

**AS SERDNA & Ko
JÕELÄHTME VALD
HARJUMAA**

2005.a MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Aia tn.17A / Uus tn.20A-6 10111 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10429263
Telefon, faks:	372 6 081 639
Mobiiltelefon:	372 53 406 813
Põhitegevusala:	põllumajanduslik tootmine ja turustus ning maahooldus
Audiitor:	OÜ Audiitorbüroo Õnne Kurvet
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2005-31.12.2005

Sisukord

ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	6
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	6
BILANSS	7
KASUMIARUANNE	8
RAHAVOOGUDE ARUANNE	9
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	10
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	11
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2 Raha	14
Lisa 3 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud	14
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	15
Lisa 5 Nõuded ostjate vastu	15
Lisa 6 Muud lühiajalised nõuded	15
Lisa 7 Maksud	15
Lisa 8 Varud	16
Lisa 9 Pikaajalised finantsinvesteeringud	16
Lisa 10 Materiaalne põhivara	17
Lisa 11 Võlad ja ettemaksed	18
Lisa 12 Võlad töövõtjatele	18
Lisa 13 Omakapital	18
Lisa 14 Müügitulu	19
Lisa 15 Müüdüd toodangu (kaupade ja teenuste) kulu	19
Lisa 16 Turustuskulud	19
Lisa 17 Üldhalduskulud	20
Lisa 18 Muud äritulud	20
Lisa 19 Muud ärikulud	21
Lisa 20 Finantstulud- ja kulud	21
Lisa 21 Põllumajanduslik sihtfinantseerimine	21
Lisa 22 Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete ning kohustuste saldode muutus	22
Lisa 23 Potentsiaalne tulumaks	22
Lisa 24 Tehingud seotud osapooltega	22
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	23
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	24
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005.a majandusaasta aruandele	25




ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED.....

AS-i Serdna & Ko tegevusalaks on põllumajandussaaduste tootmine ja turustamine. 2005. aastal viisime lõpule 2004.aastal alustatud loomakasvatuse likvideerimise programmi: lõpetasime veiste pidamise täielikult. Kõrgetasemeline Eesti Holsteini tõukari jätkab tootmist mujal Eestis. Loomad müüsi peamiselt elusloomadena farmidesse, millised paiknevad tööjõu ja tootmiskaaga paremini varustatud piirkondades nagu Ida-Virumaa, Kagu- ja Lõuna-Eesti. 2006.aastal jätkab AS Serdna & Ko teravilja kasvatamise ja turustamisega ning maade hoolduse teenuse osutamisega maaomanikele oma senises tegevuspaigas Kostiveres Jõelähtme vallas Harjumaal.

Juriidiline aadress: Aia tn 17 A / Uus tn 20A – 6
10111 Tallinn
Eesti Vabariik

Äriregistri nr. 10429263
Telefon, faks: 372 6 081 639
Mobiiltelefon: 372 53 406 813
Audiitor: OÜ Audiitorbüroo Õnne
Kurve



TEGEVUSARUANNE

2005.majandusaastal viis AS Serdna & Ko lõpule eelmisel aastal alustatud piima ja veiseliha tootmise järk-järgulise likvideerimise programmi. Sellekohase otsuse võtsime vastu 2004.a alguses järgmistel põhjustel:

- Senise tootmismaa ajutine kasutusaeg lõppes, maa tagastati omanikele. Enda maaomand ja Tallinna lähiümbruse ebastabiilne rendimaa ei pakkunud vajalikku kindlust loomapidamisega jätkamiseks. Euronõuded loomapidamishoonetele ja tootmiskeskonnale tõusid hüppeliselt, eeldades sedavõrd suuri laene ja investeeringuid ümberehitusteks, milliseid poleks teha saanud rendimaa kasutuse tingimustes.
- Oli ette näha tööjõukulude järsku kasvu. Töötasu olulise tõstmise vajadus oskustöötajate võimaliku äravoolu takistamiseks, mis käesolevaks ajaks ju toimunud ongi, puudutab enam Tallinna lähiümbruse ettevõtteid. AS Serdna & Ko põllumajandusliku tegevuse kasumlikkus poleks seda - samaaegselt toorme, materjalide ja teenuste kallinemise ning suurte investeerimisvajadustega - välja kandnud.
- Pärast kauaaegse tootmisjuhi ja omaniku lahkumist (suri 29.04.03) ei õnnestunud leida uut samaväärset juhti.

