

Harju Maakohus
Registriesakond
SISSE TULNUD

10-07-2007

21

Maris Adamson

AS Genteel

Majandusaasta aruanne 2006

Sisukord

Sisukord	2
ETTEVÖTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne.....	7
Omakapitali muutuste aruanne.....	8
Rahavoogude aruanne	9
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	10
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	10
Lisa 2. Raha.....	14
Lisa 3. Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud.....	14
Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed	14
Lisa 5. Maksud	15
Lisa 6. Sidusettevõtted	15
Lisa 7. Materiaalne põhivara.....	16
Lisa 8. Kasutusrent.....	16
Lisa 9. Omakapital	17
Lisa 10. Tehingud seotud osapooltega.....	17
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	18
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	19
Juhatuse allkirjad 2006. a majandusaasta aruandele	20



ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

Ärinimi	AS Genteel
Äriregistri kood	10399322
Aadress	Rävala pst.5, Tallinn 10143
Telefon	372 6 022 020
Majandusaasta algus	1. jaanuar 2006
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2006
Tegevjuht	Tiina Mõis
Audiitor	Toomas Villems



TEGEVUSARUANNE

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

Ettevõttel on 429 miljoni krooni väärtuses finantsinvesteeringuid, mida umbes 2/3 ulatuses haldavad portfellihaldurid ning 1/3 on paigutatud otseinvesteeringutena erinevatesse ettevõtetesse. AS Genteel omab osalust kolmes ettevõttes – Pakri Marine Investments, Pakri Tankers Ltd ja Freedman Trade Group.

Ettevõtte bilansimaht kasvas 2006.a. 12% 441 miljoni kroonini ning kasumit teeniti ligi 38 miljonit krooni. Kokku on ettevõtte kumulatiivne kasum 363 miljonit krooni. Dividende ei ole kavas välja maksta, vaid kogu teenitud kasum investeeritakse.

Kui aastatel 2004 ja 2005 ulatus AS Genteel poolt teenitud kasum üle 90 miljoni krooni, siis pärast firmale kuulunud Hansapanga aktsiate müüki on valitud konservatiivne investeerimispoliitika ning investeeringute tulususe eesmärgiks on 8% aastas.

Firmas on kolm põhikohaga töötajat. Juhatus on üheliikmeline ning nõukogu kolmeliikmeline. Juhatajale maksti aasta jooksul töötasuna 192 tuhat krooni, nõukogu liikmetele ühekordse tasuna kokku 45 tuhat krooni. Töötajatele maksti 104 tuhat krooni.

AS Genteel puhul on tegemist investeerimisfirmaga, mille tegevust ei mõjuta hooajalisus ega tsüklilisus. Valuuta- ja börsikursside kõikumise suhtes ollakse tundlik, kuid väärtpaberiportfelli koostamisel on sellega arvestatud ning riskid on globaalselt hajutatud valuutade, majandussektorite ja regioonide vahel.

Peamised finantssuhtarvud

	2006	2005
Kasumi kasv	-	1%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,14	1,7
ROA	9	24
ROE	10	29

Suhtarvude arvutamisel kasutataud valemid:

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

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100

ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

AS Genteel tegevjuhtkond deklareerib oma vastutust raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

- ☐ raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- ☐ raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt AS Genteel finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- ☐ kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani (28.06.2007), on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- ☐ AS Genteel on jätkuvalt tegutsev.

