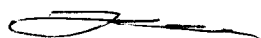


OÜ KENTARIUS

2007. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Ilvese 7 10917 Tallinn Harjumaa Eesti Vabariik
Registrikood:	10433214
Telefon:	372 50 21981
Faks:	372 67 78714
E-mail:	<u>hanno.haamer@kentarius.ee</u>
Põhitegevusala:	Varahaldus EMTAK 64301
Audiitor:	Kersti Liibert
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2007-31.12.2007



Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	4
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne.....	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Raha	14
Lisa 3 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud	14
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed.....	15
Lisa 5 Maksud	15
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud	15
Lisa 7 Sidusettevõtjad	16
Lisa 8 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	17
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud	18
Lisa 10 Materiaalne põhivara	19
Lisa 11 Immateriaalne põhivara	20
Lisa 12 Laenukohustused	21
Lisa 13 Võlad ja ettemaksed	21
Lisa 14 Muud võlad	22
Lisa 15 Omakapital.....	22
Lisa 16 Tulud põhitegevusest	23
Lisa 17 Muud äritulud	23
Lisa 18 Põhitegevusega seotud otsekulud	24
Lisa 19 Mitmesugused tegevuskulud	24
Lisa 20 Muud ärikulud	24
Lisa 21 Laenude tagatised ja panditud varad	25
Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega	25
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE.....	26
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	27
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele.....	28
OÜ Kentarius osanike nimekiri seisuga 06.06.2008.a.....	29

TEGEVUSARUANNE

Sissejuhatus

2007. aastal olid Kentarius OÜ põhilisteks tegevusvaldkondadeks investeringud kinnisvarasse, ettevõtete osaluste omandamine ja varahaldus koostöös valdkonna ettevõtetega. Olulisemaks sündmuseks oli OÜ Gate Communications osaluse ost.

Tulud, kulud ja kasum

2007. aastal moodustas OÜ Kentarius tulu põhitegevusest 15 474 721 (2006.aastal 11 023 954) krooni, kasvades 40% võrreldes 2006 aastaga. OÜ Kentarius tulud põhitegevusest moodustas 78% (2006.aastal 81%) müük Eestisse ja 22% (2006.aastal 19%) müük Ukraina Vabariiki. OÜ Kentarius ärikasumiks kujunes 8 457 357 (2006.aastal 1 742 827) krooni. Kulud põhitegevusest olid 3 154 335 (2006.aastal 8 047 402) krooni ja mitmesugused tegevuskulud olid 3 028 662 (2006.aastal 1 222 213) krooni. Ettevõtte 2007. aasta põhivarade kulum moodustas 494 464 (2006.aastal 917 777) krooni ehk 46% vähem kui eelmisel aastal. Ettevõtte 2007. aasta puhaskasumi moodustas 8 600 668 (2006.aastal 1 351 532) krooni.

Investeeringud

Aruandeperioodil investeeriti materiaalsesse põhivarasse kokku 452 628 (2006.aastal 2 708 tuhat krooni). Suuremateks investeeringuteks olid kinnisvarainvesteeringu arendus.

Sidusettevõtted

2007. aastal ostis OÜ Kentarius osaluse firmas Gate Communications.

Peamised suhtarvud

	2007	2006
Tulud põhitegevusest	15 474 721	11 023 954
Tulu kasv	40%	-85%
Ärikasumi määr %	55%	16%
Puhaskasum	8 600 669	1 351 532
Kasumi kasv	536%	-97%
Puhasrentaablus	56%	12%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	3,06	3,18
ROA	15%	1%
ROE	9%	1%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- Käibe kasv (%) = (müügitulu 2007 – müügitulu 2006) / müügitulu 2006 * 100
- Ärikasumimäär (%) = ärikasum / müügitulu * 100
- Kasumi kasv (%) = (puhaskasum 2007 – puhaskasum 2006) / puhaskasum 2006 * 100
- Puhasrentaablus (%) = puhaskasum / müügitulu * 100
- Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused
- ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100
- ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100

Personal

2007.a. oli ettevõttes keskmine töötajate arv 3 (2006.aastal 2) töötajat. Tööjõukulud moodustasid 335 067 (2006.aastal 202 616) krooni, sellest tegevjuhi tasu 249 271 (2006.aastal 154 628) krooni.

Juhatuse liikmele lepingu lõpetamise korral hüvitist ei maksta.

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Jätkata varahaldusega tegelemist, laiendada investeeringute portfelli eesmärgiga hajutada finantsriske.

