707
Saldo 31.12.2006			
Soetusmaksumus	13 374 282	7 358 462	20 732 744
Akumuleeritud kulum	0	-3 272 163	-3 272 163
Jääkmaksumus	13 374 282	4 086 299	17 460 581
Äriühenduste kaudu lisandunud seletus on Lisa 11			
Lisandus järgmiselt:			
	AS Silbergroup	Good Partn.OÜ	KOKKU
Soetushind	4 245 169	546 689	4 791 858
Akumuleeritud kulum	-1 070 021	-489 038	-1 559 059
Jääkmaksumus	3 175 148	57 651	3 232 799

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
16.05.2007/11

Lisa 13 Tütarettevõtted

Kontserni osalused seisuga 31 detsember:

Nimi	Asukoha maa	Osaluse %		Kontserni osa oma- kapitalist	
		2006.a.	2005.a.	2006.a.	2005.a.
AS Silberauto Maardu	Eesti	66	66	24 945 870	12 931 010
OÜ Silberauto Ülemiste	Eesti	100	100	28 316 523	21 674 381
AS Silberauto Järve	Eesti	27	27	17 893 833	10 552 541
AS Silberauto Pärnu	Eesti	100	100	4 732 831	2 704 185
AS Silberauto Tartu	Eesti	100	100	3 469 878	1 826 553
MB Saare OÜ	Eesti	0	100	0	2 189 237
Pargi Autokeskus oü	Eesti	90	90	1 536 754	1 199 877
Silberauto UAB	Leedu	100	100	141 460 901	91 661 140
Balmoral OÜ	Eesti	0	85	0	1 066 259
Hõbevara AS	Eesti	100	0	1 174 254	0
Silwi Autoehitus AS	Eesti	100	0	4 975 101	0
Good Partners OÜ	Eesti	50	50	17 261 815	5 447 826
Balmoral SIA	Läti	100	100	0	0
KOKKU				245 767 760	151 253 009

Ühegi tütarettevõtte aktsiad ja osad ei ole börsil noteeritud.

2006.a. ühendati järgmised firmad:

MB Saare OÜ liideti OÜ Silberauto Ülemistega.

Balmoral OÜ liideti AS Silberauto Maarduga.

AS Silbergroup liideti AS-ga Silberauto.

2006.a. liideti kontserni aruandlusse:

AS Silwi Autoehitus - endine omanik AS Silbergroup.

Balmoral SIA - endine omanik AS Silbergroup

OÜ Good Partners - kuni 2005 oli aruandes kui sidusettevõtte.

2006.a. soetati uusi firmasid:

AS Hõbevara, aktsiakapitaliga 400 000 EEK.

Nimetatud firma soetati kontserni kinnisvara haldamiseks.

Juurdeliidetud firmade bilansid liitmise momendiks olid järgmised:

AS Silbegroup

Raha	217 090
Nõuded ja ettemaksud	612 578
Varud	543 800
Käibevara kokku	1 373 468
Pikaajalised finantsinvesteeringud	4 521 896
Materiaalne põhivara	11 362 651
Immateriaalne põhivara	3 665 934
Põhivara kokku	19 550 481
Vara KOKKU	20 923 949
Laenukohustused	27 778 771
Võlad ja ettemaksed	2 207 846
Lühiajalised eraldised	1 448 884
Lühiajalised kohustused kokku	31 435 501
Pikaajalised laenukohustused	368 631
Aktsiakapital	5 400 000
Kohustuslik reservkapital	540 000

Jaotamata kasum	-16 820 183
Omakapital kokku	-10 880 183
Kohustused ja omakapital kokku	20 923 949

Balti Realiseerimiskeskus OÜ

Raha	4 613 783
Nõuded ja ettemaksud	38 099 727
Varud	76 903 871
Käibevara kokku	119 617 381
Pikaajalised finantsinvesteeringud	1 359 994
Materiaalne põhivara	69 599 720
Immateriaalne põhivara	57 651
Põhivara kokku	71 017 365
Vara KOKKU	190 634 746
Laenukohustused	43 477 018
Võlad ja ettemaksed	33 761 491
Lühiajalised kohustused kokku	77 238 509
Pikaajalised laenukohustused	60 810 596
Pikaajalised eraldised	1 706 965
Pikaajalised kohustused KOKKU	62 517 561
Aktsiakapital	4 000 000
Kohustuslik reservkapital	400 000
Jaotamata kasum	46 478 676
Omakapital kokku	50 878 676
Kohustused ja omakapital kokku	190 634 746