AS Serdna & Ko majandustegevus 2005.aastal ei olnud loomakasvatuse likvideerimise tõttu stabiilne. Müügitulu kahanes ja kulutused seoses tegevuse ümberkorraldamisega tõusid.

Majandusaasta lõpuks on olukord stabiliseerunud.

2006.aastaks on kavandatud jätkamine teraviljakasvatamisega 155 hektaril - turustamise eesmärgil senise loomadele tarbevilja tootmise asemel. Lisaks teraviljakasvatusele teostame põllu-ja rohumaa keskkonnasõbralikku hooldust ca 400 ha-l.

2006.aasta investeeringud on suunatud vana ja amortiseerunud masinapargi väljavahetamisele. See tähendab uute, suure tootlikkusega, keskkonna-, töökaitse- ning ohutustehnilistele nõuetele vastavate keerukate traktorite ja põllumajandusmasinate soetamist, mistõttu müügiartiklids teravilja ja teenuste kõrval saab ka vanaraud.

Teisi arendustegevuse projekte ning nendega seotud väljaminekuid praegu plaanis pole.

Peamised finantssuhtarvud

	2005.a	2004.a
Müügitulu	3 086 061	3 449 305
Tulu kasv % (müügitulu 2005 – müügitulu 2004)/ müügitulu 2004 * 100)	-10,53	-14,65
Puhaskasum(-kahjum)	-306 036	456 397
Puhaskasum(-kahjum) % (puhaskasum(-kahjum)/ müügitulu * 100)	-9,9	13,23
Maksevõime tase (Käibevarade suhe lühiajalistesse kohustustesse)	40,2029	30,8110
Kiireloomuliste maksete tase (likviidsete varade suhe lühiajalistesse kohustustesse)	39,6824	23,9761
Rahaliste vahendite tase (Raha ja väärtpaberite summa suhe lühiajalistesse kohustustesse)	30,9256	9,3909

Mare Oopkaup

AS Serdna & Ko 2005.a. tegevusele eelnenud 14-1 aastal käis töö aastaringelt: talvel..... loomakasvatus ja masinate remont, suvel loomakasvatus ja söötade tootmine. Alates 2006.aastast muutub tootmine hooajaliseks: põhitegevus hakkab toimuma valdavalt 01. aprillist kuni 01. detsembrini, ülejäänud 4-1 talvekuul võib vajaduse korral ette tulla vaid lume lükkamist.

Planeeritud keskmine töötajate arv aastaks 2006 on 2.

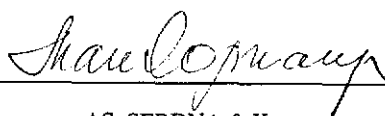
Mittepõllumajandusliku tegevusega alustamist 2006.aastal kavas ei ole. Eelkõige on vaja saavutada stabiilsus teravilja tootmisel ja rohumaade hooldamisel: soetada uut tehnikat, saavutada vilumus töötamisel (arvuti baasil juhitud) uute masinate ja seadmetega ning täiustada olemasolevaid tehnoloogilisi protsesse.

AS Serdna & Ko majandustegevusega ei ole kaasnenud ega kaasne ka tulevikus olulisi keskkonna- ja sotsiaalseid mõjusid.

Kavas ei ole juurde võtta finantsriske börsil peale 2005.a detsembrikuus ostetud Tallink Gruppi 639 aktsia.

Keskmine töötajate arv majandusaastal oli 4. Tööjõu kulud 2005.aastal oli koos koondamishüvitistega 796 029 krooni, sealhulgas palgakulu 596 687 krooni, sotsiaalmaks 196 908 krooni ja töötukindlustusmaksed 2 434 krooni.

Juhatusel liikme tasu oli 105 600 krooni. Nõukogu liikmed töötasu ei saanud.



Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-08-2006

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE
Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

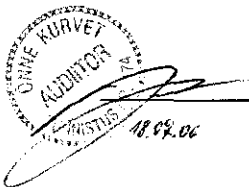
Juhatus kinnitab lehekülgedel 6 kuni 22 toodud AS Serdna & Ko 2005.a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

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 Serdna & Ko on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.