Hanno Haamer

juhatuse liige



06.06.2008

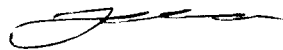
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 4 kuni 25 toodud OÜ Kentarius 2007. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. OÜ Kentarius on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.



Juhatus liige
Hanno Haamer

Tallinn, 06.06.2008

Bilanss
(EEK)

AKTIVA	Lisa nr.	31.12.2007	31.12.2006
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	339 640	917 786
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	9 681 919	12 879 393
Nõuded ja ettemaksed	4	52 218 292	45 739 953
Käibevara kokku		62 239 851	59 537 132

Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6	50 082 345	41 739 282
Kinnisvarainvesteeringud	9	7 291 248	7 039 221
Materiaalne põhivara	10	944 031	1 353 815
Põhivara kokku		58 317 623	50 132 318
AKTIVA KOKKU		120 557 474	109 669 450

PASSIVA
Lühiajalised kohustused

Laenukohustused	12	19 024 416	13 000 000
Võlad ja ettemaksed	13	1 325 945	5 707 154
Lühiajalised kohustused kokku:		20 350 361	18 707 154

Pikaajalised kohustused

Pikaajalised laenukohustused	14	74 121	74 121
Muud pikaajalised võlad	14	644 148	0
Pikaajalised kohustused kokku		718 269	74 121
Kokku kohustused		21 068 630	18 781 275

Omakapital

Osakapital	15	350 000	350 000
Ülekurss (aazio)		26 931 042	26 931 042
Kohustuslik reservkapital		35 000	35 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		63 572 133	62 220 600
Aruandeaasta puhaskasum		8 600 669	1 351 532
Omakapital kokku:		99 488 844	90 888 175
PASSIVA KOKKU:		120 557 474	109 669 449



Kasumiaruanne
 (EEK)

	Lisa nr.	2007	2006
Äritulud			
Tulud põhitegevusest	16	15 474 721	11 023 954
Muud äritulud	17	19 273	1 989 348
Äritulud kokku		15 493 995	13 013 302
Ärikulud			
Põhitegevusega seotud otsekulud	18	-3 154 335	-8 652 099
Mitmesugused tegevuskulud	19	-3 028 608	-1 222 213
Tööjõu kulud		-335 067	-202 616
Kulum	9, 10	-494 464	-917 777
Muud ärikulud	20	-23 580	-275 769
Ärikulud kokku		-7 036 054	-11 270 475
Ärikasum		8 457 941	1 742 827
Finantstulud ja -kulud		-3 583	-13 174
Kasum enne maksustamist		8 454 358	1 729 653
Tulumaks	15	146 311	-378 121
Puhaskasum		8 600 669	1 351 532



Initsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

 Initsiaalid KL

 Kuupäev 09.06.08

Audiitorteenuse OÜ

Rahavoogude aruanne (EEK)

	Lisa nr	2007	2006
Rahavood äritegevusest			
Laekumine sh		10 161 007	14 048 450
teenuste osustamisest põhitegevus		758 012	449 238
tagasisaadud maksud		392 408	0
laekumised aktsiate ja võlakirjade müügist		8 842 683	13 577 051
muud laekumised		167 904	22 161
Väljaminek sh		-5 906 090	-13 567 081
hankijatele tasutud arved		-1 087 290	-3 298 394
makstud palgad		-196 431	-119 520
makstud maksud		-1 397 077	-1 383 866
makstud intressid		-1 286 206	-49 941
aktsiate ja võlakirjade soetus		-1 838 298	-8 255 346
Muud väljaminekud		-100 788	-460 015
Kokku rahavood äritegevusest		4 254 917	481 369
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	10	-53 148	-1 453 731
Materiaalse põhivara müük	10	0	112 369
Kinnisvarainvesteeringute soetus	9	-299 480	-160 810
Kinnisvarainvesteeringute müük		0	3 821 000
Antud laenud		-8 482 720	-42 894 792
Sidusettevõtjate soetus		3 825 000	0
Antud laenude tagasimaksed		832 777	18 997 217
Saadud dividendid	7	468 630	7 738
Saadud intressid		3 850 842	1 437 328
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-7 508 099	-20 133 681
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		23 262 416	13 250 000
Saadud laenude tagasimaksed		-17 280 000	-250 000
Makstud dividendid	15	-3 307 380	-4 300 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		2 675 036	8 700 000
Rahavood kokku		-578 146	-10 952 312
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	917 786	11 870 098
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-578 146	-10 952 312
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	339 640	917 786



Initsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Initsiaalid

KL

Kuupäev

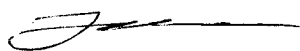
09.06.08

Audiitorteenuse OÜ

Omakapitali muutuste aruanne (EEK)

	Osakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 31.12.2005	350 000	26 931 042	35 000	63 720 601	91 036 643
Dividendide jagamine	0	0	0	-1 500 000	-1 500 000
Aruandeaasta kasum	0	0	0	1 351 532	1 351 532
Seisuga 31.12.2006	350 000	26 931 042	35 000	63 572 133	90 888 175
Aruandeaasta kasum	0	0	0	8 600 669	8 600 669
Seisuga 31.12.2007	350 000	26 931 042	35 000	72 172 802	99 488 844

Täpsem informatsioon osakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 19.



Initialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Initiaalid KL

Kuupäev 09.06.08

Auditorteenuse OÜ

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ Kentarius 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.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning paigutusi rahaturufondidesse ja muudesse ülikviidsetesse fondidesse, mis investeerivad instrumentidesse, mis individuaalselt vastavad raha ja raha ekvivalendi mõistele.

Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse *tehingupäeval* (s.t päeval, mil ettevõtte võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks).

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, 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 väärtuse ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

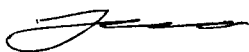
Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui ettevõtte kavatses neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatses teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglases väärtuses.

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).

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid sidusettevõtjate vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.



Intitsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Initsiaalid KL
Kuupäev 03.06.07

Auditiorteenuse OÜ

Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus tagasimaksed ning võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekavas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumente kajastatakse bilansis nende õiglasest väärtusest. Kasumid ning kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna.

Sidusettevõtjad

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

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

Investeeringuid sidusettevõtjatesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit, mille kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses ning korrigeeritakse järgmistel perioodidel ettevõtte osalusega muutustes sidusettevõtja omakapitalis (nii muutused sidusettevõtja 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 ettevõtja osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

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

Osalust omandatud sidusettevõtjate varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana real „Sidusettevõtjate aktsiad ja osad“ ning osalust omandatud sidusettevõtjate tuludes ja kuludes kajastatakse kasumiaruandes netosummana real „Finantstulud ja -kulud investeeringutelt sidusettevõtjatesse“.

Nende sidusettevõtjate puhul, mis juba soetamishetkel vastavad müügiootel põhivara kriteeriumitele (st. väga tõenäoliselt müüakse 12 kuu jooksul alates soetamishetkest), kajastatakse omandatud sidusettevõtjad kas nende õiglasest väärtusest, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtuses, olenevalt kumb on madalam.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeas. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning

Intialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Initsiaalid

KL

Kuupäev

09.06.08

Audiitorteenuse OÜ

määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsiooni-määrade vahemik on 5-20% aastas.

Hilisemad kulutused lisatakse kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ning kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) kajastatakse aruandeperioodi kuludes. Juhul, kui kinnisvarainvesteeringu objektil vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele ning asendatava komponendi jääkmaksumus kantakse bilansist maha.

Kinnisvarainvesteeringu kajastamine bilansis lõpetatakse objekti võõrandamise või kasutusest eemaldamise korral, kui varast ei teki eeldatavasti tulevast majanduslikku kasu. Kinnisvarainvesteeringu kajastamise lõpetamisest tekkinud kasum või kahjum kajastatakse lõpetamise perioodi kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Kui kinnisvaraobjekti kasutamise eesmärk muutub, klassifitseeritakse vara bilansis ümber. Alates muutuse toimumise kuupäevast rakendatakse objekti suhtes selle vararühma arvestuspõhimõtteid, kuhu objekt on üle kantud.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 5 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 5 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride 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.

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

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

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

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- | | |
|---------------------------|--------|
| - Muud masinad ja seadmed | 20-60% |
| - Muu inventar | 20% |

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

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiotel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotel põhivaraks.



Initialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Initialiaid KL
Kuupäev 09.06.08

Auditiorteenuse OÜ

Immateriaalne põhivara

Määramata pikkusega kasuliku elueaga immateriaalset vara (äriühenduse käigus tekkinud firmaväärtus ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test ning juhul kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni.

Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta.

Osalus omandatud ettevõtte varades ja kohustustes ning tekkinud firmaväärtust kajastatakse netosummana vastavalt kirjel „Sidusettevõtjate aktsiad ja osad“.

Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest.

Negatiivne firmaväärtus on summa, mille võrra omandatud netovara õiglane väärtus ületab omandatud osaluse soetusmaksumust. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna.

Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina. Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis kinnisvarainvesteeringuna. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Finantskohustused

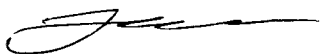
Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühiaja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse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

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest väärtusest (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.