Lisa 14 Laenukohustused

seisuga 31.detsember

2006.a.	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Arvelduskrediit*	20 524 002	0	20 524 002
Pikaajalised pangalaenud**	103 113 005	253 512 838	356 625 843
Kapitalirendikohustus (Lisa 19)	5 380 739	8 896 358	14 277 097
Muud laenud***	2 467 332		2 467 332
Laenukohustused kokku	131 485 078	262 409 196	393 894 274

2005.a.	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Arvelduskrediit	2 892 336	0	2 892 336
Pikaajalised pangalaenud	69 761 383	84 285 873	154 047 256
Kapitalirendikohustus	12 139 247	42 860 748	54 999 995
Muud laenud	1 109 855	2 270 108	3 379 963
Laenukohustused kokku	85 902 821	129 416 729	215 319 550

Järgnevalt on toodud detailsem info kontserni laenukohustuste kohta:

* Arvelduskrediit

On sõlmitud kontserni arvelduskrediidi lepingud järgmiselt

Pank	Krediidi limiit	Intressi määr % aastas	Kasutamise tähtaeg	Kohustistasu
Hansapank	70 000 000	3,5	21.05.2007	ei ole
Ühispank	100 000 000	4,11	25.07.2007	ei ole

Arvelduskrediit on antud tagatiseta.

Seisuga 31.12.2006 krediiti kasutatud ei ole.

Eelpool kirjeldatud arvelduskontod AS-is Eesti Ühispank ja AS-is Hansapank kuuluvad

AS Silberauto kontsernikonto koosseisu.

Vastavalt kontsernikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt.

Balti Realiseerimiskeskus OÜ-l on Hansapanga arvelduskrediidileping limiidiga 23 milj. EEK.

Seisuga 31.12.2006 on kasutatud limiiti summas 20 524 002 EEK:

Lepingu tähtaeg on 18.05.2007.a. ja intressiga 4,824 % .

** Pikaajalised pangalaenud

18. detsembril 2003 sõlmiti Ühispankaga laenuleping Tartu autokeskuse ehituseks kinnistul

Lootuse Össu külas, Ülenurme vallas Tartumaal.

31.12.2005.a. saldo oli 16 698 661 EEK. (s.h. 13 413 682 krooni on pikaajaline)

Laenu intress on 6 kuu EURIBOR + 1,1% aastas, tagastamistähtajaga 18.12.2010.a.

Laenu tagatiseks on hüpoteek nimetatud kinnistule.

Laen tasuti kogu ulatuses 2006.a. lõpus seoses hoone müügiga tütarettevõtte AS-le Hõbevara.

19. detsembril 2003 .a. sõlmiti laenuleping OÜ Silberauto Ülemiste (soetushetkel nimi

OÜ Pointing) 100% osakute soetuseks.

Laen võeti summas 22 100 003 EEK (1 412 444 EUR) s.o. 85% firma 26 milj.EEK soetus-

maksumusest. Laenu intress on 6 kuu EURIBOR+1,1% aastas, tagastamistähtajaga 19.12.2010.a.

Laenu tagatiseks on ühishüpoteek kinnistule asukohaga Peterburi tee 50A, hoonestusõigus

kinnistul Peterburi tee 50 Tallinn.

Kinnistu on kajastatud OÜ Silberauto Ülemiste bilansis.

31.12.2005.a. saldo oli 15 785 604 EEK (s.h. 12 628 433 krooni on pikaajaline)

Laen tasuti kogu ulatuses 2006.a. lõpus seoses hoone müügiga tütarettevõtte AS-le Hõbevara.

22.12.2004 sõlmiti Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG Tallinna filiaaliga leping kasutatud autode laofinantseerimiseks. Laen saadi summas 3 195 000.00 EUR s.o. 49 990 887 EEK.