Tiina Möis

juhatuse liige

28.06.2007



Bilanss

	Lisa nr	31.12.2006	31.12.2005
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	333 132	3 633 418
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	0	25 344 523
Lühiajalised laenud		10 220 000	20 511 894
Nõuded ja ettemaksed	4	363 969	1 479 905
Käibevara kokku		10 917 101	50 969 740
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	3	429 327 777	344 208 810
Materiaalne põhivara	7	878 790	1 188 011
Põhivara kokku		430 206 567	345 396 821
VARAD KOKKU		441 123 668	396 366 561
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	10	69 544 243	20 000 000
Võlad tarnijatele		3 434	8 832
Võlad töövõtjatele		87 403	76 359
Maksuvõlad	5	2 130 421	2 279 387
Dividendivõlad		7 727 000	7 727 000
Muud võlad		760 712	740 916
Lühiajalised kohustused kokku		80 253 213	30 832 494
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	10	0	42 000 000
Pikaajalised kohustused kokku		0	42 000 000
Omakapital			
Aktiivkapital	9	401 200	401 200
Kohustuslik reservkapital		40 120	40 120
Realiseerimata kursivahed		-334 258	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/kahjum		323 092 747	228 151 491
Aruandeaasta kasum/kahjum		37 670 646	94 941 256
OMAKAPITAL KOKKU		360 870 455	323 534 067
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		441 123 668	396 366 561

TM.

Kasumiaruanne

	Lisa nr	2006	2005
Muud äritulud		291 130	210 000
Mitmesugused tegevuskulud		-2 452 222	-777 399
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-353 978	-298 754
Sotsiaalmaks		-118 610	-92 802
Tööjõu kulud kokku		-472 588	-391 556
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	-181 021	-416 370
Muud ärikulud		-63 253	-60 505
Ärikasum (-kahjum)		-2 877 954	-1 435 830
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringutelt sidusettevõtjatesse	6	2 014 002	-8 581 724
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteringutelt		34 113 527	101 083 014
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest		-152 518	63 698
Muud finantstulud ja -kulud		4 573 589	3 812 098
Finantstulud ja -kulud kokku		40 548 600	96 377 086
Kasum/kahjum enne tulumaksustamist		37 670 646	94 941 256
Tulumaks		0	0
Aruandeaasta puhaskasum/kahjum		37 670 646	94 941 256



Omakapitali muutuste aruanne

	Aktsia- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Realiseeri- mata kursi- vahed	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004					
Saldo 2004.a aastaaruandes	401 200	40 120	0	228 151 491	228 592 811
2005.a puhaskasum	0	0	0	94 941 256	94 941 256
Saldo seisuga 31.12.2005					
Saldo 2005.a aastaaruandes	401 200	40 120	0	323 092 747	323 534 067
Sidusettevõtete realiseerimata kursivahed	0	0	-334 258	0	-334 258
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	37 670 646	37 670 646
Saldo seisuga 31.12.2006	401 200	40 120	-334 258	360 763 393	360 870 455

Rahavoogude aruanne

	Lisa nr	2006	2005
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (-kahjum)		-2 877 954	-1 435 830
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	181 021	416 370
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest		-291 130	0
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest		0	-17 284
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		12 290 743	-220 411
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-123 524	87 448
Kokku rahavood äritegevusest		9 179 156	-1 169 707
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	7	-50 670	-162 000
Materiaalse põhivara müük		470 000	0
Sidusettevõtjate soetus	6	-10 770 000	-35 300 450
Muude finantsinvesteeringute soetus		-56 430 212	-266 305 447
Muude finantsinvesteeringute müük		4 556 850	289 113 966
Antud laenud		-12 325 825	-47 925 109
Antud laenude tagasimaksed		50 119 416	500 000
Saadud intressid		4 519 589	2 523 450
Saadud dividendid		54 000	48 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-19 856 852	-57 507 590
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		45 442 252	62 000 000
Saadud laenude tagasimaksed		-38 064 842	0
Makstud dividendid		0	-500 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		7 377 410	61 500 000
Rahavood kokku		-3 300 286	2 822 703
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses			
	2	3 633 418	810 715
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-3 300 286	2 822 703
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	333 132	3 633 418

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS Genteel 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.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

1. Sidusettevõtted

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

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused sidusettevõtte kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel), omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

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

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

2. Finantsvara ja -kohustused

Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, nõudeid ostjate vastu ja muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantskohustusteks on võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused.

Finantsvara ja -kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustusega otseselt seotud tehingukulutusi.

Finantsvarad eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvaradest tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolele üle varadest tulenevad rahavood ning



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

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse järjepidevalt väärtuspäeva meetodil.