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 (2007. aastal kehtis maksumäär 22/78, 2006. aastal maksumäär 23/77) väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Tulumaksuseadus näeb ette tulumaksu määra edasise alanemise kuni 2011. aastani: 2009. aastal on maksumäär 20/80, 2010. aastal 19/81 ja alates 2011. aastast on maksumäär 18/82 netodividendidena väljamakstavalt summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest



Intsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Intsiaalid EL
Kuupäev 03.06.09

Audiitorteenuse OÜ

need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale Eesti krooni (s.o ettevõtte arvestusvaluuta). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Tulude arvestus

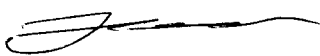
Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Põhitegevuse tuludena kajastatakse konsultatsiooniteenuseid, rendituluseid, tulusid lühi- ja pikaajalistest finantsinvesteeringutest ja tulusid antud laenudest – intressitulud.

Muu intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Kohustuslik reservkapital

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



Initsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Intsiaalid KL
Kuupäev 03.06.08

Audiitorteenuse OÜ

Lisa 2 Raha

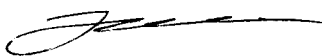
(EEK)

	31.12.2007	31.12.2006
Sularaha kassas	663	5 142
Pangakontod	338 977	912 644
	339 640	917 786

Lisa 3 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

(EEK)

	31.12.2007	31.12.2006
Lühiajalised finantsinvesteeringud		
Aktsiad	2 351 954	2 656 010
Võlakirjad (kauplemiseesmärgil soetatud)	5 614 044	7 898 787
Muud investeeringud	1 715 921	2 324 595
Õiglates väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	9 681 919	12 879 393
Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku	9 681 919	12 879 393
Pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja võlakirjadesse (va sidusettevõtted)		
Aktsiad (õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt määratav)	536 357	498 361
Võlakirjad (lunastustähtajani hoitavad, tähtajaga üle 1 aasta)	2 964 015	1 425 009
Korrigeeritud soetusmaksumuses kokku	3 500 372	1 923 370
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	3 500 372	1 923 370



Initsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

 Initsiaalid KL
 Kuupäev 09.06.08

Audiitorteenuse OÜ

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

(EEK)

	31.12.2007	31.12.2006
Nõuded ostjate vastu	136 632	23 600
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 5)	250 498	279 079
Muud lühiajalised nõuded (lisa 8)	51 808 937	45 409 149
Ettemaksed teenuste eest	22 224	28 125
	52 218 291	45 739 953

Lisa 5 Maksud

(EEK)

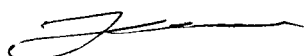
	31.12.2007		31.12.2006	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	250 455	0	278 940	0
Erisoodustuse tulumaks	0	1 128	0	31 065
Üksikisiku tulumaks	0	3 767	0	2 676
Töötuskindlustusmaks	0	195	0	126
Kogumispension	0	434	0	280
Sotsiaalmaks	0	8 850	0	6 334
Maamaks	0	0	96	0
Intressid	43	0	43	0
	250 498	14 374	279 079	40 481

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(EEK)

	31.12.2007	31.12.2006
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad (lisa 7)	45 025 437	38 259 375
Muud aktsiad ja väärtpaberid (lisa 3)	3 500 372	1 923 370
Pikaajalised nõuded (lisa 8)	1 556 537	1 556 537
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	50 082 345	41 739 282



Initsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

 Initsiaalid KL
 Kuupäev 09.06.08

Audiitorteenuse OÜ

Lisa 7 Sidusettevõtjad

(EEK)

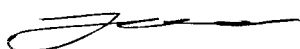
2007. a omas OÜ Kentarius osalust järgmistes sidusettevõtjates:

	AS Astro Holding	OÜ Üritus	AS Ets Nord	OÜ Gate Communications	KOKKU
Asukoht	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti	
Põhitegevusala	investeering	pakendite tootmine	Ventilatsiooni-seadmete tootmine- ja müük	tarkvara tootmine ja müük	
Osaluse % aasta alguses	21.4	24.98122	29.4	0	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	27 164 798	2 843 853	6 529 891	0	36 538 542
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	27 164 798	2 843 853	8 234 950	0	38 243 601
Omandatud osalused					
Omandatud osaluse %	0	0	0	38.25	
Omandatud osaluse soetusmaksumus	0	0	0	4 575 000	4 575 000
Firmaväärtus (vt ka lisa (vt ka lisa 11))	0	0	1 705 059	4 208 819	5 913 878
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum (-)	2 615 264	-1 478 080	1 312 570	379 086	2 828 840
Saadud dividendid	0	0	390 880	76 500	467 380
Osaluse % aasta lõpus	21.4	24.98122	29.4	38.25	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	29 780 062	1 365 773	7 451 581	514 141	39 111 557
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus (vt ka lisa 6)	29 780 062	1 365 773	9 156 640	4 722 960	45 025 435

31.01.2007 osteti osalus sidusettevõttes Gate Communications OÜ. Omandatud netovara õiglase väärtus on 4 420 374 krooni. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise tehinguga.