Juhatus liige
Mare Oopkaup

Tallinn, 30. juuni 2006




AS SERDNA & Ko
juhatuse liige **Mare Oopkaup**

BILANSS*(kroonides)***AKTIVA****Käibevara**

Raha

2

3 409 057

2 259 077

Lühiajalised finantsinvesteeringud

3

712 610

3 497 480

Nõuded ja ettemaksed

4

252 687

11 116

Varud

8

57 375

1 644 181

Käibevara kokku**4 431 729****7 411 854****Põhivara**

Pikaajalised finantsinvesteeringud

9

98 259

98 259

Materiaalne põhivara

10

7 311 791

6 768 027

Põhivara kokku**7 410 050****6 866 286****AKTIVA (VARAD) KOKKU****11 841 779****14 278 140****PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)****Lühiajalised kohustused**

Võlad ja ettemaksed

11

110 234

240 559

Lühiajalised kohustused kokku**110 234****240 559****KOHUSTUSED KOKKU****110 234****240 559****Omakapital**

Aktsiakapital

405 000

405 000

Kohustuslik reservkapital

40 500

40 500

Eelmiste perioodide jaotamata kasum

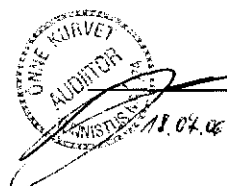
11 592 081

13 135 684

Aruandeaasta kasum (-kahjum)

-306 036

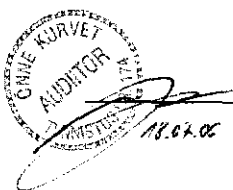
456 397

OMAKAPITAL KOKKU**11 731 545****14 037 581****PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU****11 841 779****14 278 140**

Mare Oopkaup

KASUMIARUANNE

	Lisa nr	2005.a	2004.a
<i>(kroonides)</i>			
Müügitulu	14	3 086 061	3 449 305
Müüdnud toodangu (kaupade ja teenuste) kulu	15	-3 417 657	-3 745 813
Brutokasum		-331 596	-296 508
Turustuskulud	16	0	-8 285
Üldhalduskulud	17	-362 474	-491 449
Muud äritulud	18	953 029	1 244 034
Muud äriikulud	19	-16 430	-29 718
Äriksaum		242 529	418 074
Finantstulud ja -kulud			
Muud finantstulud ja -kulud		83 014	38 323
Finantstulud ja -kulud kokku	20	83 014	38 323
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		325 543	456 397
Tulumaks		-631 579	0
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		-306 036	456 397



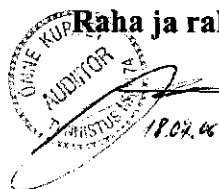
Mare Oopkaup

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

01-08-2006

RAHAVOOGUDE ARUANNE

<i>Kaudmeetod (kroonides)</i>	Lisa nr	2005	2004
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (-kahjum)		242 529	418 074
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	10	380 576	528 787
Kasum põhikarja loomade müügist	18	0	-157 294
Kasum korteri müügist	18	-39 720	0
Kasum masinate ja seadmete müügist	18	-241 545	-150 000
Põhikarja loomade hukkumine	19	0	11 550
Kahjum põhikarja loomade müügist	19	16 091	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	22	-241 571	334 918
Varude muutus	8	1 586 806	437 219
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	22	-130 325	-197 781
Tulumaks netodividendide väljamaksmisel		-631 579	0
Kokku rahavood äritegevusest		941 262	1 225 473
Rahavood investeerimistegevusest			
Raha paigutamine üle 3 kuulistesse deposiithoiustesse	3	0	-3 485 000
Intressitulu paigutamine üle 3 kuulistesse deposiithoiustesse		-5 356	-12 480
Saadud pangaintressid	20	86 241	38 323
Raha vabanemine deposiithoiustest	3	3 502 836	0
Lühiajalise võlakirja soetus	3	-663 119	0
Tallink Grupp aktsiate ost	3	-52 718	0
Muude pikaajaliste finantsinvesteeringute soetus	9	0	-12 404
Materiaalse põhivara soetus	10	-1 854 741	-650 000
Laekumine materiaalse põhivara müügist		1 194 475	150 000
Põhikarja formeerimine	10	0	-230 903
Põhikarja prakeerimine	10	0	183 456
Põhikarja loomade müügist laekumine		1 100	4 000 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest		2 208 718	-19 008
Rahavood finantseerimistegevusest			
Väljamakstud netodividendid		-2 000 000	0
Kokku rahavood finantseerimisregevusest		-2 000 000	0
Rahavood kokku		1 149 980	1 206 465
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses		2 259 077	1 052 612
Raha ja raha ekvivalentide muutus	2	1 149 980	1 206 465
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	2	3 409 057	2 259 077