3. Raha ja raha ekvivalendid

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

4. Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Lühi- ja pikaajaliste finantsinvesteeringute kajastamisel kasutatakse väärtuspäeva meetodit.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglasel väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui ettevõtte kavatseb neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatseb teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglasel väärtuses. Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse õiglasel väärtuses. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind.

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

5. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku 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, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku varana (varude koosseisus) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike varade üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis

on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

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

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest.

Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

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

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

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

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

6. Kapitali- ja kasutusrendid

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

7. Finantskohustused

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

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

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

8. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 22/78 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

9. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. . Kõik välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil (lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglane väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

10. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

11. Kohustuslik reservkapital

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

12. Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudmeetodil/otsemeetodil – äritegevuse rahavoogude leidmisel on korregeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused.



Lisa 2. Raha

	31.12.2006	31.12.2005
Pangakontod	333 132	708 418
Tähtajalised hoiused	0	2 925 000
Raha kokku	333 132	3 633 418

Lisa 3. Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2006	31.12.2005
Lühiajalised finantsinvesteeringud		
Aktsiad	0	15 659 413
Võlakirjad	0	9 685 110
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	0	25 344 523
Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku	0	25 344 523
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Aktsiad	319 152 094	286 017 357
Võlakirjad	70 964 713	3 928 530
Sidusettevõtete aktsiad (lisa 6)	39 168 470	26 718 726
Pikaajalised laenud	0	27 544 197
Muud pikaajalised laenud	42 500	0
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	429 327 777	344 208 810

Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2006	31.12.2005
Intressid	89 040	1 240 832
Ettemaksed teenuste eest	274 929	239 073
Nõuded ja ettemaksed kokku	363 969	1 479 905



Lisa 5. Maksud

Maksuliik		
	31.12.2006	31.12.2005
Ettevõtte tulumaks	2 090 071	2 223 462
Üksikisiku tulumaks	16 339	22 915
Sotsiaalmaks	22 657	31 094
Kohustuslik kogumispension	748	1 460
Töötuskindlustusmaks	606	456
Kokku	2 130 421	2 279 387

Lisa 6. Sidusettevõtted

	Pakri Marine Investments	Pakri Tankers Ltd	Freedman Trade Group	KOKKU
Asukoht	Eesti	Eesti	Eesti	
Põhitegevusala	Laevandus-merendus	Mere-transport	Kinnisvaraarendus	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	11 331 568	87 158	15 300 000	26 718 726
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	11 331 568	87 158	15 300 000	26 718 726
Omandatud osalused				
Omandatud osaluse %	34,19%	9%	42,50%	
Omandatud osaluse soetusmaksumus*	10 770 000	0	0	10 770 000
Realiseerimata kursivahed	-269 917	-64 341	0	-334 258
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	923 124	1 186 709	-95 831	2 014 002
Osaluse % aasta lõpus	34,19	9	42,5	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	22 754 775	1 209 526	15 204 169	39 168 470
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	22 754 775	1 209 526	15 204 169	39 168 470

* 2006. aastal on tehtud juurdemakseid aktsiakapitali, kuid osaluse % jäi muutumatuks



Lisa 7. Materiaalne põhivara

	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004				
Soetusmaksumus	1 055 817	1 494 977	278 039	2 828 833
Akumuleeritud kulum	-190 046	-1 077 614	-118 792	-1 386 452
Jääkmaksumus	865 771	417 363	159 247	1 442 381
2005. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	0	162 000	162 000
Müük ja mahakandmine	0	-700 000	0	-700 000
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	700 000	0	700 000
Amortisatsioonikulu	-84 465	-238 493	-93 412	-416 370
Saldo seisuga 31.12.2005				
Soetusmaksumus	1 055 817	794 977	440 039	2 290 833
Akumuleeritud kulum	-274 511	-616 107	-212 204	-1 102 822
Jääkmaksumus	781 306	178 870	227 835	1 188 011
2006. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	27 000	23 670	50 670
Müük ja mahakandmine	0	-794 977	0	-794 977
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	616 107	0	616 107
Amortisatsioonikulu	-84 465	0	-96 556	-181 021
Saldo seisuga 31.12.2006				
Soetusmaksumus	1 055 817	27 000	463 709	1 546 526
Akumuleeritud kulum	-358 976	0	-308 760	-667 736
Jääkmaksumus	696 841	27 000	154 949	878 790

Lisa 8. Kasutusrent

AS Genteel on võtnud kasutusrendile sõiduautod.

