

Viru Maakohus
registriosakond

3 u. 06. 2008

SISSE TULNUD
MAJANDUSAASTA ARUANNE... 40349

aruandeaasta algus: 01.01.2007
aruandeaasta lõpp: 31.12.2007

ärinimi või sihtasutuse nimi: AS FERREL

registrikood: 10317956

Tänav, maja number: Põllu 3a

alevik: Sõmeru

vald: Sõmeru

postisihtnumber: 44201

maakond: Lääne-Viru

telefon: 372 32 23 421

faks: 372 32 23 421

e-posti aadress: as.ferrel@neti.ee

veebilehe aadress: www.ferrel.ee

Sisukord

ETTEVÖTTE LÜHHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	5
Bilanss.....	6
Kasumiaruanne [SKEEM 1]	7
Rahavoogude aruanne [alustades ärikasumist]	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	10
Lisa 2 Raha	14
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	14
Lisa 4 Maksud.....	14
Lisa 5 Varud.....	15
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud	15
Lisa 7 Materiaalne põhivara.....	16
Lisa 8 Kapitalirent	17
Lisa 9 Laenukohustused.....	17
Lisa 10 Võlad ja ettemaksed	18
Lisa 11 Omakapital	18
Lisa 12 Müügitulu.....	19
Lisa 13 Rahavoogude oluliste kirjete selgitus	20
Lisa 14 Laenude tagatised ja panditud varad	20
Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega.....	21
Lisa 16 Kasumiaruande oluliste kirjete selgitus	22
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele	23
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	24
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	25



Allkirjastatud identi-
fitseerimise eesmärgil
Audiitor Taimi-Li Lind

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS-i FERREL peamiseks tegevusalaks on metsa- ja põllutöomasinade tootmine ja turustamine ning metalli profileerimine. Ettevõtte tootevalikusse kuuluvad metsakärud Hobby ja Primero. Ettevõttel on tootmistehhid Lääne-Virumaal Sõmerul ja Ida-Virumaal Kiviõlis. Ettevõtte turustab üle poole oma toodangust välisriikidesse. AS FERREL annab tööd 56 töötajale.

AS FERREL omab 27%-list osalust osühingus Supra Kandetala, kes tegeleb kandetalade ja ehitustoodete tootmise ja turustamisega.

Juriidiline aadress: Põllu 3a
44201 Sõmeru
Eesti Vabariik
Äriregistri nr. 10317956
Telefon: 372 3 223 421
Faks: 372 3 223 421
E-mail: as.ferrel@neti.ee



Allkirjastatud identi-
fitseerimise eesmärgil
Audiitor Taimi-Li Lind

TEGEVUSARUANNE

AS Ferrel loodi 1991 aastal. AS Ferreli põhitegevusalaks on põllu- ja metsatöomasinate, metallkonstruktsioonide tootmine ja turustamine, metalli profileerimine ja müük ning põrandaküttelamellide valmistamine ja müük. Lisaks tegeldakse veel kasutatud kodumasinate, rehvide ja velgede müügiga ja paigaldusega.

2007.a. oli AS Ferreli müügitulu 36 567 312 (2006.a. 27 939 882) krooni ja puhaskasum 196 173 (2006.a. 195 077) krooni. Käive on kasvanud 31%, kuid kasum on jäänud praktiliselt samaks. Käibe kasv on toimunud ekspordi osas, kusjuures 2007.a. moodustas eksport kogukäibest 54% (2006.a. 26%). Kauba eksport toimus Euroopa Liidu liikmesmaadesse.

Finantssuhtarvud	2007	2008
Ärikasumimäär % (ärikasum / müügitulu * 100)	1,0	1,6
Puhasrentaablus % (puhaskasum / müügitulu * 100)	0,5	0,7
Maksevõime kordaja (käibevara-varud / lühiajalised kohustused)	0,4	0,5
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja /kordades (käibevara / lühiajalised kohustused)	0,9	1,2
ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100	1,8	1,9
ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100	4,6	4,8

2007 a. investeeriti põhivarasse 1 942 845.- krooni (2006.a. 654 283). Suuremateks investeeringuteks oli osaline töökoja juurdeehitus pindalaga 1000m², maksumusega 809 803.- krooni. Projekteeriti ja valmistati stantsid seadmetele, tuha ja tsemendi laadimiseks vagunitest ja autotsisternidest. Valmistati ka katsepartii. Lisaks investeeriti masinatesse ja seadmetesse 977 550 krooni.