2007.aastal muudeti esitlusviisi:

- sidusettevõtetest võeti välja Oskando OÜ osalus, kuna tegemist on fikseeritud müügioptsiooniga siis kajastatakse seda muu finantsinvesteeringuna;
- Kihnu Veeteed AS ja Martinson Trigon AS aktsiaid kajastatakse soetusmaksumuses *Muudes pikaajalistes finantsinvesteeringutes*.



Initialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Initsiaalid KL

Kuupäev 09.06.08

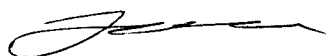
Auditorteenuse OÜ

Lisa 8 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

(EEK)

	Saldo 31.12.2007	Tagasi maksta		Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 27)	1 799 996	1 799 996	0	2008	10%
Antud laenud	40 060 605	40 060 605	0	2008, 2009	3 - 12 %
Laekumata intressid	5 683 073	5 683 073	0	2008, 2009	
Muud nõuded	5 821 800	4 265 263	1 556 537	2008	
Kokku	53 365 474	51 808 937	1 556 537		

	Saldo 31.12.2006	Tagasi maksta		Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 27)	3 383 262	3 383 262	0	2007	5.5 - 10%
Antud laenud	35 973 657	34 302 463	1 671 193	2007, 2009	3 - 12 %
Laekumata intressid	2 232 769	2 160 626	72 143	2007, 2009	
Muud nõuded	3 819 462	389 462	3 430 000	2007, 2008	
Kokku	45 409 150	40 235 813	5 173 337		



Initsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Initsiaalid

ICL

Kuupäev

09.06.08

Audiitorteenuse OÜ

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud

(EEK)

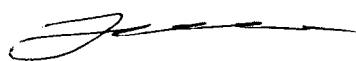
	2007	2006
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	238 983	90 000
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-3 498	-8 853
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	235 485	81 147

Toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

Saldo seisuga 31.12.2005	
Soetusmaksumus	9 163 708
Akumuleeritud kulum	-1 261 641
Jääkmaksumus	7 902 067
2006. a toimunud muutused	
Soetamine	1 254 422
Müük jääkväärtuses	-1 456 001
Kulum	-661 266
Saldo seisuga 31.12.2006	
Soetusmaksumus	7 792 602
Akumuleeritud kulum	-753 381
Jääkmaksumus	7 039 222
2007. a toimunud muutused	
Soetamine	399 480
Ümberklassifitseerimine materiaalsest põhivarast	107 137
Kulum	-254 590
Saldo seisuga 31.12.2007	
Soetusmaksumus	8 299 219
Akumuleeritud kulum	-1 007 971
Jääkmaksumus	7 291 249

Kinnisvarainvesteeringus kasutusel olev inventar ümberklassifitseeriti 2007 aastal materiaalsest põhivarast ümber kinnisvarainvesteeringuks.

Osad kinnisvarainvesteeringud on panditud ettevõtte kohustuste tagatiseks (lisa 21).



Initsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

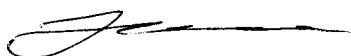
Initsiaalid KLKuupäev 09.06.08

Audiitorteenuse OÜ

Lisa 10 Materiaalne põhivara

(EEK)

	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005				
Soetusmaksumus	0	629 208	941 628	1 570 836
Akumuleeritud kulum	0	-346 245	0	-346 245
Jääkmaksumus	0	282 963	941 628	1 224 591
2006. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	1 274 819	64 912	114 000	1 453 731
Ümberklassifitseerimine kinnisvarainvesteeringuks	0	0	-941 628	-941 628
Müük	0	-112 369	0	-112 369
Mahakandmised	0	0	-14 000	-14 000
Amortisatsioonikulu	-128 142	-128 369	0	-256 511
Saldo seisuga 31.12.2006				
Soetusmaksumus	1 274 819	444 957	100 000	1 819 776
Akumuleeritud kulum	-128 142	-337 819	0	-465 961
Jääkmaksumus	1 146 677	107 138	100 000	1 353 815
2007. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	22 411	30 737	0	53 148
Ümberklassifitseerimine kinnisvarainvesteeringuks	0	-107 137	-100 000	-207 137
Mahakandmine	-13 529	-2 392	0	-15 921
Amortisatsioonikulu	-236 207	-3 667	0	-239 874
Saldo seisuga 31.12.2007				
Soetusmaksumus	1 270 535	25 419	0	1 295 954
Akumuleeritud kulum	-351 182	-741	0	-351 923
Jääkmaksumus	919 353	24 678	0	944 031



Initsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Initsiaalid

KL

Kuupäev

03.06.08

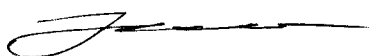
Audiitorteenuse OÜ

Lisa 11 Immateriaalne põhivara

(EEK)

	Firmaväärtus
Saldo seisuga 31.12.2005	
Soetusmaksumus	3 667 000
Jääkmaksumus	3 667 000
2006. a toimunud muutused	
Lisandumised	1 705 059
Allahindlused väärtuse languse tõttu	-3 667 000
Amortisatsioonikulu	0
Saldo seisuga 31.12.2006	
Soetusmaksumus	1 705 059
Jääkmaksumus	1 705 059
2007. a toimunud muutused	
Ostud perioodi jooksul	4 208 819
Saldo seisuga 31.12.2007	
Soetusmaksumus	5 913 878
Jääkmaksumus	5 913 878

Seisuga 31.12.2007 viidi läbi firmaväärtuse hindamine. Varade väärtuse testis kasutati kasutusväärtuse meetodit tuleviku rahavoogusid diskonteerides. Firmaväärtuse rahateenivaks üksuseks on OÜ Gate Communications. 2008-2012 a rahavoogude planeerimisel on lähtutud OÜ Gate Communications juhatuse poolt esitatud äritegevuse prognoosist ja eelmiste perioodide kogemusest. Rahavoogude diskontomäärana on kasutatud 10%. Testi tulemusel saadud kaetav väärtus ületab firmaväärtuse bilansilist maksumust, seega puudub juhtkonna hinnangul vajadus firmaväärtuse allahindluseks.



Initsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Initsiaalid KLKuupäev 02.06.08

Audiitorteenuse OÜ

Lisa 12 Laenukohustused

(EEK)

	Saldo 31.12.2007	Tagasi maksta		Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Lühiajalised laenud ja võlakirjad	1 482 416	1 482 416	0	2008	4.918%
Lühiajalised pangalaenud	17 500 000	17 500 000	0		
s.h laen 1	15 000 000	15 000 000	0	26.03.2008	7.8%
laen 2	2 000 000	2 000 000	0	18.04.2008	6.271%
laen 3	500 000	500 000	0	18.04.2008	6.323%
Muu lühiajaline kohustus	42 000	42 000	0		
Kokku	19 024 416	19 024 416	0		

	Saldo 31.12.2006	Tagasi maksta		Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Lühiajalised pangalaenud	13 000 000	2 000 000	11 000 000		
s.h laen 1	2 000 000	2 000 000	0	18.04.2007	5.28%
laen 2	11 000 000	0	11 000 000	26.03.2008	5%
Kokku	13 000 000	2 000 000	11 000 000		

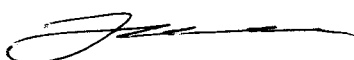
Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides või eurodes. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisa 21.

Laen 1, laen 2 ja laen 3 on seisuga 06.06.2008 pikendatud.

Lisa 13 Võlad ja ettemaksed

(EEK)

	31.12.2007	31.12.2006
Võlad tarnijatele	102 907	64 920
Võlad töövõtjatele	9 721	0
Maksuvõlad (lisa 5)	14 374	40 481
Muud võlad (lisa 14)	1 198 943	5 601 753
	1 325 945	5 707 154



Initialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Intsiaalid KL

Kuupäev 09.06.08

Auditorteenuse OÜ

Lisa 14 Muud võlad

(EEK)

	Saldo 31.12.2007	Tagasimakse tähtaeg	
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Dividendivõlg	892,620	892,620	0
Potentsiaalne tulumaks	237,279	237,279	0
Intressivõlad	111,317	37,196	74,121
Muud võlad	675,996	31,848	644,148
	1,917,212	1,198,943	718,269

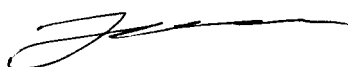
	Saldo 31.12.2006	Tagasimakse tähtaeg	
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Dividendivõlg	4,200,000	4,200,000	0
Potentsiaalne tulumaks	1,184,615	1,184,615	0
Intressivõlad	106,259	32,138	74,121
Muud võlad	185,000	185,000	0
	5,675,874	5,601,753	74,121

Lisa 15 Omakapital

Ettevõtte osakapital seisuga 31.12.2007 koosneb 1 osast nimiväärtusega 350 000 krooni, mille eest on täielikult tasutud.

