

272269

Hariu Markobus
Registreeritud
SISSE TULNUD

08-08-2007

L45

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2006

aruandeaasta lõpp: 31.12.2006

ärinimi või sihtasutuse nimi: AS Saksa Auto

registrikood: 10195513

tänava/talu nimi,
maja ja korteri number: Mustamäe tee 6

küla/alev/alevik/linn: Tallinn

vald:

postisihtnumber: 10621

maakond: Harjumaa

telefon: 6 115 999

faks: 6 115 998

e-posti aadress: info@vw.ee

veebilehe aadress: <http://www.saksa-auto.ee>

 **AS Saksa Auto**

Majandusaasta aruanne 2006

Personal

AS Saksa Auto keskmine töötajate arv aruandeaastal oli 102 töötajat (2005: 90). 2006. aastal moodustasid ettevõtte tööjõukulud 39.622 tuhat krooni (2005: 34.928 tuhat krooni), kasvades aastaga 13%.

Alljärgnevalt on toodud palgakulu töötaja kohta tuhandetes kroonides:

	2006	2005	Muutus
Palgakulu	39 622	34 928	13%
Palgakulu töötaja kohta aastas	388	388	0%
Palgakulu töötaja kohta kuus	32	32	0%
Töötajate arv	102	90	13%

Investeeringud

Aruandeperioodil investeeriti materiaalsesse ja immateriaalsesse põhivarasse kokku 2.352 tuhat krooni.

Suuremaks investeeringuks olid uue infotehnoloogiasüsteemi loomine ja juurutanine.

Jussi Pärnpuu juhatuses liige

30. juuni 2007

Toomas Kuusk juhatuses liige

30. juuni 2007

ETTEVÖTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS SAKSA AUTO peamiseks tegevusalaks on Volkswagen AG toodete import, hulgi, jaemüük, hooldus ja garantiiteenindus.

AS SAKSA AUTO annab tööd enam kui 100 töötajale.

AS-i SAKSA AUTO emettevõtteks on Eesti Talleks AS, mis on registreeritud Eestis.

Ärinimi:	AS Saksa Auto
Äriregistri number:	10195513
Käibemaksukohuslase number:	EE100306387
Juriidiline aadress:	Mustamäe tee 6, Tallinn 10621, Eesti Vabariik
Telefon:	+3726 115 999
Faks:	+3726 115 998
E-mail:	info@vw.ee
Interneti kodulehekülg:	http://www.saksa-auto.ee
Põhitegevusala:	autode müük
Omandivorm:	era
Aruandeaasta algus	01.01.2006
Aruandeaasta lõpp	31.12.2006
Tegevjuht:	Jussi Pärnpuu
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

Sisukord	3
Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne.....	11
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele.....	11
Bilanss.....	12
Kasumiaruanne	13
Rahavoogude aruanne	14
Omakapitali muutuste aruanne.....	15
Raamatupidamise aastaaruande lisad	16
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	16
Lisa 2 Raha.....	23
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	23
Lisa 4 Maksuvõlad	24
Lisa 5 Varud.....	24
Lisa 6 Müügiototel põhivara	25
Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud	25
Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtted.....	25
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud	27
Lisa 10 Materiaalne põhivara.....	28
Lisa 11 Immateriaalne põhivara.....	30
Lisa 12 Laenukohustused.....	31
Lisa 13 Võlad ja ettemaksed.....	31
Lisa 14 Muud võlad.....	32
Lisa 15 Kapitalirent ja kasutusrent.....	32
Lisa 16 Omakapital	33
Lisa 17 Müügitulu.....	33
Lisa 18 Müüdud kaupade kulud	34
Lisa 19 Üldhalduskulud.....	34
Lisa 20 Muud äritulud	34
Lisa 21 Muud ärikulud.....	35
Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega	35
Lisa 23 Laenu tagatised ja panditud varad	37
Lisa 24 Tingimuslikud kohustused	38
Lisa 25 Rahavoogude aruanne.....	38
Lisa 26 Bilansipäevajärgsed sündmused.....	38
Sõltumatu Audiitori aruanne	39
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek.....	40
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2006. majandusaasta aruandele	41

TEGEVUSARUANNE

Sissejuhatus

AS-i Saksa Auto põhitegevusalaks oli ka aastal 2006 Volkswagen AG toodete import, hulgi- ja jaemüük, hooldus ja garantiiteenindus.

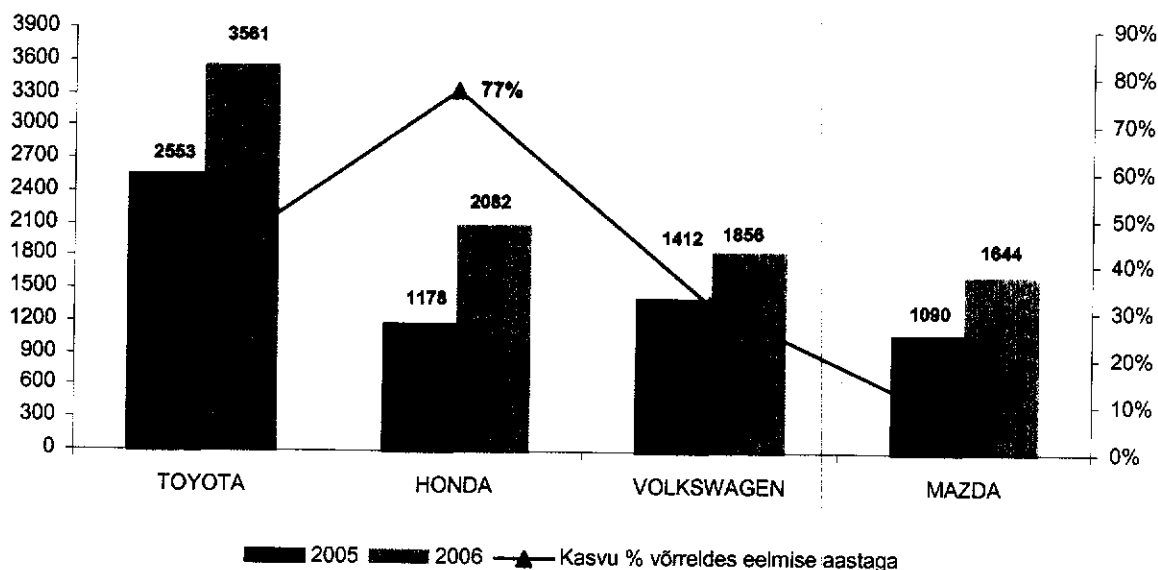
2006. aastal jätkus AS Saksa Auto traditsioonilise äritegevuse mahtude stabiilne kasv ja eelmistel aastatel saavutatud turuosa kindlustamine.

AS Saksa Auto häid tulemusi soosisid eeskätt kontserniga nüüdseks edukalt integreeritud Eesti tütarettevõtete kasvav positiivne mõju turupositsioonile.

Aastal 2006 müüdi Eestis kokku sõiduautosid 23 890 (2005: 18 270). Võrreldes eelmise aastaga kasvas müüdud sõiduautode arv 31% (2005: 18%).

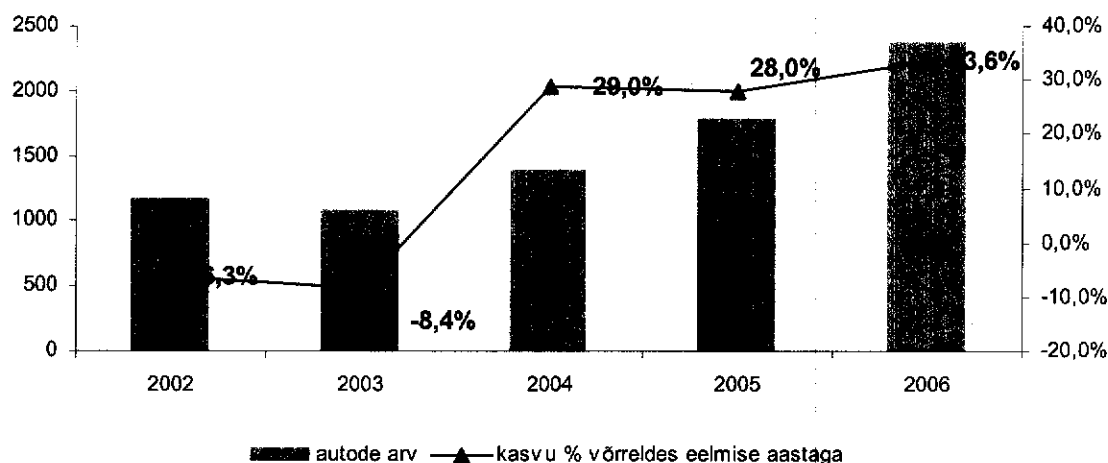
Neli enimmüüdumat sõiduautode marki aruandeaastal olid Toyota, Honda, Volkswagen ja Mazda, moodustades 38,2% Eesti müüdud sõiduautode koguarvust.

Enimmüüdud sõiduautode margid Eestis 2005-2006



Aastal 2006 müüs Saksa Auto kontsern kokku 1842 (2005: 1407) sõiduautot ja 527 (2005: 366) tarbeautot, kokku 2369 (2005: 1773) uut sõidukit. Võrreldes aastaga 2005 tõusis müüdud autode arv 33,6% (2005: 28%).