2008.a. on plaanis alustada uut tüüpi vedavate sildadega metsa väljoveokäru projekteerimist ja prototüübi valmistamist. Samuti on plaanis meie kliendi tellimusel lisaks praegu tootmisel olevatele Hobby ja Primero metsakärule uue tootena projekteerida ja valmistada MPV11 tüüpi käru.

2008.a. on meil kohustus Kiviõlis, Lepa tee 88 ja Lepa tee 86A, maa erastamine.

Aruandeperioodi keskmine töötajate arv oli 56 ja arvestatud tasud 7 218 073 krooni ning tegevjuhi tasu oli 254 781 krooni.

AS Ferrel juhatuse ja nõukogu liikmed ei ole tasustatud.



Allkirjastatud identi-
fitseerimise eesmärgil
Audiitor Taimi-Li Lind

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 23 toodud AS-i FERREL 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. AS FERREL on jätkuvalt tegutsev ettevõte.



Juhatus liige
Tiit Sepp

Sõmeru, 23. mai 2008

Allkirjastatud identi-
fitseerimise eesmärgil
Auditor Taimi-Li Lind

Bilanss
 (kroonides)

	Lisa nr	31.12.2007	31.12.2006 korrigeeritud
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	91 323	330 716
Nõuded ja ettemaksed	3	2 058 040	1 756 408
Varud	5	2 992 184	3 111 326
Käibevara kokku		5 141 547	5 198 450
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6	56 299	0
Materiaalne põhivara	7	5 962 855	5 131 636
Põhivara kokku		6 019 154	5 131 636
VARAD KOKKU		11 160 701	10 330 086
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	9	1 814 599	1 138 222
Võlad ja ettemaksed	10	3 693 792	3 070 293
Lühiajalised kohustused kokku		5 508 391	4 208 515
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	9	1 354 628	2 020 062
Pikaajalised kohustused kokku		1 354 628	2 020 062
KOHUSTUSED KOKKU			
Omakapital			
Aksiakapital	11	400 200	400 200
Kohustuslik reservkapital	11	40 020	40 020
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		3 661 289	3 466 212
Aruandeaasta kasum		196 173	195 077
OMAKAPITAL KOKKU		4 297 682	4 101 509
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		11 160 701	10 330 086

Allkirjastatud identifi-
 itseerimise eesmärgil
 Audiitor Taimi-Li Lind

Kasumiaruanne [SKEEM 1]
 (kroonides)

	Lisa nr	2007	2006
Müügitulu	12	36 567 312	27 939 882
Muud äritulud		203 701	46 532
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus		778 285	86 219
Kaubad, toore, materjal ja teenused	16	-24 374 976	-17 478 259
Mitmesugused tegevuskulud	16	-1 802 212	-1 588 594
Tööjõu kulud			
<i>Palgakulu</i>		-7 472 854	-5 627 626
<i>Sotsiaalmaks</i>		-2 488 693	-1 874 287
Tööjõu kulud kokku		-9 961 547	-7 501 913
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	-979 393	-1 007 903
Muud ärikulud	16	-57 884	-62 220
Ärikasum		373 286	433 744
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringutelt sidusettevõtjatesse		23 899	-77 278
Intressikulud		-185 830	-154 224
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-15 188	-7 165
Muud finantstulud ja -kulud		6	0
Finantstulud ja -kulud kokku		-177 113	-238 667
Kasum enne tulumaksustamist		196 173	195 077
Aruandeaasta puhaskasum		196 173	195 077



 Allkirjastatud identifiitseerimise eesmärgil
 Audütor Taimi-Li Lind

Rahavoogude aruanne [alustades ärikasumist]
(kroonides)