2007. aastal on osanikule välja makstud varem välja kuulutatud dividende summas 3 307 380 krooni (2006.a 4 300 000 krooni). Dividendide maksmisega kaasnes tulumaskohustus summas 801 025 krooni (2006. a summas 1 284 415 krooni). Osade dividendide maksmisega ei kaasnenud tulumaskukulu ja -kohustust, kuna väljamakse aluseks oli residendist äriühingult saadud dividendid, millelt oli tulumaks kinni peetud. Sellest tulenevalt arvutati ümber ka enne kuludesse kantud tulumaks. Samuti arvutati ümber potentsiaalne tulumaks dividendivõlalt vastavalt 2008.aastal kehtima hakkava tulumaksumääraga 21/79.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2007 moodustas 72 172 802 (31. detsember 2006: 63 572 133) krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikule alates 1. jaanuarist 2008 kaasneb sellega tulumaskukulu 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78 ning kuni 31. detsember 2006 maksumäär 23/77) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 57 016 514 krooni (31. detsembril 2006: 13 985 869 krooni) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 15 156 288 krooni (31. detsembril 2006: 49 586 264 krooni).



Initsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

 Initsiaalid KL
 Kuupäev 09.06.08

Audiitorteenuse OÜ

Lisa 16 Tulud põhitegevusest

(EEK)

OÜ Kentarius tulud põhitegevusest jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	Kokku 2007	Suhe %-es	Kokku 2006	Suhe %-es
Eesti Vabariik	12 005 669	78%	8 922 528	81%
Ukraina Vabariik	3 469 052	22%	2 101 425	19%
	15 474 721	100%	11 023 954	100%

OÜ Kentarius tulud põhitegevusest jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

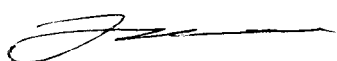
	Kokku 2007	Suhe %-es	Kokku 2006	Suhe %-es
Tulu pikaajaliselt finantsinvesteeringult	8 572 183	55%	6 681 827	61%
Intressitulu	4 033 352	26%	2 780 623	25%
Tulu lühiajaliselt finantsinvesteeringult	2 131 013	14%	1 391 503	13%
Äri- ja muu juhtimisalane nõustamine	300 000	2%	80 000	0%
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	238 983	2%	90 000	1%
Finantsnõustamine	199 190	1%	0	0%
	15 474 721	100%	11 023 954	100%

EMTAK koodidena jaotub tulu 64201 Valdusfirmade tegevus, 64929 Muu laenuandmine vapandimajad, 64301 Investeeringud võlakirjadesse, väärtpaberitesse ja sarnastesse finantsvahenditesse, 70221 Äri- ja muu juhtimisalane nõustamine, 68201 Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus, 66191 Finantsnõustamine.

Lisa 17 Muud äritulud

(EEK)

	Kokku 2007	Suhe %-es	Kokku 2006	Suhe %-es
Saadud viivised	19 221	100%	37 429	2%
Kasum valuutakursi muutusest	52	0%	0	0%
Kasum kinnisvarainvesteeringu müügist	0	0%	1 951 908	98%
Muu äritulu	0	0%	12	0%
	19 273	100%	1 989 348	100%



Initsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Initsiaalid KLKuupäev 09.06.08

Audiitorteenuse OÜ

Lisa 18 Põhitegevusega seotud otsekulud

(EEK)

	Kokku 2007	Suhe %-es	Kokku 2006	Suhe %-es
Kulu pikaajaliselt finantsinvesteeringult	1 440 358	46%	1 196 604	14%
Intressikulu	1 188 076	38%	554 437	6%
Kulu lühiajaliselt finantsinvesteeringult	525 901	16%	3 234 059	37%
Firmaväärtuse mahakandmine	0	0%	3 667 000	42%
	3 154 335	100%	8 652 099	100%

Lisa 19 Mitmesugused tegevuskulud

(EEK)

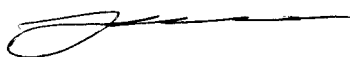
	Kokku 2007	Suhe %-es	Kokku 2006	Suhe %-es
Ebatõenäolised laekumised	1 829 200	60%	0	0%
Konsultatsioonikulud	615 188	20%	748 518	61%
Autokulud	148 128	5%	78 657	6%
Panga- ja väärtpaperiteenused	82 545	3%	136 139	11%
Komandeering	81 283	3%	92 490	8%
Ostetud teenused	80 745	3%	70 496	6%
Ruumide ja kinnistutega seotud kulud	70 896	2%	26 664	2%
Sidekulud	37 103	1%	17 949	2%
IT kulud	35 248	1%	23 238	2%
Muud töötajatega seotud kulud	31 183	1%	21 563	2%
Bürookulud	15 188	1%	5 628	0%
Muud tegevuskulud	1 900	0%	871	0%
Kokku	3 028 608	100%	1 222 213	100%