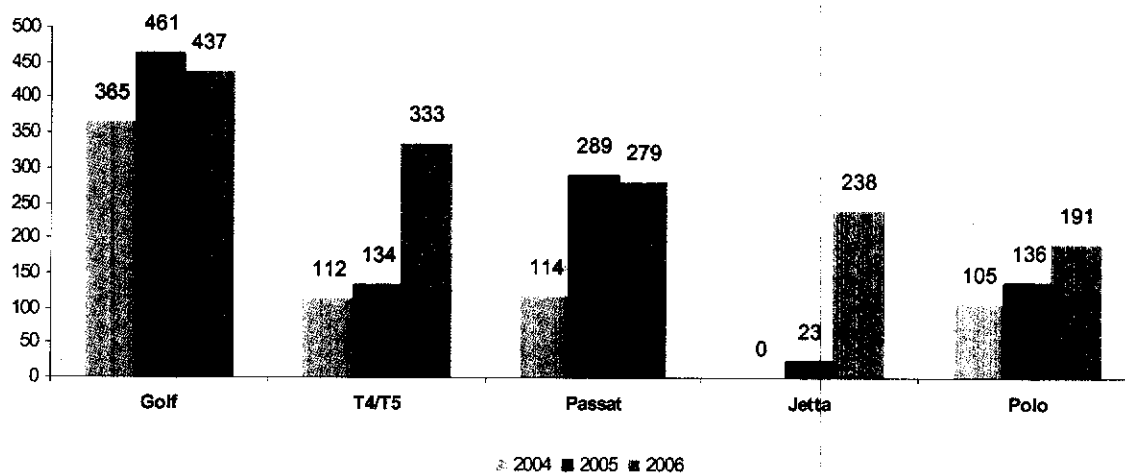
Müüdnud autod 2002-2006 Saksa Auto kontsernis



Kolm enimmüüdumat mudelit aruandeaastal olid Golf, T5 ja Passat, moodustades 62% müüdnud autode koguarvust. Võrreldes aastaga 2005 olid kolm suurimat tõusjat mudelite lõikes: Passat Variant 307%, Golf Variant 350% ja Jetta 935% ning kolm suurimat langejat: Phaeton 83%, Bora 98% ja Bora Variant 100%.

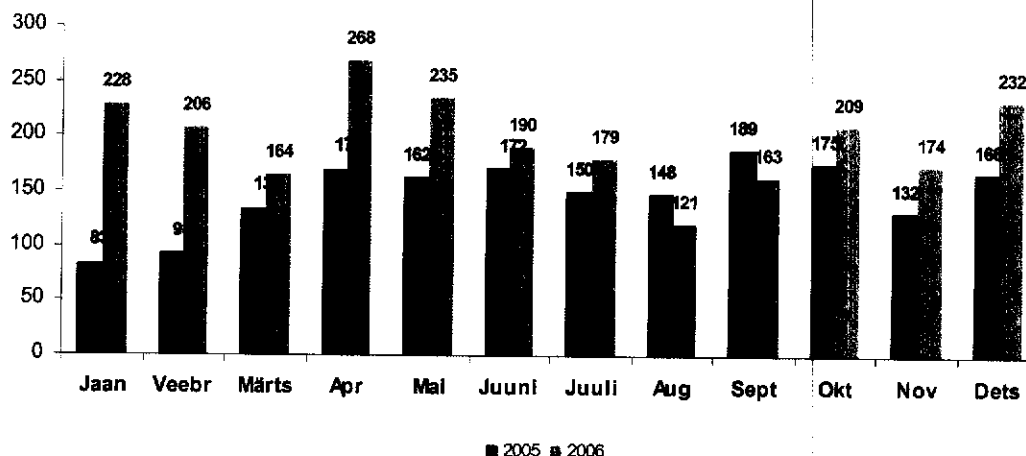
Alljärgnevalt on toodud Saksa Auto kontsernis müüdnud autode struktuur:

Viis enimmüüdumat Volkswageni mudelit 2006 võrreldes 2004 ja 2005



AS Saksa Auto kontsernis müüdnud autode arv on kuude viisi erinev ja alljärgnevalt on toodud müüdnud autode tsüklilisus ajavahemikus 2004-2006.

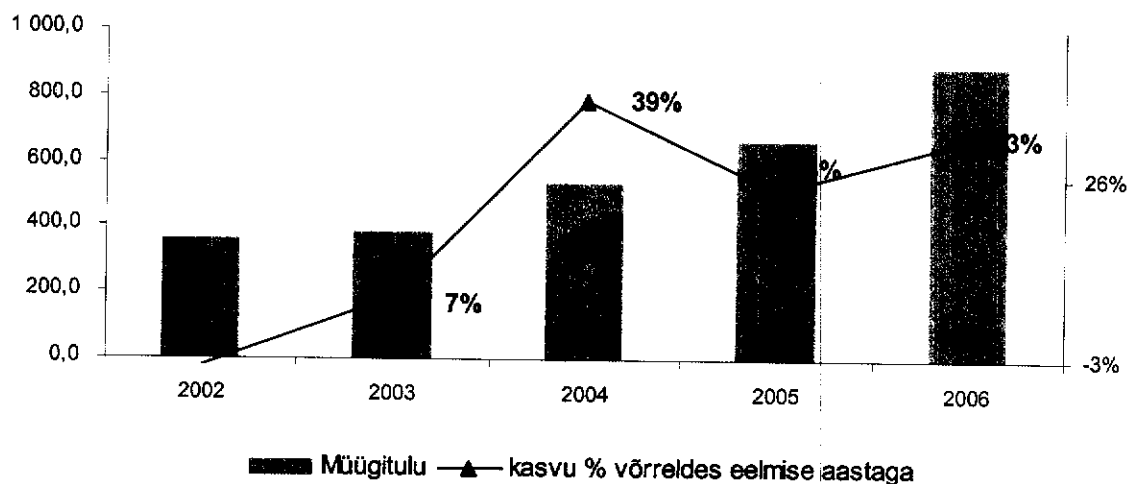
Müüdud uute autode tsüklilisus 2005-2006



Tulud, kulud ja kasum

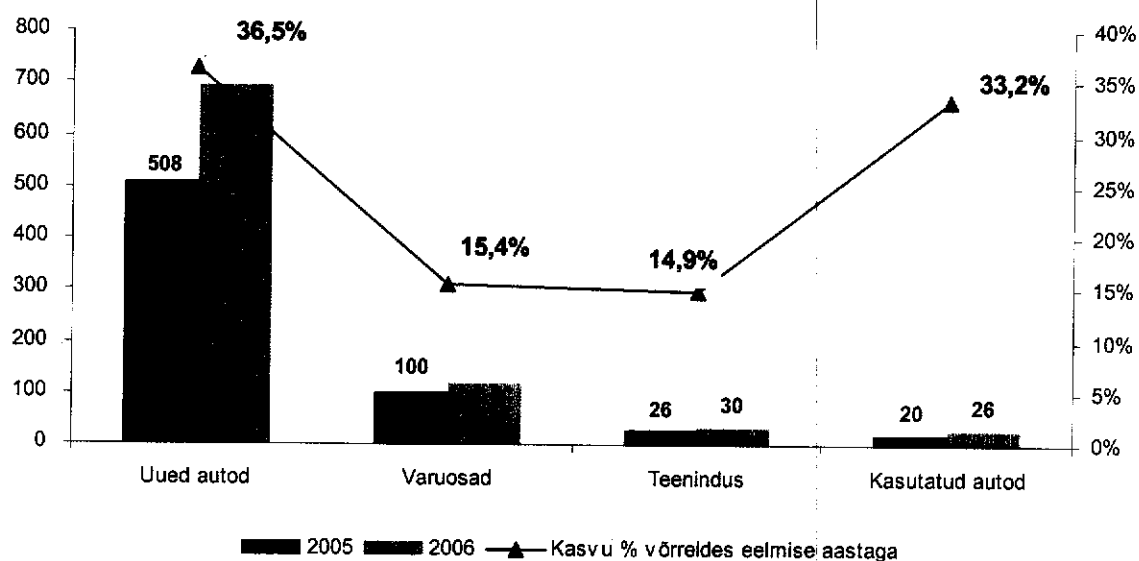
2006. aastal moodustas AS Saksa Auto müügitulu 882.618 tuhat krooni (2005: 663.119 tuhat krooni). Võrreldes aastaga 2005 kasvas müügitulu 33% (2004: 24%).

Müügitulu dünaamika 2002-2006 (milj. kroonides)



Müügitulust moodustas 95% kaupade ja 5% teenuste müük ning peamiste tegevusalade lõikes moodustas 79% uute autode müük (2005: 77%) kasvades võrreldes eelmise aastaga 36,5% (2005: 26,4%). Käibe tõusu põhjuseks on müüdavate autode struktuuri muutus, ehk keskmine müüdav auto on muutunud oluliselt kallimaks (Touareg, T4, T5) Varuosade müügi kasv on praktiliselt jäänud samale tasemele – 15,4% (2005: 19,1%), küll aga on rõõmustav nii teeninduse müügi kasv 14,9% (2005: -3,3%) kui ka kasutatud autode müügi kasv 33,2% (2005: 7,1%) võrra.