	Lisa nr	2007	2006
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		373 286	433 744
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	979 393	1 007 903
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest		-203 701	-7 816
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	13	-21 032	1 062 221
Varude muutus	13	144 142	-1 282 926
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	13	623 499	-190 927
Makstud intressid		-185 830	-154 224
Muud finantstulud		6	0
Kokku rahavood äritegevusest		1 709 763	867 975
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-1 238 298	-327 485
Materiaalse põhivara müük ja tagastus		335 934	46 610
Sidusettevõtte osa soetus		-32 400	0
Antud laenud		-338 000	0
Antud laenude tagasimaksed		32 400	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-1 240 364	-280 875
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		366 648	345 636
Saadud laenude tagasimaksed		-583 791	-557 768
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-476 461	-225 676
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-693 604	-437 808
Rahavood kokku		-224 205	149 292
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		330 716	188 589
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-224 205	149 292
Valuutakursside muutuste mõju ¹		-15 188	-7 165
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		91 323	330 716



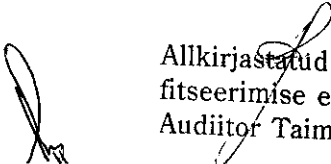
Allkirjastatud identifi-
fitseerimise eesmärgil
Audiitor Taimi-Li Lind

Omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Aksia- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaota- mata kasum/ kahjum	Kokku korrigeeritud
Saldo seisuga 31.12.2005	400 200	40 020	3 466 212	3 906 432
2006.a puhaskasum			195 077	195 077
Saldo seisuga 31.12.2006	400 200	40 020	3 661 289	4 101 509
Aruandeperioodi puhaskasum			196 173	196 173
Saldo seisuga 31.12.2007	400 200	40 020	3 857 462	4 297 682

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 11.


 Allkirjastatud identi-
 fitseerimise eesmärgil
 Audiitor Taimi-Li Lind

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-i FERREL 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. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha ja arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit). Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

Välisvaluutas toimunud tehingud on kirjeldatud tehingupäeva Eesti Panga kursist lähtuvalt.

B. Nõuded ostjate vastu

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

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete summa võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskuludena. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

C. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja -seadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

Varude kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtus leitakse, arvestades tavapärase äritegevuses kasutatavast hinnangulisest müügihinnast maha hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote müügi valmidusse viimiseks ja müügi sooritamiseks.

D. Sidusettevõtte

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

Investeeringud sidusettevõttesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava investeeringuobjekti kahjumis on võrdne või ületab investeeringuobjekti bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt.

Investeeringut sidusettevõttesse kajastatakse bilansis netosummana real „Sidusettevõtte osad“ ning kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasumid/kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real „Finantstulud ja -kulud investeeringutelt sidusettevõtjatesse“.

E. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni kantakse kasutuselevõtmise hetkel kulusse.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast 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.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Ehitised ja rajatised	8%
- Masinad ja seadmed	15-30%
- Inventar ja tööriistad	30-40%

Piiramata kasutuseaga objekte (maad) 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. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (neto müügihind) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, siis materiaalse põhivara objektid hinnatakse alla nende kaetavale väärtusele.

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.

Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalik väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

F. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

G. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

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

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast. Ka arvelduskrediiti kajastatakse lühiajalise kohustusena. Ülejäänud kohustused, mille maksetähtaeg ületab 12 kuud alates bilansipäevast kajastatakse pikaajalise kohustusena.

H. Tingimuslikud kohustused

Tingimuslikeks kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärusega hinnata, kuid mis võivad tulevikus muutuda kohustuseks.

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 (2007. aastal kehtis maksumäär 22/78, 2006. aastal maksumäär 23/77) väljamakstavalt netosummalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

I. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale Eesti krooni. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtivate Eesti Panga valuutakurside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

J. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärset määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärset 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.

