

Viru Maakohus  
registriosakond

21. 07. 2008

SISSE TULNUD  
nr. ....41810.....

OÜ TSEVAT

2007.A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

|                     |                                                                           |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Ärinimi             | OÜ TSEVAT                                                                 |
| Äriregistri kood    | 10660453                                                                  |
| Aadress             | Roodevälja küla, Sõmeru vald<br>Lääne-Virumaa                             |
| Telefon             | 3255100                                                                   |
| Faks                | 3255101                                                                   |
| Põhitegevusala      | Kaubavedu maanteel (4941)                                                 |
| Majandusaasta algus | 01.01.2007                                                                |
| Majandusaasta lõpp  | 31.12.2007                                                                |
| Lisatud dokumendid  | Audiitori järeldusotsus<br>Kasumi jaotamise ettepanek<br>Omanike nimekiri |

## OÜ TSEVAT

2007.a. majandusaasta aruanne

### Sisukord

|                                                                               |    |
|-------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tegevusaruanne.....                                                           | 3  |
| Raamatupidamise aastaaruanne.....                                             | 4  |
| Tegevusjuhtkonna deklaratsioon .....                                          | 4  |
| Bilanss.....                                                                  | 5  |
| Kasumiaruanne.....                                                            | 7  |
| Rahavoogude aruanne.....                                                      | 8  |
| Omakapitali muutuste aruanne.....                                             | 10 |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad.....                                       | 11 |
| Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud<br>asvestuspõhimõtted..... | 11 |
| Lisa 1. Raha.....                                                             | 14 |
| Lisa 2. Nõuded ostjate vastu.....                                             | 14 |
| Lisa 3. Varud.....                                                            | 14 |
| Lisa 4. Sidusettevõtjate osad.....                                            | 14 |
| Lisa 5. Materiaalne põhivara .....                                            | 15 |
| Lisa 6. Kapitalirent .....                                                    | 15 |
| Lisa 7. Maksuvõlad .....                                                      | 16 |
| Lisa 8. Muud võlad .....                                                      | 16 |
| Lisa 9. Laenukohustused .....                                                 | 16 |
| Lisa 10. Omakapital.....                                                      | 17 |
| Lisa 11. Müügitulu .....                                                      | 17 |
| Lisa 12. Kasumiaruande muude oluliste kirjete selgitus.....                   | 17 |
| Lisa 13. Tehingud seotud osapooltega.....                                     | 19 |
| Lisa 14. Bilansipäevajärgsed sündmused.....                                   | 19 |
| Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele.....                               | 20 |
| Kasumijaotamise ettepanek .....                                               | 21 |
| Audiitori järeldusotsus .....                                                 | 22 |



## TEGEVUSARUANNE

OÜ TSEVAT põhitegevuseks aruandeaastal oli kaubavedu maanteel (4941 – metsamaterjali maanteevedu), laadungikäitus (5224 - kaubavagunite laadimine ja tühjendamine), suhtekorraldus ja teabevahetus (7021), Puidu ja ehitusmaterjalide vahendamine (6413).

2007 aastal oli OÜ Tsevat müügitulu 1,3 miljonit krooni, vähenedes võrreldes 2006. aastaga 82,2%. 2007. majandusaastal moodustas 70,9% müügitulust puidu veoteenuse osutamine, kõrvaltegevusalana osutati laadungikäituse teenust ning puidu vahendamist.

2007 aastal vähenes oluliselt teenuste sortiment seoses põhivarade müügiga.

Kuna 2007.aastal toimunud majanduslanguse tagajärjel vähenes suures ulatuses puidu import kolmandatest maadest, millega seoses vähenes oluliselt ka nõudlus metsaveo teenuse osutamiseks. Lähtudes eelpoolnimetatust ning hinnates reaalselt tuleviku väljavaateid, otsustas ettevõtte juhatus põhivarana arvel olevad autod ära müüa.