Mare Oopkaup
AS SERDNA & Ko
juhatuse liige Mare Oopkaup

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

01-08-2006

	Aktsiakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum.....	Kokku.....
Saldo 31.12.2003	405 000	40 500	13 135 684	13 581 184
2004.a kasum	0	0	456 397	456 397
Saldo 31.12.2004	405 000	40 500	13 592 081	14 037 581
Netodividendideks	0	0	-2 000 000	-2 000 000
2005.a. kasum	0	0	-306 036	-306 036
Saldo 31.12.2005	405 000	40 500	11 286 045	11 731 545

29.augustil 1997.a. toimunud AS SERDNA üldkoosolekul muudeti aktsiaseltsi põhikirja seoses äriseadustiku kooskõlla viimisega.

Aktsiaseltsi uus ärinimi on **Aktsiaselts Serdna & Ko**.

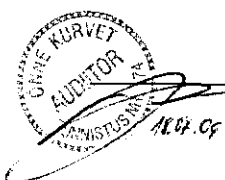
AS Serdna & Ko registreeriti Tallinna Linnakohtu registriosakonnas 17.aprillil 1998.a.

AS Serdna & Ko miinimumkapitali suuruseks on 405 000 krooni ja maksimumkapitali suuruseks 1 620 000 krooni.

AS SERDNA & Ko registreeris oma aktsiad Eesti Väärtpaberite Keskregistris 15.10.2002.

Registrikood EE3100041310.

Registreeritud aktsiate arv on 40 500 ja registreeritud aktsiatega esindatud aktsiakapital on 405 000 krooni.



Mare Oopkaup

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-08-2006

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS SERDNA & Ko 2005.aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava 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 alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

2005.a jooksul on lisaks jõustunud rida muudatusi Raamatupidamise seaduses. Vastavalt seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhendite nõuetele on muudetud finantsaruannetes kajastatud informatsiooni esitusviisi ning on avaldatud täiendavat informatsiooni aruande lisades. Eelmise perioodi võrdlusandmete esitus on viidud vastavusse uue esitusviisiga.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Raha

Rahana kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha ja nõudmiseni hoiuseid pankades.

Aktsiad ja muud väärtpaberid

Lühiajaliste aktsiatena ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglases väärtuses. Juhul kui see on usaldusväärset hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Nõuded ostajate 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 soetusmaksumus (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse korral iga ostja kohta eraldi. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.



Mare Oopkaup
AS SERDNA & Ko
juhatuse liige Mare Oopkaup

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, ning muud lühiajalised 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 laekavas summas.

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 tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad otseselt toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad.

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit. Varud hinnatakse bilansis soetusmaksumuses.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 35 000 krooni. (Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 35 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventaarina ja vara kantakse jooksvalt kuludesse. Kuludesse kantud väheväärtuslikke inventaride üle peetake arvestust bilansiväliselt).

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.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

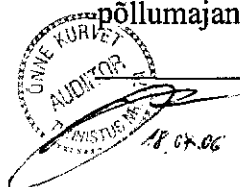
Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt ja aasta amortisatsioonimäärad on alljärgnevad:

Ehitised	3-20%
Masinad ja seadmed	20%
Korterid	alates 2005.aastast 10% kuni 31.12.2004 3,3%

Bioloogiline vara

Bioloogilisi varasid kajastatakse nii esmasel arvelevõtmisel kui ka järgnevatel bilansipäevadel nende õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud hinnangulised müügikulutused, välja arvatud sellised bioloogilised varad, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav.

Bioloogilisest varast põllumajandusliku toodangu saamise või eraldamise hetkel kajastatakse põllumajanduslik toodang tema õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud hinnangulised



müügikulutused. Selliselt leitud väärtust loetakse ühtlasi põllumajandusliku toodangu soetusmaksumuseks tema edasisel kajastamisel varuna, lähtudes juhendist RTJ 14 "Varud". Müügikulutuste hulka ei loeta vara turustamisel tekkivaid transpordi- ja muid kulutusi, kuid sellised kulutused võetakse arvesse õiglase väärtuse hindamisel. Aktiivse turu olemasolul on bioloogilise vara õiglase väärtuse parimaks indikaatoriks tema turuväärtus. Turuväärtuseks loetakse soodsaimat hinda, mida müüja võiks saada aktiivsel turul vara müümisel või ostja selle ostmisel.