Laenu tagastamise tähtaeg on 30.11.2007 (lepingus on tingimus, et võime ka pikendada)

Intress oli kuni 29.11.2006 3,98 % , alates 30.11.2006 on 4,945 %aastas.

Laen on antud ilma tagatiseta.

AS Silberauto Maardu on sõlminud Hansapangaga laenulepingu hoone remondi finantseerimiseks.

31.12.2005.a. saldo oli 7 187 113 EEK. (s.h. 5 839 891 krooni on pikaajaline)

Laenu intress on EURO 6 kuu EURIBOR + 1,5%.

Laenu tagastamise lõpptähtaeg on 16 detsember 2010.a.

Laenu tagatiseks on II jrk. Hüpoteek kinnistule asukohaga Fosforiidi 16, Maardus ja kommertsant vallasvarale.

Laen tasuti kogu ulatuses 2006.a. lõpus seoses hoone müügiga tütarettevõtte AS-le Hõbevara.

AS Silberauto Pärnu saldo seisuga 31.12.2005.a.oli 6 120 967 EEK. (s.h. 5 276 485 krooni oli pikaajaline). Laen oli ette nähtud hoone remondiks ja laiendamiseks.

Tagasimaksmise viimane päev on 07.06.2010.a., intress 3,8 % (panga baasintress 2,6%+1,2%)

Laen tasuti kogu ulatuses 2006.a. lõpus seoses hoone müügiga tütarettevõtte AS-le Hõbevara.

AS Silberauto Järve võttis 2003.a. märtsis Ühispankast laenu hoone Järvevana tee 11 soetuseks summas 31 300 000 krooni. Laen on intressiga 6 kuu EURIBOR+1,2% aastas, tagastamistähtajaga 25.03.2010.a.

2004.a. algul võeti Ühispankast hoone laienduseks laenu 13 360 462 EEK.

Laenu tagatiseks on hüpoteek kinnistule asukohaga Järvevana tee 11, Tallinn

31.12.2005.a. saldo oli 29 415 186 EEK. (s.h. 23 098 934 krooni on pikaajaline)

Laen tasuti kogu ulatuses 2006.a. lõpus seoses hoone müügiga tütarettevõtte AS-le Hõbevara.

AS Hõbevara sai 05.12.2006 SEB Ühispankast kinnisvarade soetamiseks laenu summas 170 815 949 EEK (10 917 128,90 EUR).

Laenu intress on 4,54 % ja periood kuni 05.12.2016.a.

Laenu eest osteti kontserni liikmete omanduses olnud kinnisvara.

Laenu tagatiseks on soetatud kinnisvarad.

05.12.2006 soetas AS Hõbevara AS-lt Silberauto Järve hoone aadressil Järvevana tee 11, Tallinn.

Hoone eest tasumiseks sõlmiti laenuleping summale 40 500 000 EEK.

Laenu intress on 4,54 % ja periood kuni 05.12.2016.a.

Pargi Autokeskus AS-l on Hansapangalt hoone remondiks laen , intressiga 3,711 % aastas.

31.12.2006.a. saldo on 1 243 684 EEK. (s.h. 943 682 krooni on pikaajaline)

Silberauto UAB oli võetud hoone ehituseks laenu Hanzalisingaselt summas 2 191 900 EUR, tagastamistähtajaga 30.04.2011. Nimetatud laen refinantseeriti Hansapanga laenuga.

Silberauto UAB võttis Nord/LB AB pangast Kaunasē keskuse soetuseks laenu 1 890 641 EUR, tagastamistähtajaga 30.12.2011. Intress on 12 kuu LIBOR+1,2%.

Tagatiseks on nimetatud hoone.

Leedu firma laenud kokku on 76 940 772 EEK (s.h. 55 682 067 EEK on pikaajaline)

Good Partners OÜ tütarettevõtetel (Balti Realiseerimiskeskustel) on investeerimislaenu tasumise tähtajaga 14.05.2014.a.

Laen on intressiga 6 kuu EURIBOR+2,7%.

Laenu seisuga 31.12.2006 kokku on 57 634 551 (sellest pikaajaline 42 500 067) krooni.