Müügitulu peamiste tegevusalade lõikes 2005-2006 (milj. kroonides)



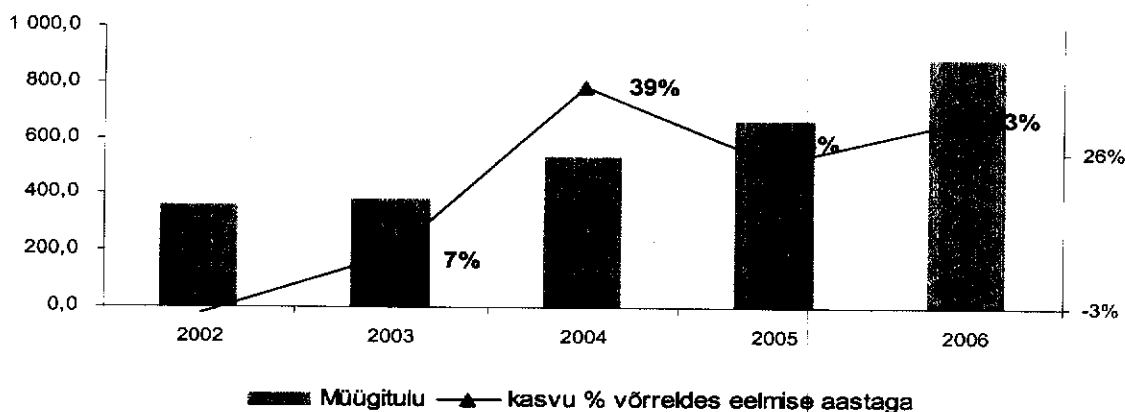
AS Saksa Auto majandustulemused aastatel 2002 kuni 2006

	2006	2005	2004	2003	2002	Muutus võrreldes 2005
Müügitulu	882 671	663 119	532 896	382 759	356 588	33,1%
Kaubakulu	801 154	590 070	479 497	343 799	320 414	35,8%
Ärikasum	38 056	37 439	30 443	16 717	16 782	1,6%
Puhaskasum	31 991	30 411	25 230	10 825	10 074	5,2%
Kasumimarginaal	3,62%	4,59%	4,73%	2,83%	2,83%	-21,0%

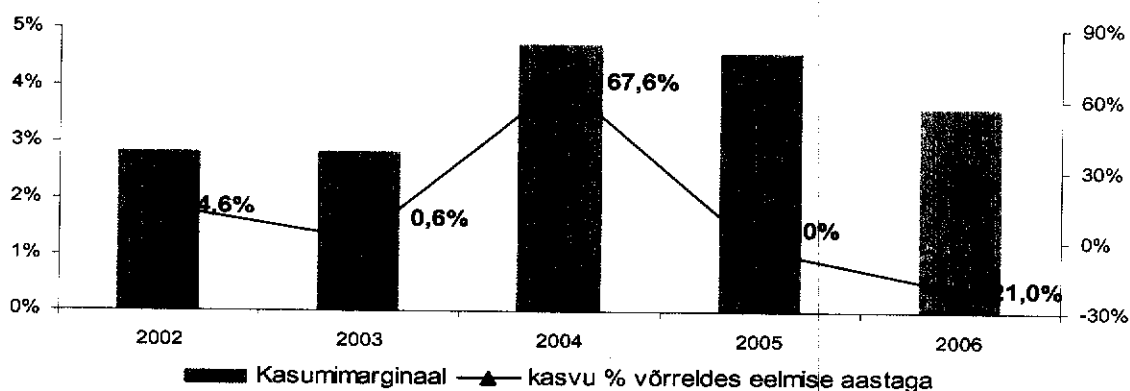
Puhaskasum majandustegevusest aastal 2006 on 31.991 tuhat krooni (2005: 30.411 tuhat krooni), mis võrreldes eelmise aastaga on suurenenud 5,2% võrra. Saavutatud tulemust kasumi osas hindab AS Saksa Auto juhatus väga heaks. Ootame 2006 käibe ja kasumi püsimist aasta 2005 tasemel.

Alljärgnevalt on toodud AS Saksa Auto käibe ja kasumi dünaamika miljonites kroonides kui ka kasumi marginaalide dünaamika koos võrdlusega eelmise aasta tulemuse suhtes.

Müügitulu dünaamika 2002-2006 (milj. kroonides)



Kasumimarginaalide dünaamika 2002-2006



Tulude – kulude struktuur

	2006	Osa %	2005	Osa %	Kasv
Müügitulu	882 671	99,3%	663 119	99,6%	33,1%
Muud äri- ja finantstulud	6 334	0,7%	2 922	0,4%	116,8%
Tulud	889 005	100%	666 041	100%	
Kaubakulu	801 154	93,5%	590 070	92,8%	35,8%
Üldhalduskulud	35 077	4,1%	28 757	4,5%	22,0%
Turustuskulud	6 361	0,7%	8 072	1,3%	-21,2%
Muud äri- ja finantskulud	12 175	1,4%	8 222	1,3%	48,1%
Tulumaks	2 247	0,3%	508	0,1%	342,8%
Kulud	857 014	100%	635 629	100%	

AS Saksa Auto majandustegevuse olulisemad finantsnäitajad aastatel 2004-2006

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

¹ Omakapitali tootlus ROE (%) = puhaskasum / omakapital * 100

² Käibekapital = käibevara – lühiajalised kohustused

³ Käibekapitali tootlus = müügitulu / käibekapital

⁴ Aktiivate tootlus ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100

⁵ Raha laekumise väide = ostjate võlad / (müügitulu / 360)

⁶ Tegevusvarade käibekiirus = kauba varu / (realiseeritud kauba kulu / 360)

⁷ Maksevõime kordaja (Solvency ratio) (kordades) = käibevara/ lühiajalised kohustused

⁸ Likviidsuskordaja (Quick ratio) = (raha ja pank+ nõuded)/ lühiajalised kohustused

⁹ Üldine võlakordaja (Current ratio) = võõrkapital (lühia- ja pikaajalised kohustused)/ bilansi kogumaht

¹⁰ Brutokasumi määr (%) = brutokasum/müügitulu*100

¹¹ Puhaskasumi määr (kasumimarginaal) (%) = puhaskasum/ müügitulu*100

¹² Käibe kasv (%) = (müügitulu 2006-müügitulu 2005)/ müügitulu 2005*100

¹³ Kasumi kasv (%) = (puhaskasum 2006-puhaskasum 2005)/ puhaskasum 2005*100

	2006	2005	2004
Müügitulu	882 671	663 119	532 896
Tulu kasv ¹²	33%	24%	39%
Brutokasum	81 517	73 049	53 399
Brutokasumi määr ¹⁰	9%	11%	10%
Puhaskasum	31 991	30 411	25 230
Puhaskasumi määr ¹¹	4%	5%	5%
Kasumi kasv ¹³	5%	21%	133%
Käibekapital ²	95 934	13 606	17 495
Müügitulu suhe käibekapitali ³	9,2	48,7	30,5
Aktivad	340 630	299 392	224 220
Tulude suhe varadesse ROA ⁴	10%	12%	13%
Omakapital	133 320	109 029	83 618
Tulude suhe omakapitali ROE ¹	24%	28%	30%
Maksevõime kordaja ⁷	1,49	1,09	1,15
Likviidsuskordaja ⁸	0,54	0,37	0,27
Üldine võlakordaja ⁹	0,61	0,64	0,63
Raha laekumise vâlde ⁵	40 päeva	30 päeva	18 päeva
Tegevusvarude käibekiirus ⁶	84 päeva	66 päeva	76 päeva

Aksia kohta

Aksiaid tuhandetes	20	20	20
Tulu aksia kohta kroonides	1 600	1 521	1 262
Omakapital aksia kohta kroonides	6 666	5 451	4 181

Bilansi struktuur

	2006	Osa %	2005	Osa %	Muutus võrreldes 2005
Raha	6 230	1,8%	360	0,1%	1630,4%
Nõuded	98 819	29,0%	54 748	18,3%	80,5%
Varud	186 472	54,7%	107 837	36,0%	72,9%
Põhivara	49 110	14,4%	136 447	45,6%	-64,0%
Aktivad	340 630	100%	299 392	100%	13,8%
Laen	103 473	30,4%	60 521	20,2%	71,0%
Võlad	103 837	30,5%	129 842	43,4%	-20,0%
Omakapital	133 320	39,1%	109 029	36,4%	22,3%
Passivad	340 630	100%	299 392	100%	13,8%
Lühiajaline kohustus	195 586	57,4%	149 339	49,9%	31,0%
Pikaajaline kohustus	11 724	3,4%	41 024	13,7%	-71,4%
Omakapital	133 320	39,1%	109 029	36,4%	22,3%
Passivad	340 630	100%	299 392	100%	13,8%

Bilansimaht seisuga 31.12.2006 oli 340.630 tuhat krooni (2005: 299.392), kasvades aasta jooksul 13,8% (2005:33,5%).

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 11 kuni 38 toodud AS-i Saksa Auto 2006. 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 AS Saksa Auto finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. AS Saksa Auto on jätkuvalt tegutsev äriühing.