AS Serdna & Ko
 Registrikontroll
 SISSE TULNUD

01-08-2006

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara (eluruumide üürile andmine) kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimis põhimõtetest. Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad tarnijatele, viitvõlad, ning muud lühiajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

Põllumajandusliku tootmise sihtfinantseerimine

Põllumajandusliku tootmise sihtfinantseerimine on sihtfinantseerimine, mis on suunatud bioloogiliste varade tootmisega seotud kulude kompenseerimiseks. Põllumajandusliku tootmise sihtfinantseerimine kajastatakse kasumiaruandes brutomeetodil. Brutomeetodi rakendamisel kajastatakse kasumiaruandes kompenseeritavat kulu ja saadud toetust mõlemaid eraldi.

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle 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.

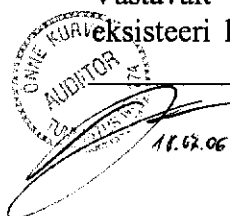
Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt.

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.

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 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.

Harju Maakohus
Registriesakond

SISSE TULNUD

01-08-2006

Lisa 2 Raha

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Sularaha kassas	3 352	0
Nõudmiseni hoius SEB EÜP	5 584	0
Nõudmiseni hoius Hansapangas	10 474	218
Nordea Panga nõudmiseni hoius	776 081	747 568
Sampo Pank nõudmiseni hoius	3 014	1 291
Hansapanga deposiithoius (1 kuu)	1 500 000	0
Nordea Panga deposiithoius kuni 3 kuud	650 000	1 000 000
Sampo Pank deposiithoius kuni 3 kuud	460 552	510 000
Raha kokku	3 409 057	2 259 077

Lisa 3 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Lühiajalised finantsinvesteeringud

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Lühiajalised deposiithoiused		
Hansapanga deposiithoius üle 3 kuu	0	1 497 480
Nordea Panga deposiithoius üle 3 kuu	0	1 000 000
Sampo Panga deposiithoius üle 3 kuu	0	1 000 000
Kokku lühiajalised deposiithoiused	0	3 497 480
Võlakirjad (kauplemiseesmärgil soetatud)		
Koger Kinnisvara võlakiri soetusmaksumuses (tähtajaga kuni 1 aasta) soetatud 01.06.2005, lunastustähtajani 01.06.2006 hoitav	663 119	0
Aktsiad		
Tallink Grupp aktsiad	49 491	0
Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku	712 610	3 497 480

2005.a

Tallink Grupp aktsia	<u>Aktsiate arv</u>	<u>Hind</u>	<u>Summa</u>
Ostuhinnas	639	82,50	52 718
Õiglases väärtuses (31.12.2005)	639	77,45	49 491
Kahjum Tallink Grupp aktsiate ümberhindlusest õiglasele väärtusele			-3 227



AS SERDNA & Ko
juhatuse liige Mare Oopkaup

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2005	31.12.2004	Lisa	0 1 -08- 2006
Nõuded ostjate vastu	2 360	6 864	5	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	43 809	0	7	
Muud lühiajalised nõuded	202 819	599	6	
Ettemaksed teenuste eest	3 699	3 653		
Nõuded ja ettemaksed kokku	252 687	11 116		

Lisa 5 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2005	31.12.2004
Ostjatelt laekumata arved	3 214	6 864
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-854	0
Nõuded ostjate vastu kokku	2 360	6 864

Ebatõenäoliselt laekuvaks hinnatud arvete liikumine

	2005.a	2004.a
Saldo aasta algul	0	0
Hinnatud ebatõenäoliselt laekuvaks	-2 054	0
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	1 200	0
Saldo aasta lõpul	-854	0

Lisa 6 Muud lühiajalised nõuded

	31.12.2005	31.12.2004
Antud laenude laekumata intressid	0	107
Arveldused aruandekohustuslike isikutega	0	492
PRIA keskkonnasõbraliku tootmise toetus	202 819	0
Muud nõuded kokku	202 819	599

Lisa 7 Maksud

Maksuliik	31.12.2005		31.12.2004	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Kinnipeetud tulumaks	0	8 934	0	41 286
Käibemaks	43 805	0	0	66 596
Sotsiaalmaks	0	14 245	0	60 754
Töötuskindlustusmaksed	0	454	0	2 703
Kohustusliku kogumispensioni makse	0	0	0	163
Maamaks	0	0	0	0
Maksuviivised	4	0	0	0
Kokku	43 809	23 633	0	171 502