	31.12.2006	31.12.2005
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	446 785	119 600
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksud mittekatkestatavatest rendilepingutest:		
s.h kuni 1 aasta	235 596	130 218
1-5 aastat	202 744	214 821

Lisa 9. Omakapital

	31.12.2006	31.12.2005
Aktsiakapital (kroonides)	401 200	401 200
Aktsiate arv (tk)	4 012	4 012
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	100	100

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2006 moodustas 360 763 393 krooni (31. detsember 2005: 323 092 747) krooni.

Bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist on omanikele võimalik maksimaalselt dividendidena välja maksta 281 395 447 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaksukulu summas 79 367 946 krooni.

Seisuga 31. detsember 2005 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta

248 781 415 krooni, millega oleks kaasnenud tulumaksukulu summas 74 311 332 krooni.

Lisa 10. Tehingud seotud osapooltega

AS Genteel aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

Saldod seotud osapooltega

	31.12.2006	31.12.2005	Tagasimakse tähtaeg	Intressi määr
Sidusettevõtted (lisa 3)	0	26 544 197		
Pikaajalised nõuded kokku	0	26 544 197		
Omanik	69 544 243	20 000 000	2007	0%
Lühiajalised kohustused kokku	69 544 243	20 000 000		
Omanik	0	12 000 000	2007	0%
Omanik	0	30 000 000	2007	0%
Pikaajalised kohustused kokku	0	42 000 000		

AUDIITORI JÄRELDUS-OTSUS**AS-i GENTEEL AKTSIONÄRIDELE**

Oleme kontrollinud AS-i GENTEEL 31.12.2006.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Raamatupidamise aastaaruande õigsuse eest vastutab ettevõtte juhatus. Audiitori ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Eesti Vabariigi Auditeerimiseeskirjaga. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvame, et audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks AS-i GENTEEL raamatupidamise aastaaruande kohta.

Oleme seisukohal, et AS-i GENTEEL Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusest lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab seisuga 31.12.2006.a. bilansi mahuks 441 123 668 krooni ning 2006.aasta finantstulemuseks 37 670 646 krooni kasumit, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2006.a. ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tegemata märkust juhime tähelepanu asjaolule, et ettevõtte lühiajalised kohustused ületavad käibevarasid 69,3 miljoni krooni võrra, mis viitab võimalikule likviidsusprobleemile.

Tallinnas, 29.juunil 2007.a.

Toomas Villems
Vannutatud audiitor



MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS Genteel vaba omakapital seisuga 31.12.2006 on järgmine:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	323 092 747
Aruandeaasta kasum	37 670 646
Kokku jaotamata kasum	360 763 393

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



Juhatuse allkirjad 2006. a majandusaasta aruandele

Juhatus on seisuga 31.12.2006 koostanud AS Genteel tegevusaruande ning raamatupidamise aruande.

AS Genteel nõukogu on 28. juunil 2007.a. juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepanekust kasumi jaotamise kohta ning audiitori järeldusotsuse läbi vaadanud ja üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik juhatuse ja nõukogu liikmed:

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Tiina Mõis	juhataja		28.06.2007
Maie Uudmäe	nõukogu esimees		28.06.2007
Riina Karm	nõukogu liige		28.06.2007
Kaja Kerson	nõukogu liige		28.06.2007

AS GENTEEL

AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI

Majandusaasta aruande kinnitanud üldkoosoleku toimumise seisuga 27.06.2007 on firma aktsionärid:

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