Jussi Pärnpuu

juhatuse liige



30. juuni 2007

Toomas Kuusk

juhatuse liige



30. juuni 2007

Juhatus liikmed

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<u>H.V.</u>
Kuupäev/date	<u>18.07.07</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

BILANSS

(tuhandetes kroonides)

Lisa 31.12.2006 31.12.2005

VARAD**Käibevara**

Raha	2	6 230	360
Nõuded ja ettemaksed	3	98 819	54 748
Varud	5	147 044	107 497
Müügiootel põhivara	6	39 428	340
Käibevara kokku		291 520	162 945

Põhivara**Pikaajalised finantsinvesteeringud**

Pikaajalised finantsinvesteeringud	7	5 058	3 495
Kinnisvarainvesteeringud	9	24 869	65 564
Materiaalne põhivara	10	17 481	65 334
Immateriaalne põhivara	11	1 701	2 054
Põhivara kokku		49 110	136 447

VARAD KOKKU**340 630 299 392****KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL**

Laenukohustused	12	91 750	19 497
Võlad ja ettemaksed	13	103 775	129 775
Lühiajalised eraldised		62	67
Lühiajalised kohustused kokku		195 586	149 339

Pikaajalised laenukohustused	12	11 724	41 024
Pikaajalised kohustused kokku		11 724	41 024

KOKKU KOHUSTUSED**207 310 190 363****OMAKAPITAL**

Aktiakapital		20 000	20 000
Kohustuslik reservkapital		2 000	2 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		79 330	56 618
Aruandeaasta puhaskasum		31 991	30 411
OMAKAPITAL KOKKU	16	133 320	109 029

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL**340 630 299 392**

KASUMIARUANNE

(tuhandetes kroonides)	Lisa	2006	2005
Müügitulu	17	882 671	663 119
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	18	-801 154	-590 070
BRUTOKASUM		81 517	73 049
Turustuskulud		-6 361	-8 072
Üldhalduskulud	19	-35 077	-28 757
Muud äritulud	20	2 086	1 946
Muud ärikulud	21	-4 110	-726
ÄRIKASUM		38 055	37 439
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringuult tütarettevõttesse		1 662	-758
Finantstulud ja -kulud investeringuult sidusettevõttesse		213	7
Intressitulud		122	88
Intressikulud		-5 439	-3 949
Muud finantstulud ja -kulud		-376	-1 906
Finantstulud ja -kulud kokku		-3 818	-6 520
KASUM ENNE MAKSUSTAMIST		34 237	30 919
Tulumaks	16	-2 247	-508
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		31 991	30 411

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuhandetes kroonides)	Lisa	2006	2005
Ärikasum		38 055	37 439
Korrigeerimised:			
Materiaalse põhivara amortisatsioonikulu	10	7 322	8 768
Immateriaalse põhivara amortisatsioonikulu	11	345	0
Kinnisvarainvesteeringute amortisatsioonikulu	9	4 191	1 814
Kahjum materiaalse põhivara müügist		-2 128	-1 848
Kasum sidusettevõtte müügist		-213	0
Äritegevusega seotud nõuete muutus		-40 878	-27 611
Varude muutus		-39 548	-6 475
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		-21 171	33 450
Makstud ettevõtte tulumaks		0	-19
Makstud intressid		-5 902	-5 879
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST KOKKU		-59 927	39 638
Materiaalse põhivara soetus		-2 352	-4 914
Kinnisvarainvesteeringute soetus		-448	-48 597
Materiaalse põhivara müük		5 976	4 768
Tütarettevõtete soetus	8	0	-1 440
Sidusettevõtete müük	8	313	0
Antud laenud		0	-1 800
Antud laenude tagasimaksed		0	1 800
Saadud intressid		122	88
RAHAVOOG INVESTEERINGUTEST		3 611	-50 095
Saadud laenud		105 753	49 834
Saadud laenude tagasimaksed		-23 523	-29 905
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	15	-12 544	-11 927
Makstud dividendid	16	-7 500	-2 000
RAHAVOOG FINANTSEERINGUTEST		62 186	6 002
RAHAVOOG KOKKU		5 870	-4 455
RAHA ALGSALDO		360	4 815
RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS		5 870	-4 455
RAHA LÕPPSALDO		6 230	380

-Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 -Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.V.
 Kuupäev/date 12.07.07
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(tuhandetes kroonides)	Aktia- kapital	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Kokku oma kapital
31.12.2004	20 000	2 000	61 618	83 618
Väljakuulutatud dividendid	0	0	-5 000	-5 000
2005.a puhaskasum	0	0	30 411	30 411
31.12.2005	20 000	2 000	87 029	109 029
Väljakuulutatud dividendid	0	0	-7 700	-7 700
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	31 991	31 991
31.12.2006	20 000	2 000	111 320	133 320

Aktiikapital üldsummas 20.000 tuhat krooni jaguneb 20.000 lihtaktiaks nimiväärtusega 1.000 krooni. Aktiikapitali võib ilma põhikirja muutmata suurendada kuni 80.000 tuhande kroonini, mis on aktsiaseltsi maksimumkapital.

Täiendav teave on toodud lisas 16.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.V
 Kuupäev/date 12.07.07
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-i Saksa Auto 2006. 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.

AS Saksa Auto kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr. 2 alusel.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

AS Saksa Auto ei ole koostanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, kuna 100% tema aktsiatest kuuluvad Eestis registreeritud emaettevõttele AS Eesti Talleks asukohaga Eestis, mis koostab ja avalikustab vastavalt raamatupidamise seaduse §29 p.1 lg.1 kohaselt konsolideeritud auditeeritud aastaaruande.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid, lühiajalisi (alla 3 kuulise lunastustähtajaga) pangadeposiite ja rahaturufondi osakuid, millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel.

Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud periooditulu ja -kuluna.

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a. nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus tagasimaksed miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtuvalt eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdsväärtusest. Seejuures on hinnatud iga konkreetse kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni iga kliendi maksevõime kohta. Lootusetud nõuded on kantud kuludesse. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumisi kajastatakse ebatõenäoliste nõuete kulu vähenemisena.

Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Faktooring

Faktooring on nõuete üleandmine (müük), kus sõltuvalt faktooringlepingu tingimustest on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõiguseta faktooring).

Juhul, kui nõude müüjal säilib nõude tagasiosukohustus, kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut (st. nõude tagatisel võetud laenu), mitte kui müüki. Nõuet ei loeta faktooringu tagajärjel müüduks, vaid see kajastatakse bilansis seni, kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele laenukohustustele.

Juhul, kui tagasiosukohustust ei ole ning kontroll nõude ja temaga seotud riskide ja tulude üle läheb üle ostjale, kajastatakse tehingu nõude müügina. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna (analoogiliselt intressikulule) või nõuete allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas faktooringtehing tehti rahavoogude juhtimise või krediidiriski maandamise eesmärgil.

Varud

Ostetud kaup müügiks on võetud arvele soetusmaksumuses, mis autode puhul koosneb ostuhinnast ja soetamisega seotud transpordikuludest ning kindlustuskuludest ning varuosade ja tarvikute puhul koosneb ostuhinnast.

Varude kuludes kajastamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetushinna meetodit, v.a. autode puhul, kus on kasutatud individuaalse hindamise meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus.

Varude allahindlusi nende neto realiseerimisväärtusele kajastatakse allahindluse perioodil müüdud kaupade kuluna.

Tütar- ja sidusettevõtted

Tütar- ja sidusettevõtete aktsiad ning osad ja muud pikemaks perioodiks kui üks aasta soetatud väärtpaberid on bilansis kajastatud pikaajaliste finantsinvesteeringutena.

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osakapitalist, kui emaettevõtte kontrollib tütarettevõtte finants- ja tegevuspoliitikat lepingu või kokkuleppe alusel, või emaettevõttel on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamus tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmetest.

Sidusettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle omatakse olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osakapitalist.

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Kapitaliosaluse meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel

perioodidel ettevõtte osalusega muutustes investeeinguobjekti omakapitalis (nii muutused investeeinguobjekti kasumis või kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel), omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus. Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava investeeinguobjekti kahjumis on võrdne või ületab investeeinguobjekti bilansilist väärtust, vähendatakse investeeingu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Juhul kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama investeeinguobjekti kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Osalust omandatud tütar- ning sidusettevõtjate varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana vastavalt ridadel „Tütarettevõtte aktsiad või osad“ ning „Sidusettevõtte aktsiad või osad“.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab omanikuna renditulu teenimise eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o. notaritasu, riigilõivud ja muud).

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 tööeast. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu objekt koosneb üksteisest eristavatest komponentidest, mille on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav kasulik eluea vahemik on 5–20 aastat. Hilisemad kulutused on lisatud 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) on kajastatud aruandeperioodi kuludes. Juhul, kui kinnisvarainvesteeringu objektile vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele ning asendatava komponendi jääkmaksumus kantakse bilansist maha.

Materiaalne põhivara

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.