2007.a eksporti ei toimunud, kaup realiseeriti ning teenuseid osutati Eestis.

2007 aastal viidi lõppjärku laadimisplatsi ehitus, mis oli seni olnud põhivaras lõpetamata ehitusena ning võeti arvele bilansilise väärtusega 1,0 miljonit krooni.

2008 aastaks kavandame orienteeruda suhtekorralduse ning teabevahetuse tegevuse laiendamisele ning leida kliente laadungikäitluse teenuse pakkumiseks ning arendamiseks.

2008 aastal jätkub tegevus investorite leidmiseks kinnisvara realiseerimisel või renditulu teenimise eesmärgil.

2008 aastal jätkub sidusettevõtte likvideerimine.

2007 aastal oli OÜ-u TSEVAT keskmine töötajate arv 6 töötajat ning palgakulu koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksudega 716 tuhat krooni.

Juhatusel liikmeid oli kolm. 2007.a. juhatuse liikmetele tasu ei arvestatud ning soodustusi ei tehtud.

## RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

### TEGEVUSJUHTKONNA DEKLARATSIOON

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga.

Koostatud raamatupidamise aastaaruanne kajastab juhatuse hinnangul õigesti ja õiglaselt OÜ TSEVAT finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Juhatus hinnangul on OÜ TSEVAT jätkuvalt tegutsev äriühing.

Juhatus liige

Toomas Seger

  
allkiri

30.06.08  
kuupäev

Juhatus liige

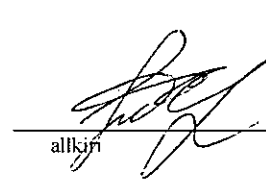
Andres Tõskevits

  
allkiri

30.06.08  
kuupäev

Juhatus liige

Tamara Matikainen

  
allkiri

30.06.08  
kuupäev

**BILANSS**  
(kroonides)

| <b>AKTIVA (varad)</b>                     |            | <b>lisa</b>      | <b>31.12.2007</b> | <b>31.12.2006</b> |
|-------------------------------------------|------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Käibevara</b>                          |            |                  |                   |                   |
| Raha                                      | 1          | 452 263          | 1 729 784         |                   |
| Nõuded ja ettemaksed                      |            |                  |                   |                   |
| Nõuded ostjate vastu                      | 2          | 0                | 144 927           |                   |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded        | 7          | 5 176            | 0                 |                   |
| <b>Kokku</b>                              |            | <b>5 176</b>     | <b>144 927</b>    |                   |
| <b>Varud</b>                              |            |                  |                   |                   |
| Tooraine ja materjal                      | 3          | 49 817           | 11 792            |                   |
| Ettemaksed varude eest                    |            | 0                | 0                 |                   |
| <b>Kokku</b>                              |            | <b>49 817</b>    | <b>11 792</b>     |                   |
| <b>Käibevara kokku</b>                    |            | <b>507 256</b>   | <b>1 886 503</b>  |                   |
| <b>Põhivara</b>                           |            |                  |                   |                   |
| <b>Pikaajalised finantsinvesteeringud</b> |            |                  |                   |                   |
| Sidusettevõtjate osakud                   | 4          | 885 654          | 871 647           |                   |
| <b>Kokku</b>                              |            | <b>885 654</b>   | <b>871 647</b>    |                   |
| <b>Materiaalne põhivara</b>               |            |                  |                   |                   |
| Maa                                       |            | 397 601          | 397 601           |                   |
| Ehitised                                  |            | 3 050 678        | 2 416 119         |                   |
| Masinad ja seadmed                        |            | 646 026          | 5 602 710         |                   |
| Muu materiaalne põhivara                  |            | 135 065          | 245 585           |                   |
| Lõpetemeta ehitised ja ettemaksed         |            | 11 000           | 1 062 945         |                   |
| <b>Kokku</b>                              | <b>5,6</b> | <b>4 240 370</b> | <b>9 724 960</b>  |                   |
| <b>Põhivara kokku</b>                     |            | <b>5 126 024</b> | <b>10 596 607</b> |                   |
| <b>AKTIVA (varad) kokku</b>               |            | <b>5 633 280</b> | <b>12 483 110</b> |                   |

