

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

19. 06. 2008

Kristel Uibo

291262

AS Genteel

2007. A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Aadress:	Rävala pst.5, Tallinn 10143
Äriregistri kood:	10399322
Telefon:	+372 6 022 020
Tegevjuht:	Tiina Mõis
Audiitor:	Toomas Villem
Aruandeaasta algus:	1. jaanuar 2007
Aruandeaasta lõpp:	31. detsember 2007

Sisukord

Sisukord	2
TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	4
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	9
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2. Raha	13
Lisa 3. Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud	13
Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed	13
Lisa 5. Maksud	14
Lisa 6. Sidusettevõtted	14
Lisa 7. Materiaalne põhivara	15
Lisa 8. Kasutusrent	15
Lisa 9. Omakapital	16
Lisa 10. Tehingud seotud osapooltega	16
Lisa 11. Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	16
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	17
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	18
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele	19

TEGEVUSARUANNE

AS Genteel põhitegevusala on investeerimine ja investeeringute haldamine. Ettevõtte kuulub 100%-liselt ühele eraisikule.

Ettevõttel on 423 miljoni krooni väärtuses finantsinvesteeringuid, mida 3/4 ulatuses haldavad portfellihaldurid ning ülejäänud 1/4 on otseinvesteeringud ja väljaantud laenud.

Ettevõtte bilansimaht oli 2007.a. lõpus 465,9 miljonit krooni ning kasumit teeniti sel majandusaastal 45,8 miljonit krooni. Kokku on ettevõtte kumulatiivne kasum 406,6 miljonit krooni. Dividende ei ole kavas välja maksta, vaid hoopis tagasi kutsuda aastatel 2002 ja 2003 väljakuulutatud kuid siiani omaniku huvipuudusel välja maksmata dividendide jääk summas 7,7 miljonit krooni.

2007.a. jooksul on AS Genteel müünud oma osalused laevandus- ja kinnisvarafirmades, teenides sellega ligi poole aastakasumist. Väärtpaberite keskmiseks aastatulususeks oli eesmärgipärane 8%.

Firmas on neli põhikohaga töötajat. Juhatus on üheliikmeline ning nõukogu kolmeliikmeline. Juhatajale maksti aasta jooksul töötasuna 312 tuhat krooni, nõukogu liikmetele ühekordse tasuna kokku 40 tuhat krooni ning töötajatele töötasuna 323 tuhat krooni.

AS Genteel puhul on tegemist investeerimisfirmaga, mille tegevust ei mõjuta hooajalisus ega tsüklilisus. Valuuta- ja börsikursside kõikumise suhtes ollakse tundlik, seetõttu on jahtuva maailmamajanduse tingimustes paariks järgnevaks aastaks planeeritud saavutatud taseme hoidmine, mitte kasv.

Peamised finantssuhtarvud

	2007	2006
Kasumi kasv	22	1
ROA	10	9
ROE	11	10

Suhtarvude arvutamisel kasutataud valemid:

Kasumi kasv (%) = (puhaskasum 2007 – puhaskasum 2006) / puhaskasum 2006 * 100

ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100

ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

AS Genteel 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 Genteel finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- ☐ kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani (11.06.2008), on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- ☐ AS Genteel on jätkuvalt tegutsev.

Tiina Mõis

juhatuse liige



11.06.2008



Bilanss

	Lisa nr	31.12.2007	31.12.2006
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	10 986 077	333 132
Lühiajalised laenud		12 500	10 220 000
Nõuded ja ettemaksed	4	30 993 978	363 969
Käibevara kokku		41 992 555	10 917 101
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	3	423 127 998	429 327 777
Materiaalne põhivara	7	772 144	878 790
Põhivara kokku		423 900 142	430 206 567
VARAD KOKKU		465 892 697	441 123 668
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	10	48 952 620	69 544 243
Võlad tarnijatele		6 071	3 434
Võlad töövõtjatele		146 112	87 403
Maksuvõlad	5	2 049 498	2 130 421
Dividendivõlad		7 727 000	7 727 000
Muud võlad		13 553	760 712
Lühiajalised kohustused kokku		58 894 854	80 253 213
Omakapital			
Aktsiakapital	9	401 200	401 200
Kohustuslik reservkapital		40 120	40 120
Realiseerimata kursivahed		0	-334 258
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/kahjum		360 763 393	323 092 747
Aruandeaasta kasum/kahjum		45 793 130	37 670 646
OMAKAPITAL KOKKU		406 997 843	360 870 455
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		465 892 697	441 123 668



Kasumiaruanne

	Lisa nr	2007	2006
Muud aritulud		0	291 130
Mitmesugused tegevuskulud		-2 300 827	-2 452 222
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-733 841	-353 978
Sotsiaalmaks		-224 581	-118 610
Tööjõu kulud kokku		-958 422	-472 588
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	-158 646	-181 021
Muud ärikulud		-311 267	-177 568
Ärikasum (-kahjum)		-3 729 162	-2 992 269
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt sidusettevõtjatesse	6	20 284 832	2 014 002
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	11	25 104 913	34 113 527
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest		-49 420	-152 518
Muud finantstulud ja -kulud		4 056 570	4 573 589
Finantstulud ja -kulud kokku		49 396 895	40 548 600
Kasum/kahjum enne tulumaksustamist		45 667 733	37 556 331
Tulumaks		125 397	114 315
Aruandeaasta puhaskasum/kahjum		45 793 130	37 670 646