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 20 000 krooni ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	M.V.
Kuupäev/date	12.07.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

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

Kui põhivara objekti valmistamine vältab pikema perioodi ja seda finantseeritakse laenuga, lülitatakse laenukasutuse kulutused (näiteks intressid) objekti soetusmaksumusse. Vara maksumusse kapitaliseeritakse laenukasutuse kulutused, mis on arvestatud alates vara valmistamise hetkest kuni vara valmimiseni. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

Kapitalirendile võetud põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid kulutusi, mis vastavad materiaalse põhivara mõistele, siis need kulutused lisatakse põhivara soetusmaksumusele. Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestamisel on kasutatud lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm on määratud igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest.

Materiaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised kasulikud eluead:

Materiaalse põhivara grupp	Kasulik eluiga
• Ehitised ja rajatised	5–20 aastat,
• Masinad ja seadmed	2–5 aastat,
• Sõidukid	3–5 aastat,
s.h. kapitalirendina soetatud vastavalt rendi perioodile,	
• Muu materiaalne põhivara	1–5 aastat,
• Maa, hoonestusõigus	ei amortiseerita

Materiaalse põhivara objekti spetsiifika tõttu võib selle kasulik eluiga erineda muu sarnase grupi omast. Sellisel juhul vaadatakse seda eraldiseisvana ning määratakse talle sobiv amortisatsiooniperiood.

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.

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. Vara amortiseerimist alustatakse uuesti hetkest, mil vara lõppväärtus on langenud alla tema bilansilise jääkmaksumuse.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Kui materiaalse põhivara objektil vahetatakse välja mõni oluline komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele, eeldusel, et see vastab materiaalse põhivara mõistele. Asendatav komponent kantakse bilansist maha. Kui asendatava komponendi soetusmaksumus ei ole teada, hinnatakse maha kantavat maksumust lähtudes asendamise hetke soetusmaksumusest, arvestades maha hinnangulise kulumit.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	M.V.
Kuupäev/date	12.07.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Immateriaalne põhivara

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

Määratud kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

Immateriaalse põhivara grupp**Kasulike eluiga**

- Tarkvara, litsentsid

1–5 aastat

Müügilootel põhivara

Müügilootel põhivaraks loetakse materiaalsed või immateriaalsed põhivara, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul ning mille puhul juhtkond on alustanud aktiivset müügitegevust ning varaobjekte pakutakse müügiks realistliku hinna eest võrreldes nende õiglase väärtusega.

Müügilootel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglasel väärtusel (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam, käibevarana eraldi bilansikirjel „Müügilootel põhivara“.

Varade väärtuse langus

Piiramatult kasuliku elueaga vara (nt. maa) ei amortiseerita, vaid kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (*cash generating unit*).

Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisenä.

Rendiarvestus

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

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas. Saadavad rendimaksud jagatakse kapitalirendinõude põhiosa makseteks ja finantstuluks. Finantstulu kajastatakse rendiperioodi jooksul.

Juhatuse liikmed

Initiaalliseeritud ainult identifitseerimiseks
Initiaallised for the purpose of identification only
Initiaallid/Initials <u>M.V.</u>
Kuupäev/date <u>18.07.07</u>

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt muule ettevõtte bilansis kajastatavale varale. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas. Makstavad rendimaksud jagatakse finantskuluks ja kohustuse vähendamiseks. Finantskulud kajastatakse rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendimakseid kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

RTJ 9 Rendiarvestus lubab rentnikul kapitalirendiga seotud vara ja kohustust kajastada ka lähtudes rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtusest, juhul kui see on madalam vara õiglasest väärtusest. Rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuse leidmisel on diskontomääraks rendi sisemine intressimäär või kui selle määramine ei ole võimalik, siis kasutatakse rentniku alternatiivset intressimäära.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad tarnijatele, võetud laenud, viitvõlad, ning muud lühi- ja 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 tuletisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

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 õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

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

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale.

Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of Identification only
Initsiaalid/initials M.V.
Kuupäev/date 12.07.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähemtõenäoline kui mitterealiseerumine või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Garantii

Volkswageni sõidu- ja tarbeautodele kehtib kaheaastane läbisõidupiiiranguta garantii alates esmasest registreerimisest kuupäevast ja garantiikulud kompenseerib Volkswagen AG. Vastav garantiitulu ja -kulu kajastuvad perioodi kasumiaruandes ning garantiinõuded tasumata garantiitööde eest bilansis.

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 22/78 (kuni 31.12.2006 kehtis maksumäär 23/77, kuni 31.12.2005 kehtis maksumäär 24/76) 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.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil – äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused.

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, 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.

Olulisuse printsiibist lähtudes on toodud lisades ainult müügitulu analüüs tegevusalade lõikes, kuna müügitulu väljapoole Eestit on alla 1%.

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.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Initiaalsid/initials <u>M.V.</u>
Kuupäev/date <u>12.07.07</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 2 Raha

	31.12.2006	31.12.2005
Sularaha kassas	30	43
Pangakontod	6 200	318
Raha kokku	6 230	360

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2006	31.12.2005
Ostjatelt laekumata arved	55 355	36 958
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-50	-50
Nõuded ostjate vastu kokku	55 305	36 908
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (Lisa 4)	1 173	931
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded kokku	1 173	931
Nõuded emaettevõtte ja teiste konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete vastu (Lisa 22)	14 210	1 747
Nõuded tütarettevõtete vastu (Lisa 22)	21 670	9 173
Muud lühiajalised nõuded, s.h.:	2 270	5 412
<i>Garantiinõuded Volkswagen AG vastu</i>	<i>1 525</i>	<i>4 440</i>
<i>Muud nõuded</i>	<i>741</i>	<i>926</i>
<i>Nõuded töötajate vastu</i>	<i>3</i>	<i>46</i>
<i>Viitlaekumised</i>	<i>0</i>	<i>1</i>
Muud lühiajalised nõuded kokku	38 150	16 334
Ettemaksed teenuste eest	701	166
Kindlustuskulude ettemaks	154	141
Agenditasu ettemaks	3 250	0
Muude kulude ettemaks	87	268
Ettemaksed teenuste eest kokku	4 192	575
Nõuded ja ettemaksed kokku	98 819	54 748

Aruandeaastal on vastavalt juhatuse otsusele bilansist välja kantud lootusetuks tunnistatud klientide arveid summas 1.295 tuhat krooni (2005: 199 tuhat krooni).

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initialed	M. V.
Kuupäev/date	12.07.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Lisa 4 Maksuvõlad

Maksuliik	31.12.2006		31.12.2005	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	1 173	13 537	931	9 126
Sotsiaalmaks	0	1 962	0	1 434
Üksikisiku tulumaks	0	1 205	0	890
Dividendi tulumaks	0	1 391	0	488
Kohustuslik kogumispension	0	91	0	60
Töötuskindlustusmaks	0	58	0	57
Erisoodustuse tulumaks	0	53	0	57
Kokku	1 173	18 296	931	12 111

Informatsioon maksude ettemaksu kohta on toodud lisas 3 ja maksuvõlgade osas lisas 13.

Lisa 5 Varud

Varude grupp	31.12.2006	Osa%	31.12.2005	Osa%	Muutus
Sõiduautod	107 898	76%	71 376	66%	51%
Tarbeautod	15 053	11%	18 630	17%	-19%
Kasutatud autod	10 111	7%	7 399	7%	37%
Varuosad jms.	8 614	6%	10 070	9%	-14%
Müügiks ostetud kaubad kokku	141 676	100%	107 476	100%	32%
Kaubad teel (autod)	5 368		0		
Ettemaksed hankijatele	0		21		
Varud kokku	147 044		107 497		37%

Kaubad teel on seisuga 31.12.2006 Lätist Auto Group Baltic SIA poolt lähetatud autod, mis jõudsid Tallinnasse 2007. aasta jaanuari alguses.

Seoses varude realiseerimismaksumuse langemisega alla soetusmaksumuse on varusid alla hinnatud ja kasutuskõlbatuid kaupu kuludesse kantud järgmiselt:

	2006	2005
Kasutatud autod	191	208
Varuosad	196	100
Uued autod	0	200
Kokku alla hinnatud	387	508

Varasematel perioodidel teostatud varude allahindlusi käesoleval ega ka eelmisel aastal tühistatud ei ole.

Ettevõtte varusid on kolmandate osapoolte käes vastutaval hoiul bilansilise maksumusega 17.435 tuhat krooni (2005: 7.800 tuhat krooni).

Informatsioon laenu tagatiseks panditud varude kohta vt lisa 23.

Lisa 6 Müügiootel põhivara

Müügiootel põhivarana on 31.12.2006 seisuga kajastatud sõidukid ja kinnistu aadressil Mustamäe tee 6, mille müük toimub juhtkonna hinnangul 2007. aasta esimesel poolel. Müügiootel põhivara on kajastatud bilansilises jääkmaksumuses. Müügiootel põhivara müügiks on sõlmitud leping, mille kohaselt on müügihind 39.868 tuhat krooni käibemaksuta.

Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2006	31.12.2005
Tütarettevõtete aktsiad (Lisa 8)	5 058	3 396
Sidusettevõtte aktsiad (Lisa 8)	0	99
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	5 058	3 495

Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtted

2006.a. jooksul kuulusid Saksa Auto kontserni järgmised tütarettevõtted:

Tütarettevõtte	Asukoht	Põhitegevusala	Osalus
Saksa Auto Kaks AS (SA2)	Eesti	VW AG toodete müük ja hooldus	100%
Linna Auto AS (LA)	Eesti	VW AG toodete müük ja hooldus	68%
Suve Auto AS (SA)	Eesti	VW AG toodete müük ja hooldus	67%
Aasta Auto Pluss AS (AA)	Eesti	VW AG toodete müük ja hooldus	50%
Viru Rahvaauto AS (VA)	Eesti	VW AG toodete müük ja hooldus	100%

	SA2	LA	SA	AA	VA	Kokku
Osalus % aasta alguses	100	68	67	50	100	-
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	169	-1 165	539	3 001	16	2 560
Realiseerumata 2005 kasumi mõju	-84	-74	-229	0	-97	-484
Korrigeeritud osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	85	-1 239	310	3 001	-81	2 076
Bilansilise väärtuse korrigeerimine (vähendatud nõuet)	0	-1 239	0	0	-81	-1 320
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	85	0	310	3 001	0	3 396
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/-kahjum	991	-535	1 035	533	121	2 144
Realiseerumata kasumite ja vähemusosa mõju	84	-173	229	0	97	236
Osalus % aasta lõpus	100	68	67	50	100	-
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	1 159	-2 028	1 574	3 534	218	4 457
Realiseerumata 2006 kasumi mõju	-175	-195	-271	-763	-359	-1 764
Korrigeeritud osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	984	-2 223	1 303	2 770	-141	2 693
Bilansilise väärtuse korrigeerimine (vähendatud nõuet)	0	-2 223	0	0	-141	-2 365
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	984	0	1 303	2 770	0	5 058

Sidusettevõte	Asukoht	Põhitegevusala	Osalus
Autoinfo AS	Eesti	Tarkvarapakettide väljatöötamine ja arendus	20%

	Autoinfo AS	Kokku
Osalus % aasta alguses	20	
Bilansiline väärtus aasta alguses	99	99
Soetusmaksumus aasta alguses	100	100
Müüdud osalus		
Müüdud osaluse %	20	
Aruandeaastal müüdud osalus müügihinnas	-313	-313
Aruandeaastal müüdud osaluse müügikasum	214	214
Osalus % aasta lõpus	0	0
Bilansiline väärtus aasta lõpus	0	0

-Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 -Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.V.
 Kuupäev/date 12.07.07
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud

	2006	2005
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	1 766	1 266
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	2 356	654
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	-590	612
 Saldo seisuga 31.12.2004		
Soetusmaksumus	20 689	
Akumuleeritud kulum	1 908	
Jääkmaksumus	18 781	
 2005. aastal toimunud muutused	46 783	
Ostud/ettemaksud	48 597	
Müügid	0	
Amortisatsioonikulu	-1 814	
 Saldo seisuga 31.12.2005		
Soetusmaksumus	69 286	
Akumuleeritud kulum	3 722	
Jääkmaksumus	65 564	
 2006. aastal toimunud muutused	-40 695	
Ostud/ettemaksud	448	
Müügid	-36 952	
Amortisatsioonikulu	-4 191	
 Saldo seisuga 31.12.2006		
Soetusmaksumus	27 201	
Akumuleeritud kulum	2 332	
Jääkmaksumus	24 869	

AS Saksa Auto rendilepingud ei ole pikaajaliselt siduvad. Rendilepinguid saab lõpetada vastastikusel kokkuleppel või kuni 10 päevase etteteatamisega.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.V.
 Kuupäev/date 12.07.07
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 10 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Sõidukid	Muu põhivara	Lõpetamata ehitis/ ettemaks	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2004						
Soetusmaksumus	73 606	2 728	14 214	8 159	2 020	100 727
Akumuleeritud kulum	15 249	1 571	4 282	7 251	0	28 353
Jääkmaksumus	58 357	1 157	9 932	908	2 020	72 374
2005. a. toimunud muutused						
Sissetulek	1 808	1 030	5 943	231	745	9 758
Ostud	1 293	878	5 943	899	745	9 758
Ümberklassifitseerimine	516	153	0	-668	0	0
Väljaminek	-2 747	-3	-3 745	516	-2 049	-8 028
Müügid	-2 229	0	-3 405	0	0	-5 634
Ümberklassifitseerimine	-518	-3	0	521	0	0
Ümberklassifitseerimine müügiootel põhivaraks	0	0	-340	0	0	-340
Ümberklassifitseerimine immateriaalseks põhivaraks	0	0	0	-5	-2 049	-2 054
Amortisatsioonikulu	-2 957	-413	-4 840	-558	0	-8 765
Saldo seisuga 31.12.2005						
Soetusmaksumus	73 109	3 758	13 606	6 790	716	97 979
Akumuleeritud kulum	18 648	1 989	6 315	5 693	0	32 645
Jääkmaksumus	54 461	1 769	7 291	1 097	716	65 334

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Sõidukid	Muu põhivara	Lõpetamata ehitis/ ettemaks	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2005						
Soetusmaksumus	73 109	3 758	13 606	6 790	716	97 979
Akumuleeritud kulum	18 648	1 989	6 315	5 693	0	32 645
Jääkmaksumus	54 461	1 769	7 291	1 097	716	65 334
2006. a. toimunud muutused						
Sissetulek	948	1 117	13 026	1 610	174	16 875
Ostud	948	1 117	8 961	1 610	174	12 810
Ümberklassifitseerimine	0	0	4 065	0	0	4 065
Väljaminek	-55 409	-653	-7 500	-451	-716	-64 728
Müügid	-13 452	-3	-3 807	0	-716	-17 978
Ümberklassifitseerimine						
müügiootel põhivaraks	-39 311	0	-117	0	0	-39 428
Amortisatsioonikulu	-2 646	-649	-3 576	-451	0	-7 322
Saldo seisuga 31.12.2006						
Soetusmaksumus	0	4 850	19 211	8 371	174	32 606
Akumuleeritud kulum	0	2 616	6 394	6 115	0	15 125
Jääkmaksumus	0	2 233	12 817	2 256	174	17 481

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials M.V.
 Kuupäev/date 12.07.07
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2006 oli 9.297 tuhat krooni (2005: 8.145 tuhat krooni).

Kapitalirendi tingimustel võetud põhivara on toodud alljärgnevalt varaliikide lõikes:

	Maa ja ehitised	Sõidukid	Muu põhivara	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2004				
Soetusmaksumus	27 000	12 548	110	39 658
Akumuleeritud kulum	6 412	3 577	110	10 100
Jääkmaksumus	20 588	8 971	0	29 559
Saldo seisuga 31.12.2005				
Soetusmaksumus	27 000	11 790	110	38 900
Akumuleeritud kulum	7 762	5 349	110	13 221
Jääkmaksumus	19 238	6 441	0	25 679
Saldo seisuga 31.12.2006				
Soetusmaksumus	0	12 517	1 172	13 689
Akumuleeritud kulum	0	3 453	128	3 581
Jääkmaksumus	0	9 064	1 044	10 108

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.V.
 Kuupäev/date 12.07.07
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 11 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara litsentsid	Ettemaks	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2004			
Soetusmaksumus	0	0	0
Akumuleeritud kulum	0	0	0
Jääkmaksumus	0	0	0
2005. a. toimunud muutused			
Sissetulek	0	2 049	3 649
Ostud	0	2 049	2 049
Ümberklassifitseerimine materiaalsest põhivarast	1 600	0	1 600
Väljaminek	-1 595	0	-1 595
Kulum	-1 595	0	-1 595
Saldo seisuga 31.12.2005			
Soetusmaksumus	1 600	2 049	3 649
Akumuleeritud kulum	1 595	0	1 595
Jääkmaksumus	5	2 049	2 054

	Tarkvara litsentsid	Ettemaks	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2005			
Soetusmaksumus	1 600	2 049	3 649
Akumuleeritud kulum	1 595	0	1 595
Jääkmaksumus	5	2 049	2 054
2006. a. toimunud muutused			
Sissetulek	2 041	-2 049	253
Ostud	253	0	253
Ümberklassifitseerimine	1 788	-2 049	-261
Väljaminek	-345	0	-345
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-345	0	-345
Saldo seisuga 31.12.2006			
Soetusmaksumus	3 640	0	3 640
Akumuleeritud kulum	1 940	0	1 940
Jääkmaksumus	1 701	0	1 701

·Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 ·Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials M. V.

Kuupäev/date 12.07.07

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 12 Laenukohustused

	31.12.2006	Tagasi maksta			Tagasimakse tähtaeg	Intressi määr
		12 kuu jooksul	1-5 aastat	üle 5 aasta		
Lühiajalised laenud	83 479	80 343	3 136	0	31.12.2010	0,7%-1,6% + EURIBOR
Laofinantseerimine	8 170	8 170	0	0	19.05.2007	5,3%
Kapitalirendikohustused (Lisa 15)	11 825	3 237	8 587	0	15.12.2011	5-7%
	103 474	91 750	11 724	0		

	31.12.2005	Tagasi maksta			Tagasimakse tähtaeg	Intressi määr
		12 kuu jooksul	1-5 aastat	üle 5 aasta		
Pikaajalised pangalaenud (AS Hansapank)	40 771	6 120	25 968	8 683	23.11.2012	1,35% + EURIBOR
Laofinantseerimine	1 073	0	1 073	0	3.01.2007	6%
Kapitalirendikohustused (Lisa 15)	18 677	13 377	5 300	0	30.03.2007	5-7%
	60 521	19 497	32 341	8 683		

Valdav osa AS Saksa Auto kohustustest on võetud eurodes. AS Saksa Auto on avatud arvelduslaenu limiit summas 10.000 tuhat krooni. Seisuga 31.12.2006 on arvelduslaenu limiit kasutatud summas 9.468 tuhat krooni. Arvelduskrediidi tagatiseks on hüpoteek. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisas 23.