Lisa 20 Muud ärikulud

(EEK)

	Kokku 2007	Suhe %-es	Kokku 2006	Suhe %-es
Kahjum põhivara mahakandmisest	15 921	68%	14 000	5%
Annetus	6 000	25%	253 100	92%
Kohalikud maksud	1 523	6%	8 593	3%
Muud ärikulud	136	1%	76	0%
Kokku	23 580	100%	275 769	100%

2006.aasta *Muudest ärikuludest* tõsteti *Eelmiste perioodide kulu* ümber *Otsekuludesse põhitegevusest* summas 604 698 krooni.



Initsialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Initsiaalid KLKuupäev 09.06.07

Audiitorteenuse OÜ

Lisa 21 Laenude tagatised ja panditud varad

OÜ Kentarius poolt saadud investeerimislaenude (31. detsembri 2007 seisuga 17 500 000 krooni) tagatiseks on panditud järgmised varad:

1. eraisiku käendus
2. Väärtpaberid bilansilise väärtusega 29 780 062 krooni.
3. Hüpoteek kinnistutele bilansilise väärtusega 6 917 496 krooni.

Eespool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31. detsember 2006.

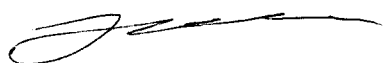
Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega

OÜ Kentarius aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a. omanikke;
- b. sidusettevõtjaid;
- c. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- d. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

OÜ Kentarius on 2007. a osutanud ja ostanud teenuseid (juhtimis- ja konsultatsiooniteenus, muud teenused) andnud ja saanud laenu järgmistele seotud osapooltele:

Tehingud seotud osapooltega		31.12.2006 algsaldo	esitatud	tasutud	31.12.2007 lõppsaldo
antud laenu intressitulu	juhatuse liikmega seotud ettevõtte	0 0	1 295 892 17 648	83 466 6 534	1 212 426 11 114
antud laenu intressitulu	sidusettevõtte	3 000 000 345 833	800 000 304 681	800 000 350 518	3 000 000 299 996
antud laenude allahindlused		0	-1 500 000	0	-1 500 000
saadud laenu intressikulu		0 0	3 000 000 45 205	3 000 000 45 205	0 0
müüdud teenuseid		23 600	469 552	369 500	123 652
ostetud teenuseid		0	18 252	15 677	2 575
viivis		37 429	19 221	56 650	0



Initialiseeritud identifitseerimise eesmärgil

Initiaalid KL

Kuupäev 29.06.08

Audiitorteenuse OÜ

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

OÜ Kentarius osanikule

Olen auditeerinud OÜ Kentarius 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. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 4 kuni 25, on kaasatud identifitseerituna käesolevale aruandele.

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

Minu kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisin auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et ma olen vastavuses eetikanõuetega ning et ma planeerin ja viin auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunne, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate 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.

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

Arvamus

Minu arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt OÜ Kentarius finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.



09. juuni 2008

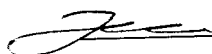
Kersti Liibert
Vannutatud audiitor
Audiitorteenuse OÜ

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	63 572 133
2007. aasta puhaskasum	8 600 669
Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2007:	72 172 802

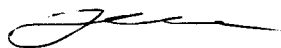
OÜ Kentarius juhatus teeb üldkoosolekule ettepaneku jaotada kasum alljärgnevalt:

dividendideks	10 000 000
Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist:	62 172 802



Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele

OÜ Kentarius 2007. a majandusaasta aruande allkirjastamine 06.06.2008:



Juhatuse liige
Hanno Haamer

OÜ Kentarius osanike nimekiri seisuga 06.06.2008.a.

OÜ Kentarius oli 2007a. majandusaruande kinnitamise hetkel 1 osanik.

nimi : **Hanno Haamer**
aadress : **Eesti**
isikukood : **36210090284**
osa nimiväärtus : **350 000 krooni.**



Majandusaasta aruande allkirjad

osaühing KENTARIUS (registrikood: 10433214) 01.01.2007 - 31.12.2007 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Hanno Haamer (Juhatuse liige) - kinnitanud 19.06.2008