K. 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.

Lisa 2 Raha

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Sularaha kassas	80 203	250 454
Pangakontod	11 120	80 262
Raha kokku	91 323	330 716

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Nõuded ostjate vastu	1 495 007	1 422 584
<i>s.h Ostjatelt laekumata arved</i>	<i>1 495 007</i>	<i>1 422 584</i>
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)	91 074	1 205
Muud lühiajalised nõuded		
<i>Nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 14)</i>	<i>455 600</i>	<i>314 132</i>
Ettemaksed teenuste eest	16 359	18 487
Nõuded ja ettemaksed kokku	2 058 040	1 756 408

Lisa 4 Maksud

Maksuliik	31.12.2007		31.12.2006	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks		1 972		1 792
Käibemaks (lisa 3)	91 074	0	1 197	23
sh intressid		0		23
Üksikisiku tulumaks		212 508		158 538
sh intressid		0		130
Sotsiaalmaks		407 560		303 386
sh intressid		0		219
Kohustuslik kogumispension		14 318		11 441
Töötuskindlustusmaks		10 801		8 081
sh intressid		0		6
Maamaks	0	0	8	0
sh intressid	0	0	8	0
Kokku (lisa 10)	91 074	647 159	1 205	483 261
Sh intressid	0	0	8	378

Maksuvõlgade puhul on tegemist kohustusega, mille maksetähtaeg pole veel saabunud.

Lisa 5 Varud

	31.12.2007	31.12.2006 korrigeeritud
Tooraine ja materjal	1 139 332	1 960 065
Lõpetamata toodang	993 607	479 727
Valmistoodang	269 064	4 659
Müügiks ostetud kaubad	565 181	666 875
Ettemaksed hankijatele	25 000	0
Varud kokku	2 992 184	3 111 326

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud

AS Ferrel omab osalust osatühingus Supra Kandetalas, mille puhul on tegemist sidusettevõttega. Supra Kandetala OÜ asub Eestis ja tegeleb ehitustoodete- ja materjalide tootmisega.

	2007	2006
<i>Sidusettevõtte osakapital</i>	180 000	180 000
<i>ülekurss</i>	162 868	162 868
Osaluse % aasta alguses	27	27
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	92 574	92 574
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	0	77 278
Omandatud osalused		
Omandatud osaluse %	27	
Omandatud osaluse soetusmaksumus	32 400	0
Sidusettevõtte aruandeperioodi kasum (-kahjum)	113 018	-310 717
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	30 515	-83 894
Finantsinvesteeringu tulu (-kulu)	23 899	-77 278
<i>Bilansiväline kulu</i>	0	-6 616
Osaluse % aasta lõpus	27	27
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	124 974	92 574
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	56 299	0

Lisa 7 Materiaalne põhivara

	Maa	Ehitised	Masina- ja seadmed	Muu mate- riaalne põhivara	Lõpetamat a ehitised ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005						
Soetusmaksumus	0	4 197 848	2 967 793	322 311	0	7 487 952
Akumuleeritud kulum	0	-358 912	-1 457 307	-147 683	0	-1 963 902
Jääkmaksumus	0	3 838 936	1 510 486	174 628	0	5 524 050
2006. a toimunud muutused						
Ostud ja parendused	23 622	0	630 661	0	0	654 283
Mahakandmine	0	0	-122 184	-8 800	0	-130 984
mahakantud põhivara kulum	0	0	87 340	4 928	0	92 268
Müük	0	0	-31 357	0	0	-31 357
müüdud põhivara kulum	0	0	31 279	0	0	31 279
Amortisatsioonikulu	0	-335 820	-610 697	-61 386	0	-1 007 903
Saldo seisuga 31.12.2006						
Soetusmaksumus	23 622	4 197 848	3 444 913	313 511	0	7 979 894
Akumuleeritud kulum	0	-694 732	-1 949 385	-204 141	0	-2 848 258
Jääkmaksumus	23 622	3 503 116	1 495 528	109 370	0	5 131 636
2007. a toimunud muutused						
Ostud ja parendused	0	0	977 550	155 492	809 803	1 942 845
Müük ja tagastus	0	0	-570 637	0	0	-570 637
väljalainud põhivara kulum	0	0	438 404	0	0	438 404
Amortisatsioonikulu	0	-335 820	-595 369	-48 204	0	-979 393
Saldo seisuga 31.12.2007						
Soetusmaksumus	23 622	4 197 848	3 851 826	469 003	809 803	9 352 102
Akumuleeritud kulum	0	-1 030 552	-2 106 350	-252 345	0	-3 389 247
Jääkmaksumus	23 622	3 167 296	1 745 476	216 658	809 803	5 962 855

Võlakohustuste tagatiseks panditud materiaalse põhivara objektide kohta on toodud informatsioon lisas 14.