Mare Oopkaup

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-08-2006

Lisa 8 Varud

	31.12.2005	31.12.2004
Tooraine ja materjal		
Materjalid	0	982
Kütte- ja määrdeained	0	17 021
Ostusöödad	0	0
Kokku tooraine ja materjal	0	18 003
Lõpetamata toodang	31.12.2005	31.12.2004
Taimikasvatuse lõpetamata toodang	22 500	82 500
Noor- ja nuumloomad	0	1 176 969
Kokku lõpetamata toodang	22 500	1 259 469
Valmistoodang	31.12.2005	31.12.2004
Omatoodetud sööt		366 709
Teraviljaseeme	34 875	0
Kokku lõpetamata toodang	34 875	366 709
Kokku varud	57 375	1 644 181

Lisa 9 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2005	31.12.2004
Muud pikaajalised aktsiad ja väärtpaberid		
TÜ Kostivere Tera osak	2 500	2 500
Eesti Mustakirju Karja Aretusühistu liikmemaks	3 000	3 000
TÜ E-Piim osamaks	10 000	10 000
TÜ E-Piim sihtkapital	82 759	82 759
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	98 259	98 259



Mare Oopkaup

01-08-2006

Lisa 10 Materiaalne põhivara

	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Põhikarja loomad	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003					
Soetusmaksumus	840 508	5 418 773	1 812 207	3 824 000	11 895 488
Akumuleeritud kulum	X	0	-1 441 865	X	-1 441 865
Jääkmaksumus	840 508	5 418 773	370 342	3 824 000	10 453 623
2004.a toimunud muutused					
SISSETULEK					
Kontori ost	X	650 000	X	X	650 000
Põhikarja formeerimine	X	X	X	230 903	230 903
VÄLJAMINEK					
Põhikarja loomade väljaminek					
Põhikarja elusloomade müük	X	X	X	-3 842 706	-3 842 706
Põhikarja loomade müük lihaks	X	X	X	-183 456	-183 456
Põhikarja hukkumine	X	X	X	-11 550	-11 550
Müük					
Soetusmaksumus	0	0	-114 668	X	-114 668
Akumuleeritud kulum	0	0	114 668	X	114 668
Jääkmaksumus	0	0	0	X	0
2004.a majandusaasta kulum	X	-491 753	-37 034	X	-528 787
Saldo seisuga 31.12.2004					
Soetusmaksumus	840 508	6 068 773	1 697 539	17 191	8 624 011
Akumuleeritud kulum	X	-491 753	-1 364 231	X	-1 855 984
Jääkmaksumus	840 508	5 577 020	333 308	17 191	6 768 027
2005.a toimunud muutused					
SISSETULEK					
Ostud ja parendused	573 847	181 555	1 099 339	0	1 854 741
Põhikarja loomade väljaminek					
Põhikarja loomade müük lihaks	X	X	X	-17 191	-17 191
Müük					
Soetusmaksumus	0	-664 800	-539 875	X	-1 204 675
Akumuleeritud kulum	X	54 520	236 945	X	291 465
Jääkmaksumus	0	-610 280	-302 930	X	-913 210
Mahakandmine					
Soetusmaksumus	0	0	-641 650	X	-641 650
Akumuleeritud kulum	X	0	641 650	X	641 650
Jääkmaksumus	0	0	0	X	0
2005.a majandusaasta kulum	X	-307 068	-73 508	X	-380 576
Saldo seisuga 31.12.2005					
Soetusmaksumus	1 414 355	5 585 528	1 615 353	0	8 615 236
Akumuleeritud kulum	X	-744 301	-559 144	X	-1 303 445
Jääkmaksumus	1 414 355	4 841 227	1 056 209	0	7 311 791



Mare Oopkaup
 AS SERDNA & Ko
 juhatuse liige Mare Oopkaup

Lisa 11 Võlad ja ettemaksed

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>	<i>Lisa</i>
Võlad tarnijatele	43 476	13 201	
Võlad töövõtjatele	42 795	55 856	12
Maksuvõlad	23 633	171 502	7
Muud võlad (võlg aruandekohustuslikule isikule)	330	0	
Võlad ja ettemaksed kokku	110 234	240 559	