| <b>PASSIVA (kohustused ja omakapital)</b>                       |      | <b>31.12.2007</b> | <b>31.12.2006</b> |
|-----------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>Kohustused</b>                                               |      |                   |                   |
| <b>Lühiajalised kohustused</b>                                  |      |                   |                   |
| Laenukohustused                                                 |      |                   |                   |
| Lühiajalised laenud ja võlakirjad                               | 9    | 1 114 060         | 3 093 434         |
| Pikaajaliste liisingkohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil | 6,9  | 306 212           | 1 700 784         |
| <b>Kokku</b>                                                    |      | <b>1 420 272</b>  | <b>4 794 218</b>  |
| Võlad ja ettemaksed                                             |      |                   |                   |
| Võlad tarnijatele                                               |      | 80 952            | 435 358           |
| Võlad töövõtjatele                                              |      | 114 491           | 120 857           |
| Maksuvõlad                                                      | 7    | 49 251            | 206 248           |
| Muud võlad                                                      | 8;10 | 953               | 1 934 711         |
| <b>Kokku</b>                                                    |      | <b>245 647</b>    | <b>2 697 174</b>  |
| <b>Lühiajalised kohustused kokku:</b>                           |      | <b>1 665 919</b>  | <b>7 491 392</b>  |
| <b>Pikaajalised kohustused</b>                                  |      |                   |                   |
| <b>Pikaajalised laenukohustused</b>                             |      |                   |                   |
| Pikaajalised laenud                                             |      | 0                 | 0                 |
| Pikaajalised liisingvõlad                                       | 6,9  | 41 365            | 347 576           |
| <b>Pikaajalised kohustused kokku:</b>                           |      | <b>41 365</b>     | <b>347 576</b>    |
| <b>KOHUSTUSED KOKKU:</b>                                        |      | <b>1 707 284</b>  | <b>7 838 968</b>  |
| <b>Omakapital</b>                                               |      |                   |                   |
| Osakapital nominaalväärtuses                                    | 10   | 1 100 000         | 1 100 000         |
| Kohustuslik reservkapital                                       |      | 170 000           | 170 000           |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)                   |      | 4 274 142         | 5 017 991         |
| Aruandeaasta kasum (-kahjum)                                    |      | -1 618 146        | -1 643 849        |
| <b>Omakapital kokku:</b>                                        |      | <b>3 925 996</b>  | <b>4 644 142</b>  |
| <b>PASSIVA (kohustused ja omakapital) kokku</b>                 |      | <b>5 633 280</b>  | <b>12 483 110</b> |