Lisa 8 Kapitalirent**Ettevõtte kui rentnik:**

	31.12.2007	31.12.2007
	Masinad ja seadmed	Masinad ja seadmed
Soetusmaksumus	1 035 845	821 148
Akumuleeritud kulum	-179 844	-346 554
Jääkmaksumus	856 001	474 594
Kapitalirendi kohustus	553 785	325 699

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon toodud lisa 9.

Ettevõtte on soetanud kapitalirendi tingimustel tootmisseadmeid ja sõidukeid.

Lisa 9 Laenukohustused

	Saldo 31.12.2007	Tagasi maksta		Tagasimakse tähtaeg	Intressi-määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Arvelduskrediit	712 284	712 284		14.09.2008	6,5%+2%
Laenud	1 903 158	820 814	1 082 344		
s.h laen 1	210 000	210 000		01.11.2008	0%
laen 2	1 693 158	610 814	1 082 344	07.08.2010	2,25%+Euribor
Kapitalirendikohustused (lisa 8)	553 785	281 501	272 284		
s.h rent 2	48 796	48 796		30.09.2008	2%+Euribor
s.h rent 3	68 108	47 518	20 590	15.05.2009	2,5%+Euribor
s.h rent 4	245 765	97 366	148 399	30.05.2010	1,9%+Euribor
s.h rent 5	191 116	87 821	103 295	30.11.2010	2,7%+Euribor
Kokku	3 169 227	1 814 599	1 354 628		

	Saldo 31.12.2006	Tagasi maksta		Tagasimakse tähtaeg	Intressi-määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Arvelduskrediit	345 636	345 636		14.09.2007	5,25%+2%
Laenud	2 486 949	583 791	1 903 158		
s.h laen 1	210 000		210 000	01.11.2008	0%
laen 2	2 276 949	583 791	1 693 158	07.08.2010	2,25%+Euribor

Kapitalirendikohustused (lisa 8)	325 699	208 795	116 904	
<i>s.h rent 1</i>	<i>101 811</i>	<i>101 811</i>		<i>15.12.2007 2,7%+Euribor</i>
<i>s.h rent 2</i>	<i>110 824</i>	<i>62 028</i>	<i>48 796</i>	<i>30.09.2008 2%+Euribor</i>
<i>s.h rent 3</i>	<i>113 064</i>	<i>44 956</i>	<i>68 108</i>	<i>15.05.2009 2,5%+Euribor</i>
Kokku	3 158 284	1 138 222	2 020 062	

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides või eurodes. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisa 14.

Kapitalirendilepingute ja pangalaenu alusvaluutaks on euro, intressimäär aastas on fikseeritud marginaal, millele lisandub 6 kuu Euribor kogu lepingu kestvuse aja.

AS-il Ferrel on alates 10. septembrist 2007 tähtajaga kuni 14. september 2008 avatud uus arvelduslaenu limiit summas 1 000 000 krooni, varasem limiit oli 500 000 krooni.

Lisa 10 Võlad ja ettemaksed

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Võlad tarnijatele	2 363 564	2 081 374
Võlad töövõtjatele	683 069	505 658
Maksuvõlad (lisa 4)	647 159	483 261
Võlad ja ettemaksed kokku	3 693 792	3 070 293

Lisa 11 Omakapital

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Aktsiakapital (kroonides)	400 200	400 200
Aktsiate arv (tk)	4 002	4 002
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	100	100

Ettevõtte aktsiakapital seisuga 31.12.2007 koosneb 4002 lihtaktsiast nimiväärtusega 100 krooni, mille eest on täielikult tasutud.

AS Ferrel omanikeks on residentidest füüsilised isikud.