Lisa 13 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2006	31.12.2005
Võlad tarnijatele	67 365	103 079
Võlad töövõtjatele	5 779	4 120
Maksuvõlad (Lisa 4)	18 296	12 111
Muud võlad (Lisa 14)	4 716	4 437
Saadud ettemaksud	7 618	6 028
Kokku	103 775	129 775

Põhitarnija on esitanud autode müügiarveid ebatäpsetes summas, mis kajastatud seisuga 31.12.2006 real „Võlad tarnijatele“ koosseisus kohustuse vähendusena 1.564 tuhat krooni.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.V.
 Kuupäev/date 12.07.07
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 14 Muud võlad

Muud võlad	31.12.2006	31.12.2005
Dividendivõlad (Lisa 16 ja 22)	3 200	3 000
Võlad ema- ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (Lisa 22)	1 191	1 335
Võlad sidusettevõtetele	0	4
Intressivõlad	96	33
Muud võlad	229	65
Kokku (Lisa 13)	4 716	4 437

Informatsioon emaettevõtte, teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete ja sidusettevõtetega seotud nõuete kohta on avaldatud lisas 22 ja dividendivõlaga ning dividendi tulumaksuga seotud informatsioon on toodud lisas 16.

Lisa 15 Kapitalirent ja kasutusrent

Kapitalirent (Ettevõtte kui rentnik)

Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:	Kinnis- vara	Sõidukid	KOKKU
2006			
Aruandeperioodil makstud põhiosamaksed	5 270	7 274	12 544
Aruandeperioodil makstud intressid	202	488	689
2005			
Aruandeperioodil makstud põhiosamaksed	6 812	5 114	11 927
Aruandeperioodil makstud intressid	446	529	975

Kapitalirendikohustused varaliikide lõikes:

	Tagasi maksta			Tagasimakse tähtaeg	Intressi määr
	31.12.2006	12 kuu jooksul	1-5 aastat		
Sõidukid ja muu vara	11 824	3 237	8 587	15.12.2011	5,6-7%
	11 824	3 237	8 587		

	Tagasi maksta			Tagasimakse tähtaeg	Intressi määr
	31.12.2005	12 kuu jooksul	1-5 aastat		
Kinnisvara	8 876	7 058	1 818	30.03.2007	5%
Sõidukid	9 801	6 319	3 482	12.12.2006	5,6-7%
	18 677	13 377	5 300		

AS Saksa Auto juhtkonna hinnangul ei erine müügi- ega renditingimused nende tehingute osas olulisel määral tingimustest tavalistes müügi- ja renditehingutes.

Kasutusrent

AS Saksa Auto rendib kasutusrendi korras sisse müügi- ja teeninduse pinnad nii uute autode kui kasutatud autode müügiks ja hoolduseks. 2006. aastal tasuti kasutusrendimakseid kokku 1.708 tuhat krooni (2005: 831 tuhat krooni). Kasutusrendi korras välja renditud kinnisvarainvesteeringu renditulu kohta on toodud informatsioon lisas 9.

Lisa 16 Omakapital

2006. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud 7.700 tuhat krooni ja välja makstud dividende summas 4.500 tuhat krooni. Dividendide välja kuulutamise kaasnud tulumaksukulu summas 2.247 tuhat krooni. Väljamaksmata dividendidega seotud tulumaksu kohustus summas 883 tuhat krooni (2005: 488 tuhat krooni), mis on kajastatud maksuvõlgade hulgas (Lisa 4).

Ettevõtte tingimuslik tulumaksukohustus

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2006 moodustas 111.321 (31. detsember 2005: 87.029) tuhat krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2007 kaasneb sellega tulumaksukulu 22/78 (kuni 31. detsember 2006 kehtis maksumäär 23/77) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 85.474 tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 25.847 tuhat krooni. Seisuga 31. detsember 2005 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 66.526 tuhat krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 20.503 tuhat krooni.

Lisa 17 Müügitulu

	2006	Osa- kaal	2005	Osa- kaal	Muutus
Uute autode müük	693 182	79%	507 716	77%	37%
Varuosade ja tarvikute müük	115 827	13%	100 488	15%	15%
Autode teenindus	30 215	3%	26 121	4%	16%
Kasutatud autode müük	26 306	3%	19 521	3%	35%
Muud tulud	17 141	2%	9 273	1%	85%
Kokku	882 671	100%	663 119	100%	33%

Olulisuse printsiibist lähtudes on toodud ainult müügitulu analüüs tegevusalade lõikes, kuna müügitulu väljapoole Eestit on alla 1%.

Lisa 18 Müüdnud kaupade kulud

	2006	2005	Muutus
Ostetud kaubad	756 308	550 057	37%
Tööjõukulud	29 861	25 988	15%
Rent ja ruumide haldusega seotud kulud	5 629	4 656	21%
Amortisatsioonikulu	4 711	5 406	-13%
Töövahendite kulud	1 364	1 019	0%
Infosüsteemikulud	1 284	1 287	0%
Transpordikulud	866	1 075	-19%
Lähetus- ja koolituskulud	733	457	60%
Muud tegevuskulud	397	125	218%
Kokku	801 154	590 070	36%

Lisa 19 Üldhalduskulud

	2006	2005	Muutus
Tööjõukulud	9 761	8 940	9%
Muud kulud	9 328	4 409	112%
Amortisatsioonikulu	7 146	5 177	38%
Edasimüüdavad teenused	5 322	7 239	0%
Transpordikulud	1 385	1 040	33%
Rent ja ruumide haldusega seotud kulud	774	723	7%
Lähetus- ja koolituskulud	573	628	-9%
Infosüsteemikulud	564	483	17%
Töövahendite kulud	224	116	93%
Kokku	35 077	28 757	22%

Lisa 20 Muud äritulud

	2006	2005	Muutus
Kasum põhivara müügist	2 009	1 876	7%
Muud äritulud	77	70	10%
Kokku	2 086	1 946	7%

Lisa 21 Muud ärikulud

	2006	2005	Muutus
Muud ärikulud	2 451	733	234%
Kahjum tütarettevõtete tegevusest aruandeaastal	1 044	-38	-2848%
Kahjum põhivara müügist	440	31	1324%
Kahjum kinnisvara müügist	174	0	-
Kokku	4 110	726	466%

Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega

AS Saksa Auto loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriliste otsustele ja seotud osapoolteks loetakse:

1. Omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud)(Omanik),
2. Tütarettevõtted,
3. Sidusettevõtted,
4. Teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h. emaettevõtte teised tütarettevõtted)(Ema grupp),
5. Tegevjuhtkond ning nende lähedased pereliikmed (Tegevjuhtkond).

Juhatusel ja nõukogule makstud tasud

AS Saksa Auto on aruandeaastal juhatusel maksnud tasusid 6.466 tuhat krooni ning nõukogule 137 tuhat krooni.

Kauba ostu- ja müügitehingud

AS Saksa Auto on aruandeaastal seotud osapooltega sõlminud kauba ostu- ja müügitehinguid alljärgnevates mahtudes:

Osapoole kirjeldus	2 005	2 006	2 005	2 006
	Ost		Müük	
Omanik	0	10 474	0	221
Sidusettevõtte	42	0	0	0
Tegevjuhtkond	32	0	11	13
Ema grupp	11 283	16 991	7 046	55 131
Tütarettevõtte	2 251	8 976	66 452	244 368
Kokku	13 608	36 441	73 509	299 733

Bilansipäeva seisuga olid AS Saksa Auto nõuete (Lisa 3) ja kohustuste (Lisa 14) saldod seotud osapooltega järgmised:

-Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 -Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.V.
 Kuupäev/date 12.07.07
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Nõuded:**Saldo seisuga 31.12.2005**

Osapoole kirjeldus	Lühiajaline	KOKKU
Tegevjuhtkond	8	8
Ema grupp (Lisa 3)	1 747	1 747
Tütarettevõtte (Lisa 3)	9 173	9 173
Kokku	10 928	10 928

Saldo seisuga 31.12.2006

Osapoole kirjeldus	Lühiajaline	KOKKU
Omanik (Lisa 3)	25	25
Tegevjuhtkond	2	2
Ema grupp (Lisa 3)	14 185	14 185
Tütarettevõtte (Lisa 3)	21 670	21 670
Kokku	35 883	35 883

Kohustused:**Saldo seisuga 31.12.2005**

Osapoole kirjeldus	Lühiajaline	KOKKU
Sidusettevõtte	4	4
Tegevjuhtkond	-47	-47
Ema grupp	3 341	3 341
Tütarettevõtte	993	993
Kokku	4 291	4 291

Saldo seisuga 31.12.2006

Osapoole kirjeldus	Lühiajaline	KOKKU
Omanik	3 390	3 390
Ema grupp	418	418
Tütarettevõtte	582	582
Kokku	4 391	4 391

Nõudeid seotud osapoolte vastu ei ole 2006. aastal ega ka 2005. aastal alla hinnatud. Seoses tütarettevõtete negatiivse omakapitaliga on vähendatud nõudeid tütarettevõtete vastu kokku summas 2.364 tuhat krooni (2005: 1.369 tuhat krooni), vaata lisa 8.