Lisa 12 Võlad töövõtjatele

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Palgavõlad	2	29 735
Puhkustasude reserv	42 793	26 121
Võlad töövõtjatele kokku	42 795	55 856

Puhkustasude reserv	<u>31.12.2005</u>	<u>Muutus</u>	<u>31.12.2004</u>
100%	32 103	12 537	19 566
33%	10 594	4 137	6 457
0,5%/0,3%	96	-2	98
Kokku 133,3%	42 793	16 672	26 121

Lisa 13 Omakapital

	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Aktsiakapital	405 000	405 000
Aktsiate arv (tk)	40 500	40 500
Ühe aktsia nimiväärtus (kroonides)	10	10



Mare Oopkaup

Lisa 14 Müügitulu

Eestis tegevusalade lõikes	2005.a		2004.a	
	kroonides	%	kroonides	%
Piima müük	0	0,0	1 523 922	44,2
Veiseliha müük	461 754	14,9	624 589	18,1
Elusloomade müük	1 810 340	58,7	1 145 000	33,2
Põllumajanduslike teenuste müük	55 773	1,8	56 631	1,6
Elusruumide haldamine	33 618	1,1	4 755	0,1
Materjalide müük	5 625	0,2	11 988	0,3
Vanametalli müük	49 237	1,6	33 131	1,0
Sööda müük	669 714	21,7	48 000	1,4
Muud teenused	0	0,0	1 289	0,1
Kokku	3 086 061	100,0	3 449 305	100,0

Lisa 15 Müüdnud toodangu (kaupade ja teenuste) kulu

(omahinnas)	2005.a	2004.a
Üürikorteri halduskulud	31 043	2 367
Ostukauba müük	5 625	11 988
Vanametalli kogumine	30 115	23 101
Traktoriteenus	51 364	49 606
Müüdnud veised	2 706 796	1 954 627
Müüdnud piim	0	1 694 701
Muud teenused	0	1 289
Söödad	592 714	8 134
Kokku müüdnud toodangu kulu	3 417 657	3 745 813

Lisa 16 Turustuskulud

	2005.a	2004.a
Piima transportteenus	0	8 285
Kokku turustuskulud	0	8 285



Mare Oopkaup

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-08-2006

Lisa 17 Üldhalduskulud

	2005.a	2004.a	Lisa
Väikevahendid	95 084	2 139	
Elekter	567	0	
Postikulud	506	915	
Telefon	11 975	12 139	
Bürootarbed	1 788	3 724	
Ajalehed, ajakirjad	6 344	4 659	
Kontori kommunaalmaksed	15 444	0	
Isikliku sõiduauto kasut.hüvitis	0	5 800	
Riigilõiv	2 470	2 525	
Notaritasu	3 328	3 063	
Väärtpaberikonto hooldustasu	2 915	2 450	
Audiitorkontroll	10 800	9 500	
Koopiateenus	97	162	
Liikmemaks	4 843	3 517	
Täiendõpe	920	0	
Pangateenus	941	914	
Vastuvõtukulud	1 054	0	
Õigusabi	1 800	17 460	
Eksperthinnang	1 000	12 000	
Infotehnoloogia	960	7 071	
Ebatõenäoliselt laekuvaks hinnatud ostja arve	2 054	0	5
Tööjõukulud	150 284	388 691	
Põhivara kulum	47 300	14 720	
Kokku üldhalduskulud	362 474	491 449	

Lisa 18 Muud äritulud

	2005.a	2004.a	Lisa
Riiklikud dotatsioonid	664 346	936 738	21
Kasum põhikarja loomade müügist	0	157 294	
Kasum korteri müügist	39 720	0	
Kasum masinate ja seadmete müügist	241 545	150 000	24
Saadud trahvid	7 418	0	
Ümardused	0	2	
Kokku muud äritulud	953 029	1 244 034	



Mare Oopkaup

Lisa 22 Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete ning kohustuste saldode muutus**Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete saldode muutus**

	2005.a	2004.a
Nõuded ostjate vastu	4 504	319 635
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	-43 809	727
Muud lühiajalised nõuded	-202 220	8 900
Ettemaksed teenuste eest	-46	5 656
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete saldode muutus kokku	-241 571	334 918

Äritegevusega seotud kohustuste saldode muutus

	2005.a	2004.a
Võlad tarnijatele	30 275	-63 368
Võlad töövõtjatele	-13 061	-104 316
Maksuvõlad	-147 869	-30 097
Muud võlad (võlg aruanekohustuslikule isikule)	330	0
Äritegevusega seotud kohustuste muutus kokku	-130 325	-197 781

Lisa 23 Potentsiaalne tulumaks

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2005 moodustas 11 286 045 krooni (31. detsember 2004: 13 592 081 krooni). Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2006 kaasneb sellega tulumaksukulu 23/77 (kuni 31. detsember 2005: 24/76) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 8 690 255 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 2 595 790 krooni. Seisuga 31. detsember 2004 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 10 329 982 krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 3 262 099 krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2006. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2005.