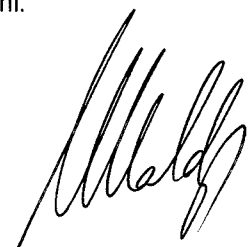
Laenude tagatisteks on hooned.

*** Muud laenud

For identification purposes only

 ERNST & YOUNG

16.05.2007



Morbela AS laen jäägiga 2 467 332 krooni, 0 % intressiga.

Laenu lõpptähtaeg 31.12.2007.a.

Laenuleping sõlmiti eesmärgil, et Pooled hakkavad tegema koostööd MOBIL kaubamärki kandvate mootoriõlide ja õlitoodete turustamiseks Laenusaaaja kaudu, tingimusel, et Laenusaaaja eelistab kogu lepingu kehtivusaja jooksul MOBIL kaubamärki kandvaid mootoriõlilisid ja õlitooteid ning ei tee koostööd analoogilisi tooteid pakkuvate teiste õlifirmadega.



Lisa 15 Võlad ja ettemaksed
seisuga 31.detsember

	2006.a.	2005.a.
Ostjate ettemaks	44 246 450	51 052 852
Võlad tarnijatele	301 750 009	184 505 566
Võlad kontserniettevõtetele	0	3 288 574
Maksuvõlad*	89 871 064	52 412 556
Võlad töövõtjatele	19 363 462	7 574 667
Intressivõlad	666 635	277 221
Muud võlad	1 858 912	8 962 765
Võlad ja ettemaksed kokku	457 756 532	308 074 201

*Maksuvõlad jagunevad maksuliikide lõikes järgmiselt:

Käibemaks	66 309 745	40 747 507
Üksikisiku tulumaks	2 938 572	2 370 651
Sotsiaalmaks	8 456 807	4 926 592
Ettevõtte tulumaks	11 672 791	3 787 056
Muud maksud	493 149	580 750
Maksuvõlad kokku	89 871 064	52 412 556

Maksude tasumiste tähtajad on 2007.a. jaanuaris.

Lisa 16 Eraldised

	Täisteenusrendi lep.eraldises	Garantiieraldised	Kindlustuse eraldis	KOKKU
Eraldis seisuga 31.12.2004	1 704 661	0	0	1 704 661
Lisandunud eraldis	3 396 633	69 500	0	3 466 133
Kasutatud eraldis	-2 916 008	0	0	-2 916 008
Eraldis seisuga 31.12.2005	2 185 286	69 500	0	2 254 786
Lisandunud eraldis	5 509 277	1 588 727	2 753 960	9 851 964
Lisandunud äriühenduste kaudu		467 850	1 457 489	1 925 339
Kasutatud eraldis	-3 855 699	-116 726	-20 884	-3 993 309
Eraldis seisuga 31.12.2006	3 838 864	2 009 351	4 190 565	10 038 780

Kontsern müüb osa transpordivahendeid koos täisteenusrendi summadega, kokkuleppes ettenähtud tööde eest vähendatakse arvestatud eraldisi.

AS Silberauto arvestab iga uue auto müügiga 300 - 500 EEK garantiifondi.

Kontsern müüb vastavalt kliendi lisasooviga transpordivahenditega kaasa 3 aasta garantiid, millega kohustub tasuta parandama valmistaja tehase poolt mitte hüvitatavat garantiid.

Kontsernis kasutatakse ametiautode vabatahtliku kindlustamise jaoks oma fondi.

Iga uue auto arvele võtmisel tasutakse AS Silberauto kindlustuse eraldise kontole esimene kasutusaasta 2% auto maksumusest, järgmised aastad 1,5 % maksumusest.

Nimetatud fondist tasutakse nende autode remondid, mida liikluskindlustus ei hüvita.

Lisandumine äriühenduste toimus seoses AS Silbergroup liitmisega AS-ga Silberauto.

Lisa 17 Omakapital

	2006.a.	2005.a.
Aktsiakapital	12 729 000	7 329 000
Aktsiate arv	12729	7329
Ühe aktsia nominaalväärtus	1 000	1 000

Seisuga 31.12.2006.a. jagunes emaettevõtte aktsiakapital 12 729 aktsiaks, nimiväärtusega 1000 krooni aktsia (kõik aktsiad on ühte liiki ning 31.12.2006.a-ks emiteeritud ja märgitud).