Omakapitali muutuste aruanne

	Aksia- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Realiseeri- mata kursi- vahed	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005					
Saldo 2005.a aastaaruandes	401 200	40 120	0	323 092 747	323 534 067
Sidusettevõtete realiseerimata kursivahed	0	0	-334 258	0	-334 258
2006.a puhaskasum	0	0	0	37 670 646	37 670 646
Saldo seisuga 31.12.2006					
Saldo 2006.a aastaaruandes	401 200	40 120	-334 258	360 763 393	360 870 455
Sidusettevõtete realiseerimata kursivahed	0	0	334 258	0	334 258
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	45 793 130	45 793 130
Saldo seisuga 31.12.2007	401 200	40 120	0	406 556 523	406 997 843



Rahavoogude aruanne

	Lisa nr	2007	2006
Rahavood äritegevusest			
Ärikahjum		-3 729 162	-2 992 269
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	158 646	181 021
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest		26 000	-291 130
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest		-49 420	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-59 511 358	12 290 743
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-641 339	-9 209
Kokku rahavood äritegevusest		-63 746 633	9 179 156
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	7	-78 000	-50 670
Materiaalse põhivara müük		0	470 000
Sidusettevõtjate soetus (lisa 6)		0	-10 770 000
Sidusettevõtjate müük (lisa 6)		59 787 560	0
Muude finantsinvesteeringute soetus		-14 588 889	-56 430 212
Muude finantsinvesteeringute müük		35 491 780	4 556 850
Antud laenud		-10 000 000	-12 325 825
Antud laenude tagasimaksed		20 250 000	50 119 416
Saadud intressid		4 071 750	4 519 589
Saadud dividendid		57 000	54 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest		94 991 201	-19 856 852
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		23 053 026	45 442 252
Saadud laenude tagasimaksed		-43 644 649	-38 064 842
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-20 591 623	7 377 410
Rahavood kokku		10 652 945	-3 300 286
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses (lisa 2)		333 132	3 633 418
Raha ja raha ekvivalentide muutus		10 652 945	-3 300 286
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus (lisa2)		10 986 077	333 132

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS Genteel 2007. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt 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. Sidusettevõtted

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

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused sidusettevõtte 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 suurusle. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

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

Osalust omandatud sidusettevõtte varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana real „Sidusettevõtete aktsiad või osad“.

2. Finantsvara ja -kohustused

Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, nõudeid ostjate vastu ja muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantskohustusteks on võetud laenu, 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 õiglane 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 osapoolele üle varadest tulenevad rahavood ning

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

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse järjepidevalt väärtuspäeva meetodil.

3. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke, kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite.

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 õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase 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 kavatses neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatses teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglases väärtuses. Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind.

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

5. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööega 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.

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 akumulieeritud 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. Muid hooldus- ja remondikuluseid 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:

- | | |
|---------------------------|-----|
| • Ehitised ja rajatised | 5% |
| • Muud masinad ja seadmed | 30% |
| • Muu inventar | 30% |

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

6. Kapitali- ja kasutusrendid

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

7. 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 maksmisele kuulavas 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 ettevõtte 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.

8. 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 21/79 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

9. 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 õiglane 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.

10. 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.

11. 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.

12. 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.



Lisa 2. Raha

	31.12.2007	31.12.2006
Pangakontod	642 587	333 132
Tähtajalised hoiused	10 343 490	0
Raha kokku	10 986 077	333 132

Lisa 3. Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2007	31.12.2006
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Aktsiad	356 641 050	319 152 094
Võlakirjad	66 486 948	70 964 713
Sidusettevõtete aktsiad (lisa 6)	0	39 168 470
Muud pikaajalised laenud	0	42 500
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	423 127 998	429 327 777

Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2007	31.12.2006
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 5)	9 188	0
Muud lühiajalised nõuded	30 770 000	0
Intressid	73 860	89 040
Ettemaksed teenuste eest	140 930	274 929
Nõuded ja ettemaksed kokku	30 993 978	363 969

Lisa 5. Maksud

Maksuliik	31.12.2007		31.12.2006
	Nõue	Kohustus	Kohustus
Ettevõtte tulumaks	9 188	1 964 381	2 090 071
Üksikisiku tulumaks	0	32 457	16 339
Sotsiaalmaks	0	49 608	22 657
Kohustuslik kogumispension	0	2 104	748
Töötuskindlustusmaks	0	948	606
Kokku	9 188	2 049 498	2 130 421