AS Saksa Auto ja tema tütarettevõtete arvelduskontod Hansapangas kuuluvad AS Saksa Auto kontsemikonto koosseisu. Vastavalt kontsemikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.V.
 Kuupäev/date 12.07.07
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 23 Laenude tagatised ja panditud varad**AS Saksa Auto poolt võetud investeerimislaenude on järgnevad tagatised seisuga 31.12.2006:**

1. Laofinantseerimise kohustuse tagatiseks on varud summas 10.600 tuhat krooni.
2. Kommertspant ettevõtte varudele summas 83.000 tuhat krooni, mis seatud AS Bayerische Hypo und Vereinsbank AG Tallinna filiaali kasuks.

Ühtlasi on kehtiv ka hüpoteek hoonestusõigusele aadressiga Narva mnt.143, Jõhvis (Ida-Viru Maakohtu kinnistusosakonna registriosa nr.3582808) on seatud hüpoteek AS Hansapank kasuks hüpoteegisummaga 15.000 tuhat krooni. Tagatisvara bilansiline jääkväärtus seisuga 31.12.2006 on 24.869 tuhat krooni.

Eespool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31.12.2005.

AS Saksa Auto poolt võetud investeerimislaenudele on järgnevad tagatised seisuga 31.12.2005:

1. Kinnistule aadressiga Mustamäe tee 6, Tallinnas (Tallinna Linnakohtu kinnistusosakonna registriosa nr.2514701) on seatud hüpoteek AS Hansa Liising Eesti kasuks hüpoteegisummaga 27.000 tuhat krooni, intressimääraga 15% aastas, kõrvalnõuetega summas 1.500 tuhat krooni. Tagatisvara bilansiline jääkväärtus seisuga 31.12.2005 on 27869 tuhat krooni.
2. Hoonestusõigusele aadressiga Tallinna t.45, Viljandis (Viljandi Maakohtu kinnistusosakonna registriosa nr.2227439) on seatud hüpoteek AS Hansapank kasuks hüpoteegisummaga 9.000 tuhat krooni, intressimääraga 7% aastas, kõrvalnõuetega summas 2.000 tuhat krooni. Tagatisvara bilansiline jääkväärtus seisuga 31.12.2005 on 8.752 tuhat krooni.
3. Kinnistule aadressiga Roheline tn.66, Pärnus (Pärnu Maakohtu kinnistusosakonna registri osa nr.144805) on seatud hüpoteek AS Hansapank kasuks hüpoteegisummaga 9.000 tuhat krooni, intressimääraga 7-23% aastas, kõrvalnõuetega summas 2.000 tuhat krooni. Tagatisvara bilansiline jääkväärtus seisuga 31.12.2005 on 8.973 tuhat krooni.
4. Kinnistule aadressiga Peterburi tee 2B/2, Tallinnas (Tallinna Linnakohtu kinnistusosakonna registri osa nr. 16817501) on seatud hüpoteek AS Hansapank kasuks hüpoteegisummaga 18.000 tuhat krooni. Tagatisvara bilansiline jääkväärtus seisuga 31.12.2005 on 20.905 tuhat krooni.
5. Hoonestusõigusele aadressiga Narva mnt.143, Jõhvis (Ida-Viru Maakohtu kinnistusosakonna registri osa nr.3582808) on seatud hüpoteek AS Hansapank kasuks hüpoteegisummaga 15.000 tuhat krooni, Tagatisvara bilansiline jääkväärtus seisuga 31.12.2005 on 26.934 tuhat krooni.

Eespool nimetatud varadest ja õigustest oli panditud seisuga 31. detsember 2005 punkt 1 kinnistu aadressiga Mustamäe tee 6.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials LLV
Kuupäev/date 12.07.07
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 24 Tingimuslikud kohustused**Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused**

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Varade müügil läbi liisingufirmade on sõlmitud tagasiostukohustusega lepingud, kuid ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tõenäoline tagasiostukohustuse realiseerumine.

Lisa 25 Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruandes on elimineeritud investeerimistegevusega seotud mitterahalised tehingud:

- Kapitalirendiga soetatud põhivara ei kajastu real „Rahavoog investeringutest”;
- Põhivara ja kinnisvarainvesteeringu müügist laekumata nõue, kui ka nendega seotud laenud ja kapitalirendikohustused ei kajastu real „Rahavoog investeringust”;

Lisa 26 Bilansipäevajärgsed sündmused

Müüdi hooned aadressiga Mustamäe tee 6, Tallinnas 06.03.2007 AS-le HTK Terminal summas 39.898 tuhat krooni, kasumiga 0 krooni.

AS Saksa Auto on sõlminud kolm laenulepingut seotud osapoole AS-iga HTK Terminal, kus AS Saksa Auto on andnud kolm laenu AS-ile HTK Terminal:

1. 06.03.2007 summas 39.272 tuhat krooni tähtajaga 06.03.2017 ja intressimääraga 1-kuu EURIBOR pluss marginaal 0,7%
2. 13.02.2007 summas 7.000 tuhat krooni tähtajaga 31.12.2010 ja intressimääraga 1-kuu EURIBOR pluss marginaal 0,7%
3. 27.04.2007 summas 7.000 tuhat krooni tähtajaga 27.04.2013 intressimääraga 1-kuu EURIBOR pluss marginaal 0,7%

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

AS Saksa Auto aktsionärile

Oleme auditeerinud kaasnevat AS-i Saksa Auto (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2006, 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 rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunnet, 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 ning 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.

Märkusega arvamuse avaldamise alus

Ettevõtte ei ole moodustanud eraldist täiendavate kulude katteks, mille realiseerumine on tõenäoline. Meie arvates tuleb eraldisi seisuga 31. detsember 2006 suurendada 4 366 tuhat krooni ja 2006. aasta puhaskasumit ning omakapitali seisuga 31. detsember 2006 vähendada 4 366 tuhat krooni.

Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud lõigus *Märkusega arvamuse avaldamise alus* kirjeldatud asjaolude mõju raamatupidamise aastaaruandele, kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2006 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.



Tiit Raimla
AS PricewaterhouseCoopers

12. juuli 2007

AS PricewaterhouseCoopers
Pärnu mnt. 15
10141 Tallinn
Estonia

Telephone +372 614 1800
Facsimile +372 614 1900
www.pwc.ee

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

(Translation of the Estonian original)*

To the Shareholder of AS Saksa Auto

We have audited the accompanying financial statements of AS Saksa Auto (the Company) which comprise the balance sheet as of 31 December 2006 and the income statement, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Management Board's Responsibility for the Financial Statements

Management Board is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in Estonia. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Basis for Qualified Opinion

The Company has not accounted for a provision to cover for the additional expenses for which an outflow of resources is probable. Consequently, the Company's provisions as at 31 December 2006 should be increased by 4 366 thousand kroons and the current year's result and equity as at 31 December 2006 decreased by 4 366 thousand kroons.

Qualified Opinion

In our opinion, except for the effects of the matters described in the *Basis for Qualified Opinion* paragraph, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as of 31 December 2006, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted in Estonia.

/signed/

Tiit Raimla
AS PricewaterhouseCoopers

12 July 2007

** This version of our report is a translation from the original, which was prepared in Estonian. All possible care has been taken to ensure that the translation is an accurate representation of the original. However, in all matters of interpretation of information, views or opinions, the original language version of our report takes precedence over this translation.*

This independent auditor's report (translation of the Estonian original) should only be used with an annual report initialled for identification purposes by AS PricewaterhouseCoopers.

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS SAKSA AUTO juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2006. a. puhaskasum summas 31.991 tuhat krooni alljärgnevalt:

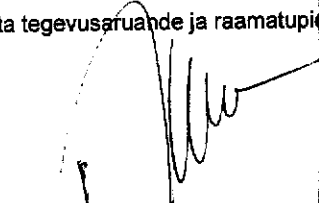
1. suunata eelmiste perioodide jaotamata kasumisse 31.991 tuhat krooni.

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2006. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

AS Saksa Auto juhatus on koostanud 2006. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

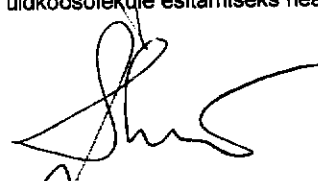
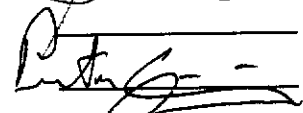
Jussi Pämpuu juhatuses liige
Toomas Kuusk juhatuses liige


30. juuni 2007
30. juuni 2007

Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Nõukogu:

Andres Sarri nõukogu esimees
Peeter Värnik nõukogu liige
Jüri Riives nõukogu liige


30.06.2007
30.06.2007
30.06.2007