1991.aastal tasuti 6 aktsia emiteerimisel rahas 600 krooni.

1992.aastal tasuti 6 aktsia emiteerimisel rahas 600 krooni (6 aktsiat a' 100 krooni).

1995.aastal tasuti 1560 aktsia emiteerimisel rahas 156000 krooni (1560 aktsiat a' 100 kr).

1996.aastal tasuti 1560 aktsia emiteerimisel rahas 15000 krooni (150 aktsiat a' 100krooni).

1997.aastal suurendati aktsiakapitali fondiemissiooni läbiviimise teel 119100 krooni võrra (1191 aktsiat a' 100 krooni).

1997.aastal tasuti 1089 aktsia emiteerimisel rahas 108900 krooni (1089 aktsiat a' 100 kr).

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2007 moodustas 3 857 462 (31. detsember 2006: 3 661 289) krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2008 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78). Seega on bilansipäeva seisuga jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 3 047 395 krooni (31. detsembril 2006: 2 855 805 krooni) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 810 067 krooni (31. detsembril 2006: 805 484 krooni).

Lisa 12 Müügitulu
(kroonides)

AS FERREL müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

Riik	2007	%	2006	%
Eesti	16 835 930	46	20 700 135	74
Soome	14 550 627	40	5 536 338	20
Rootsi	4 414 619	12	1 622 484	6
Saksamaa	766 136	2	0	
Läti	0		80 925	
Kokku	36 567 312	100	27 939 882	100

AS FERREL müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

EMTAK Tegevusala	2007	%	2006	%
28301 Põllu- ja metsamajandusmasinate tootmine	33 954 765	93	25 688 749	92
45321 Mootorsõidukite osade ja lisaseadmete jaemüük	2 202 696	6	1 893 121	7
47541 Elektriliste kodumasinate müük	181 594		219 807	1
68201 Enda mitteeluruumide rendileandmine	119 340		97 688	
Muud müügitulud	108 917		88 365	
Kokku	36 567 312	100	27 939 882	100

Lisa 13 Rahavoogude oluliste kirjete selgitus
(kroonides)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Äritegevusega seotud nõuete ja ettem. muutus	-21 032	1 062 221
sh. bilansikirjete muutus:		
nõuded ostjate vastu	91 709	1 069 242
ettemaksed varude eest	-25 000	3 054
ettemaksed teenuste eest	2 128	-8 868
maksude ettemaksed	-89 869	-1 205
Põhitegevusega seotud varude muutus	144 142	1 282 926
sh. bilansikirjete muutus		
Tooraine ja materjal	922 427	1 196 707
lõpetamata ja valmistoodangu varude muutus	-778 285	86 219
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettem. muutus	623 499	190 927
sh. bilansikirjete muutus:		
saadud ettemaksed	0	-7 747
võlad tarnijatele	282 190	-306 311
maksuvõlad	163 898	78 570
võlad töövõtjatele	177 411	44 561

Lisa 14 Laenude tagatised ja panditud varad

AS FERREL poolt saadud pangalaenude tagatiseks on panditud järgmised varad:

1. Hüpotek kinnistutele Põllu 3/3a/3b Sõmeru, Lääne-Viru mk summas 3 900 000 krooni. Eespool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31. detsember 2006.

Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega

AS FERREL 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.

AS FERREL on 2007. a teinud alljärgnevad tehinguid seotud osapooltega:

	2007		2006	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Sidusettevõte	275 579	8 656	0	164 132
Ost-müük kokku	275 579	8 656	0	164 132
	Saadud	Antud	Saadud	Antud
Sidusettevõte		338 000		150 000
Laenud kokku		338 000		150 000

Eelpool nimetatud tehingute puhul ei ole kasutatud turuhinnast erinevaid hindu.