Lisa 24 Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapoolteks on ainuaktsionär Mare Oopkaup.

2005. aastal müüs AS Serdna & Ko ainuaktsionärile korteri kaasomandi müügihinnaga 650 000 krooni. Seisuga 31.12.2005 saldodid seotud osapooltega ei olnud.

2004. aastal tehinguid seotud osapooltega ei olnud.



Mare Oopkaup

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-08-2006

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

(kroonides)

Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk 2005.a algul	11 592 081
2005 a. aruandeaasta kasum (kahjum)	-306 036
Kokku jaotatav kasum (kahjum)	11 286 045
Netodividendideks	-1 000 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk pärast 2005.a majandusaasta aruande kinnitamist	10 286 045

Märkus: Arvestuslik dividendide tulumaks on $(1\,000\,000 * 23/77) 298\,701$ krooni, mis kantakse dividendide väljakuulutamisel 2006.a kasumiaruande tulumaksu kuluks.



Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUI
01-08-2006

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005.a majandusaasta aruandele

AS SERDNA & Ko juhatuse liige:

Mare Oopkaup (isikukood 44011110274)

Mare Oopkaup
juhatuse liige

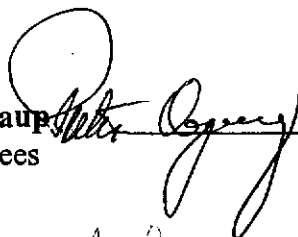
Kostiveres, 29. juunil 2006.a

AS SERDNA & Ko nõukogu liikmed:

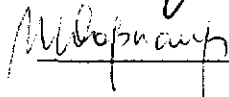
Peeter Oopkaup (isikukood 34804050013)

Marge Oopkaup (isikukood 46812232723)

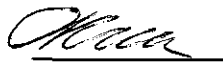
Olav Kreen (isikukood 36602065211)

Peeter Oopkaup
nõukogu esimees

Kostiveres, 29. juunil 2006.a

Marge Oopkaup
nõukogu liige

Kostiveres, 29. juunil 2006.a

Olav Kreen
nõukogu liige

Kostiveres, 29. juunil 2006.a

2005.a majandusaasta aruande kinnitas
AS SERDNA & Ko üldkoosolek 29. juunil 2006.aastal.

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS SERDNA & KO AKTSIONÄRILE

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-08-2006

Olen auditeerinud **AS SERDNA & Ko** (registrikood 10429263) 31.detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 6-22. Nimetatud raamatupidamise aastaaruande õigsuse eest vastutab ettevõtte juhatus. Minu kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasin auditi kooskõlas Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirja nõuetega. 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 olen väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Minu audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvan, et minu audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks raamatupidamise aastaaruande kohta.

Minu arvates on raamatupidamise aastaaruanne (bilansimaht 11 841 779 krooni, puhaskahjum -306 036 ja rahavood kokku 1 149 980 koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning kajastab AS SERDNA & Ko finantsseisundit seisuga 31.12.2005 ja 2005.aasta tegevuse tulemust ja rahavoogusid olulises osas õigesti ja õiglaselt.

Aktsiaseltsil SERDNA & Ko on 31.detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruandes kajastatud netovara rohkem kui aktsiakapitali. Seega on Äriseadustiku § 222 ja § 301 nõuded netovara ja aktsiakapitali suhtes täidetud.

OÜ AUDIITORBÜROO Õne Kurvet

Vannutatud audiitor
tunnistus nr 174

18.juuli 2006
Tallinn

Õne Kurvet

e-mail õnekurvet@solo.ee
http:// www.õnekurvet.ee
telefon 6 109 500
mob.telefon 50 87 162

aadress Narva mnt 7-636
Tallinn 10117

reg.kood 10572660
KMKR nr.EE100624137