Lisa 6. Sidusettevõtted

				KOKKU
Asukoht	Eesti	Malta	Eesti	
Põhitegevusala	Laevandus- merendus	Mere- transport	Kinnisvara- arendus	
Osaluse % aasta alguses	34,19	9	42,5	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	22 754 775	1 209 526	15 204 169	39 168 470
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	22 754 775	1 209 526	15 204 169	39 168 470
Omandatud osalused				
Aruandeaastal müüdud osalus müügihinnas	-30 770 000	-1 208 560	-27 809 000	-59 787 560
Aruandeaastal müüdud osaluse müügikasum/-kahjum	7 745 308	-65 307	12 604 831	20 284 832
Realiseerimata kursivahede realiseerumine	269 917	64 341	0	334 258
Osaluse % aasta lõpus	0	0	0	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	0	0	0	0
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	0	0	0	0



Lisa 7. Materiaalne põhivara

	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu mate- riaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005				
Soetusmaksumus	1 055 817	794 977	440 039	2 290 833
Akumuleeritud kulum	-274 511	-616 107	-212 204	-1 102 822
Jääkmaksumus	781 306	178 870	227 835	1 188 011
2006. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	27 000	23 670	50 670
Müük ja mahakandmine	0	-794 977	0	-794 977
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	616 107	0	616 107
Amortisatsioonikulu	-84 465	0	-96 556	-181 021
Saldo seisuga 31.12.2006				
Soetusmaksumus	1 055 817	27 000	463 709	1 546 526
Akumuleeritud kulum	-358 976	0	-308 760	-667 736
Jääkmaksumus	696 841	27 000	154 949	878 790
2007. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	78 000	0	78 000
Müük ja mahakandmine	0	0	-251 272	-251 272
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	0	225 272	225 272
Amortisatsioonikulu	-84 465	-10 050	-64 131	-158 646
Saldo seisuga 31.12.2007				
Soetusmaksumus	1 055 817	105 000	212 437	1 373 254
Akumuleeritud kulum	-443 441	-10 050	-147 619	-601 110
Jääkmaksumus	612 376	94 950	64 818	772 144

Lisa 8. Kasutusrent

AS Genteel on võtnud kasutusrendile sõidua autod.

	31.12.2007	31.12.2006
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	487 769	446 785
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksud mittekatkestatavatest rendilepingutest:		
s.h kuni 1 aasta	184 977	235 596
1-5 aastat	17 767	202 744

Lisa 9. Omakapital

	31.12.2007	31.12.2006
Aktiikapital (kroonides)	401 200	401 200
Aktsiate arv (tk)	4 012	4 012
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	100	100

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2007 moodustas 406 556 523 krooni
(31. detsember 2006: 360 763 393) krooni.

Bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist on omanikele võimalik maksimaalselt dividendidena välja maksta 321 179 653 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaksukulu summas 85 376 870 krooni.

Seisuga 31. detsember 2006 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 281 395 447 krooni, millega oleks kaasnenud tulumaksukulu summas 79 367 946 krooni.

Lisa 10. Tehingud seotud osapooltega

AS Genteel aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

	31.12.2007	31.12.2006	Tagasimakse	Intressi
			tähtaeg	määr
Omanik	48 952 620	69 544 243	2008	0%
Lühiajalised kohustused kokku	48 952 620	69 544 243		

Lisa 11. Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt

	2007	2006
Finantsinvesteeringute väärtuste muutus	22 881 501	33 079 798
Kasum aktsiate müügist	1 153 125	1 033 729
Kasum võlakirjade müügist	1 013 287	0
Saadud dividendid	57 000	0
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt kokku	25 104 913	34 113 527



SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE**AS-i GENTEEL AKTSIONÄRIDELE**

Oleme auditeerinud kaasatud AS-i GENTEEL raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2007, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja 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 raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirjaga, mis nõuab, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunne, 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 avalda arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

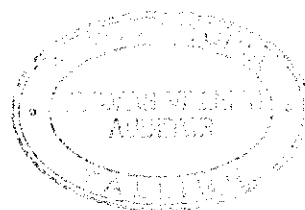
Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab seisuga 31. detsember 2007.a. bilansi mahuks 465 892 697 krooni ning 2007.aasta finantstulemuseks 45 793 130 krooni kasumit, olulises osas õigesti ja õiglaselt AS-i GENTEEL finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 11.juuni 2008.a.

Toomas Villems
Vannutatud audiitor



MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS Genteel vaba omakapital seisuga 31.12.2007 on järgmine:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	360 763 393
Aruandeaasta kasum	45 793 130
Kokku jaotamata kasum	406 556 523

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

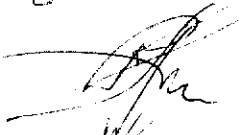


Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele

Juhatus on seisuga 31.12.2007 koostanud AS Genteel tegevusaruande ning raamatupidamise aruande.

AS Genteel nõukogu on 12. juunil 2008.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
Tiina Mõis	juhataja		12.06.2008
Maie Uudmäe	nõukogu esimees		12.06.2008
Riina Karm	nõukogu liige		12.06.2008
Kaja Kerson	nõukogu liige		12.06.2008



AS GENTEEL

AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI

Majandusaasta aruande kinnitanud üldkoosoleku toimumise seisuga 12.06.2008 on firma aktsionärid:

Nimi	Aadress	Isikukood	Aksia nimiväärtus	Osaluse %
Tiina Mõis	Vesiveski 12 Tallinn	45702240324	100	100