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2007	31.12.2006
Sidusettevõtjad	455 600	314 132
Lühiajalised nõuded kokku	455 600	314 132
Omanikud	210 000	210 000
Lühiajalised kohustused kokku	210 000	210 000

Lisa 16 Kasumiaruande oluliste kirjete selgitus
(kroonides)

	2007	2 006
<u>Kaubad, toore, materjal, teenused</u>		
Kaup	5 935 230	4 219 905
Materjal	13 320 876	9 007 688
Abimaterjal, taara	3 321 396	2 835 026
Kütus ja energia	852 767	861 770
Ostetud teenus	888 486	550 455
Muud	56 221	3 415
Kokku	24 374 976	17 478 259
<u>Mitmesugused tegevuskulud</u>		
Rent	228 368	192 970
Panga teenus	22 427	14 596
Reklaam	24 961	29 752
Lähetuskulud	117 678	132 339
Töökeskonna kulutused, tööriided	195 609	188 705
Kantseleikulud	140 589	153 050
Kindlustuskulud	28 436	31 679
Hoonete seadmete jooksev remont	371 468	362 610
Tööriistad, tarvikud tööriistadele	272 285	197 136
Maksud MTA-le	76 047	80 770
Transporditeenus	179 761	101 322
Maj.kulud, kom.teenused	84 094	71 526
Muud	60 489	32 139
Kokku	1 802 212	1 588 594
<u>Muud ärikulud</u>		
Kahjum põhivara mahakandmisest	0	38 716
Kahjum ebatöenäoliselt laekuvatest arvetest	36 200	0
Muud	21 684	23 504
Kokku	57 884	62 220

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele

AS FERREL 2007. a majandusaasta aruande allkirjastamine 26.juunil 2008:



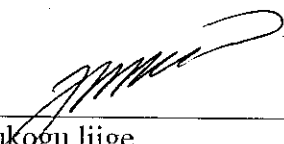
Juhatuse liige
Tiit Sepp



Nõukogu esimees
Tarmo Moor



Nõukogu liige
Mari Sepp



Nõukogu liige
Jüri Mändla

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.

AS FERREL aktsionäridele.

Olen auditeerinud aktsiaseltsi Ferrel 31.detsembril.2007.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31.detsember.2007 ning eelnimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruandest, rahavoogude aruandest ja omakapitali muutuste aruandest, aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete lisast ja teistest selgitavatest lisadest. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on kaasatud meie poolt identifitseerituna käesolevale aruandele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Ettevõtte juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine lähtudes Eesti hea raamatupidamistava nõuetest. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis peab tagama raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest ja vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamislike hinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Minu kohustuseks on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta. Auditi sooritamisel lähtusin Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirjast. Nimetatud eeskiri nõuab, et audiitor on oma tegevuses vastavuses eetikanõuetega ja et ta planeerib ja sooritab auditi viisil, mis võimaldab piisava kindlustundega otsustada, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjalide kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettusest või vigadest tulenevaid väärkajastamisi. Audiitor arvestab sisekontrollisüsteemi tõhusust, mis peab tagama õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamise ja esitamise. Audiitor tutvub sisekontrollisüsteemiga selleks, et kavandada asjakohased auditi protseduurid, mitte aga selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli efektiivsuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete sobivuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Olen seisukohal, et lisatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab bilansimahuks 11 160 701 krooni ja kasumit 196 173 krooni, kajastab kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga olulistest osades õigesti ja õiglaselt aktsiaseltsi Ferrel finantsseisundit seisuga 31.detsember 2007 ja sellel kuupäeval lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ning rahavoogusid.

OÜ Moressa vannutatud audiitor:

Taimi-Li Lind

26.06.2008.a.

Tõend nr. 96

Rakveres

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS FERREL juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2007. aasta puhaskasum summas 196 173 krooni alljärgnevalt:

1. kanda jaotamata kasumisse 196 173 krooni
2. jaotamata kasumi jääk pärast 2007.a majandusaasta aruande kinnitamist – 3 857 462 krooni

Aktsiaselts FERREL aktsionäride nimekiri

Aktsionäri nimi	Isikukood	Väärtpaberikonto Number	Aktsiate arv
1. Tarmo Moor	36007105226	99100185632 Hansapank	1334
2. Jüri Mändla	35301115210	99100196692 Hansapank	1334
3. Tiit Sepp	34612175246	99100182994 Hansapank	1334