Põhikirja kohaselt minimaalselt lubatud aktsiate arv on 5929 ning maksimaalselt lubatud aktsiate arv on 23716 ning nimetatud minimaalsete ja maksimaalsete aktsiate arvu piires on ettevõttel õigus muuta oma aktsiate arvu ilma põhikirja muutmata.

2006.a. liideti AS Silbergroup AS-ga Silberauto.

Seoses AS Silbergroup AS-ga Silberauto ühendamisega emiteeriti täiendavalt 5400 aktsiat.

AS Silbergroup omanduses olnud AS Silberauto aktsiad koguses 4709 tk. võeti bilanssi arvele omaaktsiatena. 2005.a. maksti välja dividende summas 20 658 000. (2005.a. 9 967 440) krooni.

Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2006 moodustab 455 372 494 (2005.a.298 617 401) krooni. maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 100 181 949(2005.a. 68 682 002) krooni.

Seega saab dividendidena välja maksta 355 190 545 (2005.a. 229 935 399) krooni.

Võimaliku tulumaksukohustuste arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksimisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2006.a.



Lisa 18 Kapitali- ja kasutusrendid

tuh.kroonides

Kapitalirent

Kontsern on kapitalirendi tingimustel soetanud masinaid ja seadmeid ning muid materiaalseid põhivarasid.

Nimetatud soetustest on kontsernil seisuga 31.detsember järgmised kohustused:

	2006.a.	2005.a.
Kohustuste lühiajaline osa - maksetähtajaga kuni 1 aasta	5 381	12 139
Kohustuste pikaajaline osa - maksetähtajaga 1 - 5 aastat	8 896	42 861
Kapitalirendi võlgnevus kokku (lisa 14)	14 277	55 000
 Intressimäär	5%	4%
 Kapitalirendiga soetatud varade maksumus	25 015	21 000
Varade jääkmaksumus	16 639	15 750

Kasutusrent

on võetud kasutusrendile autosid, mida kasutatakse asendusautodena, esitlusautodena või ametiautodena.

	2006.a.	2005.a.
Vara maksumus	38 002	42 861
Makstud kasutusrendimakseid	2 710	3 184
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed:		
s.h. kuni 1 aasta	9 562	8 433
1 - 5 aastat	24 578	20 744

Lisa 19 Tingimuslikud kohustused ning bilansivälised varad ja kohustused

AS Silberauto on liisingfirmadele müüdud autode puhul osaliselt võtnud kohustuse tagasi osta klientide poolt tagastatavad autod.

Garanteeritud tagasiostuhind on oluliselt väiksem nende hinnangulisest turuhinnast nende tagasiostuhetkel.



For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

16.05.2007 

Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega

Kontsern on ostanud ja müünud kaupu ja teenuseid järgmistelt(-le) seotud osapooltelt(-le):

	2006	2005
Müügid		
Sidusettevõtted	5 725 512	163 902 257
Kontserni töötajad	2 571 892	697 084
Ostud		
Sidusettevõtted	2 469 495	55 018 390

Müük sidusettevõttele on väiksem kuna Good Partners OÜ ja Silwi Autoehitus AS on 2006.a. liitunud tütarettevõtete arvestusse.

Nimetatud tehingutest on kontsernil seisuga 31.detsember seotud osapoolte vastu ja ees järgmised

	2006	2005
Nõuded		
Sidusettevõtted	0	7 953 432
Kontserni töötajad	12 682	981
Kohustused		
Sidusettevõtted	0	6 037 331

Juhtkonna tasud

Kontserni ettevõtete juhatuse ja nõukogu liikmed said aruandeaastal tasu (palk, preemia ja muud hüvitised) kogusummas 11 073 164 (2005.a.7 842 850) krooni



Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiarunne

kroonides

	2006.a.	2005.a.
Müügitulu	3 361 991 610	2 346 636 763
Muud äritulud	3 708 646	1 651 500
Kaubad , toore, materjal ja teenused	-3 137 603 920	-2 208 478 034
Mitmesugused tegevuskulud	-56 418 411	-37 552 689
Tööjõukulud	-45 167 988	-29 533 493
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-9 699 811	-5 577 276
Muud ärikulud	-620 643	-240 235
Ärikasum	116 189 483	66 906 536
Finantstulud ja -kulud	5 809 321	-5 804 216
Kasum enne maksustamist	121 998 804	61 102 320
Tulumaks	-1 792 805	0
Puhaskasum	120 205 999	61 102 320



Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

kroonides, seisuga 31.detsember

	2006.a.	2005.a.
Raha	54 198 385	11 417 666
Lühiajalised finantsinvesteeringud	52 095	0
Nõuded ja ettemaksed	163 943 985	130 308 501
Varud	429 529 502	293 043 130
Käibevara kokku	647 723 967	434 769 297
Pikaajalised finantsinvesteeringud	44 468 529	34 170 090
Kinnisvarainvesteeringud	0	23 739 540
Materiaalne põhivara	22 713 459	41 510 352
Immateriaalne põhivara	17 080 421	13 860 006
Põhivara kokku	84 262 409	113 279 988
VARAD KOKKU	731 986 376	548 049 285
Laenukohustused	53 338 333	59 095 238
Võlad ja ettemaksed	330 325 696	201 515 909
Lühiajalised eraldised	4 463 933	2 254 786
Lühiajalised kohustused kokku	388 127 962	262 865 933
Pikaajalised laenukohustused	3 169 639	30 462 185
Pikaajalised kohustused kokku	3 169 639	30 462 185
Kohustused kokku	391 297 601	293 328 118
Aktiivkapital	12 729 000	7 329 000
Omaaktsiad	-4 709 000	0
Kohustuslik reservkapital	732 900	732 900
Jaotamata kasum	331 935 875	246 659 267
Omakapital kokku	340 688 775	254 721 167
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	731 986 376	548 049 285



For identification purposes only

ERNST & YOUNG
16.05.2007/16

Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne

kroonides

	2006.a.	2005.a.
Ärikasum	116 189 483	66 906 536
Ärikasumi korrigeerimised		
s.h. kulum	9 699 811	5 577 276
Äritegevusega seotud varade muutus	-170 121 856	-8 213 068
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	86 440 354	-21 493 397
Rahavood äritegevusest kokku	42 207 792	42 777 347
Põhivara soetus	-84 021 840	-36 666 844
s.h.kapitalirendiga	2 495 280	1 377 652
Põhivara müük	128 454 243	0
Tütar- ja sidusettevõtete soetus	-400 000	-2 891 631
Sidusettevõtete müük	0	285 470
Antud laenude tagasimaksed	7 372 409	2 671 100
Saadud dividendid	6 797 353	
Saadud intressid	23 754	1 264 946
Rahavood investeerimistegevusest kokku	60 721 199	-33 959 307
Saadud laenud	0	87 078 067
Laenude tagasi maksed	-33 568 925	-43 320 089
Arvelduskrediidi ja faktooringukohustuse muutus	0	-68 049 746
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-1 975 806	-1 339 018
Makstud intressid	-4 110 536	-7 777 278
Makstud dividendid	-20 658 000	-9 967 440
Rajavood finantseerimistegevusest kokku	-60 313 267	-43 375 504
Rahavood kokku	42 615 724	-34 557 464
Raha perioodi algul	11 417 666	45 975 130
Raha ühendusest	217 090	0
Raha muutus	42 615 724	-34 557 464
Raha perioodi lõpul	54 250 480	11 417 666



Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali aruanne

kroonides

	Aktsiakapital	Reserv- kapital	Omaaktsiad	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2004	7 329 000	732 900	0	195 524 387	203 586 287
Dividendide väljamaks	0	0	0	-9 967 440	-9 967 440
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	61 102 320	61 102 320
Seisuga 31.12.2005	7 329 000	732 900	0	246 659 267	254 721 167
Ühinemine Silbergroup AS-ga	5 400 000	0	-4 709 000	-14 271 391	-13 580 391
Dividendide väljamaks	0	0	0	-20 658 000	-20 658 000
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	120 205 999	120 205 999
Seisuga 31.12.2006	12 729 000	732 900	-4 709 000	331 935 875	340 688 775

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31 detsember järgmine:

	2006	2005
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	340 688 775	254 721 167
Tütär-ja sidusettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-44 468 529	-34 170 090
Tütär-ja sidusettevõtete bilansiline väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	167 905 148	86 128 224
KOKKU	464 125 394	306 679 301

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
16.05.2007

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Silberauto aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Silberauto konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2006 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on lisatud meie poolt identifitseerituna käesolevale järelauditsusele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamislike hinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Tütarettevõtete Silberauto UAB, Silberauto Maardu AS, Silberauto Ülemiste OÜ, Silberauto Järve AS, Silberauto Pärnu AS, Silberauto Tartu AS, Pargi Autokeskus AS, Hõbevara AS, Silwi Autoehitus AS ja Balti Realiseerimiskeskus OÜ, mille summeeritud varad seisuga 31. detsember 2006. a ja sel kuupäeval lõppenud majandusaasta müügitulu kontsernivälistele ostjatele moodustasid vastavalt 57% ja 16% ning mis sisalduvad kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, on auditeeritud teiste audiitorite poolt. Me ei ole tütarettevõtete raamatupidamise aastaaruandeid auditeerinud, kuid me oleme saanud tütarettevõtete audiitorite järelauditsused ja oma järelauditsuses oleme konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes sisalduvate tütarettevõtete Silberauto UAB, Silberauto Maardu AS, Silberauto Ülemiste OÜ, Silberauto Järve AS, Silberauto Pärnu AS, Silberauto Tartu AS, Pargi Autokeskus AS, Hõbevara AS, Silwi Autoehitus AS ja Balti Realiseerimiskeskus OÜ finantsnäitajate osas tuginenud teiste audiitorite järelauditsustele.

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunde, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

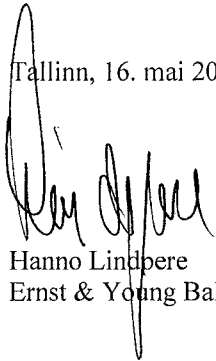
Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Tuginedes meie poolt läbiviidud auditile ja teiste audiitorite järeldusotsustele kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Silberauto finantsseisundit seisuga 31. detsember 2006 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 16. mai 2007



Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS

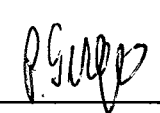


Ivar Kiigemägi
Vannutatud audiitor

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Juhatus teeb AS Silberauto üldkoosolekule ettepaneku jagada kasumit järgmiselt:

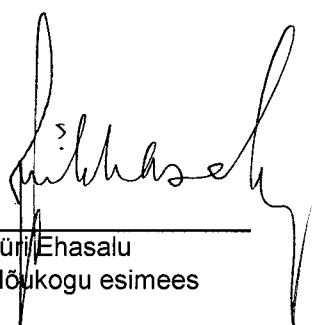
Jaotamata kasum seisuga 31.12.2006 331 935 875 krooni jätta esialgu jaotamata, dividendid jaotatakse aktsionäride erakorralise üldkoosoleku otsuse alusel.


Väino Kaldoja
Juhatuse esimees
Peeter Sergo
Juhatuse liige
Toomas Kreek
Juhatuse liige
Eero Mõtlík
Juhatuse liige

19.05.2007.a.

**JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD
2006 MAJANDUSAASTA ARUANDELE**

Käesolevaga kinnitame AS Silberauto konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandes
esitatud andmete õigsust:


Jüri Ehasalu
Nõukogu esimees
Reet Kaldofa
Nõukogu liige
Evi Sambla
Nõukogu liige
Väino Kaldofa
Juhatuse esimees
Peeter Sergo
Juhatuse liige
Toomas Kreek
Juhatuse liige
Eero Mõtlík
Juhatuse liige

17.05.2007.a.

Omanikud

AS Silberauto omanikud on:

Nimi	Isikukood Reg.nr.	Aadress	Aktsiate arv
Väino Kaldoja	35606250216	Tallinn	5700
Veerenni Autokeskus OÜ	10508633	Tallinn	2160
AS Silberauto	10097392	Tallinn	4709
Uwe Soodla	33007250243	Tallinn	80
Rein Jõelain	34906130214	Tallinn	80
			12729