**KASUMIARUANNE**  
(kroonides)

|                                                 | <b>lisa</b> | <b><u>31.12.2007</u></b> | <b><u>31.12.2006</u></b> |
|-------------------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Müügitulu                                       | 11          | 1 306 753                | 7 375 370                |
| Muud äritulud                                   | 12          | 602 874                  | 704 441                  |
| <b>Äritulud kokku</b>                           |             | <b>1 909 627</b>         | <b>8 079 811</b>         |
| <b>Ärikulud</b>                                 |             |                          |                          |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused             | 12          | 499 318                  | 4 494 023                |
| Muud tegevuskulud                               | 12          | 960 519                  | 1 852 739                |
| Tööjõukulud                                     |             |                          |                          |
| palgakulud                                      |             | 537 449                  | 762 764                  |
| sotsiaalmaksud                                  |             | 178 872                  | 254 021                  |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus               |             | 1 066 170                | 1 658 203                |
| Muud ärikulud                                   | 12          | 409 755                  | 64 258                   |
| <b>Ärikulud kokku</b>                           |             | <b>3 652 083</b>         | <b>9 086 008</b>         |
| <b>Ärikasum (-kahjum)</b>                       |             | <b>-1 742 456</b>        | <b>-1 006 197</b>        |
| <b>Finantstulud ja -kulud</b>                   |             |                          |                          |
| finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate osadelt |             | 14 007                   | 65 049                   |
| intressitulud -kulud                            |             | -143 438                 | -274 347                 |
| kasum (kahjum) valuutakursi muutustest          |             | -105                     | -5 277                   |
| <b>Finantstulud ja -kulud kokku</b>             |             | <b>-129 536</b>          | <b>-214 575</b>          |
| <b>KASUM (-KAHJUM) MAJANDUSTEGEVUSEST</b>       |             | <b>-1 871 992</b>        | <b>-1 220 772</b>        |
| <b>KASUM (-KAHJUM) ENNE TULUMAKSUSTAMIST</b>    |             | <b>-1 871 992</b>        | <b>-1 220 772</b>        |
| TULUMAKS                                        | 10          | 253 846                  | -423 077                 |
| <b>ARUANDEPERIOODI PUHASKASUM (-KAHJUM)</b>     |             | <b>-1 618 146</b>        | <b>-1 643 849</b>        |

**RAHAVOOGUDE ARUANNE**  
(kroonides)

|                                                       | <b>lisad</b> | <b>2007.a.</b>    | <b>2006.a.</b>    |
|-------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <b><i>Rahavood äritegevusest</i></b>                  |              |                   |                   |
| Ärikasum/-kahjum                                      |              | <b>-1 742 456</b> | <b>-1 006 197</b> |
| Korrigeerimised                                       |              | <b>463 296</b>    | <b>1 557 378</b>  |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                     | 5            | 1 066 170         | 1 658 203         |
| Kasum põhivara müügist                                |              | -602 874          | -100 825          |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus     |              | <b>139 751</b>    | <b>277 054</b>    |
| Nõided ostjate vastu                                  |              | 144 927           | 183 380           |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded                    |              | -5 176            | 91730             |
| Ettemaksed teenuste eest                              |              | 0                 | 1 386             |
| Muud lühiajalised nõuded                              |              | 0                 | 558               |
| Varude muutus                                         |              | <b>-38 025</b>    | <b>134 450</b>    |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus |              | <b>-529 403</b>   | <b>-1 097 914</b> |
| Võlad tarnijatele                                     |              | -354 406          | -1 236 435        |
| Võlad töövõtjatele                                    |              | -6 366            | 19 084            |
| Maksuvõlad                                            | 7            | -156 997          | 135 407           |
| Muud võlad *                                          |              | -1 933 758        | 1 918 741         |
| * Makstud dividendid                                  | 10           | 600 000           | -1 500 000        |
| * Makstud ettevõtte tulumaks                          | 10           | 169 231           | -423 077          |
| * Tagasikutsutud dividendid                           | 10           | 900 000           | 0                 |
| * Tagasikutsutud dividendide tulumaks                 | 10           | 253 846           | 0                 |
| * Maksmata intressid                                  | 8            | -953              | -11 634           |
| Makstud intressid                                     |              | <b>-142 485</b>   | <b>-264 019</b>   |
| Intressikulu                                          | 9            | -143 438          | -275 653          |
| Maksmata intressid                                    | 8            | 953               | 11 634            |
| <b><i>Kokku rahavood äritegevusest</i></b>            |              | <b>-1 849 322</b> | <b>-399 248</b>   |
| <b><i>Rahavood investeerimistegevusest</i></b>        |              |                   |                   |
| Materiaalse põhivara soetus                           | 5            | -51 084           | -130 307          |
| Materiaalse põhivara müügi hind                       |              | 5 072 378         | 200 000           |
| Antud laenude tagasimaksed                            |              | 0                 | 390 000           |
| Saadud intressid                                      |              | 0                 | 1 306             |
| <b><i>Kokku rahavood investeerimistegevusest</i></b>  |              | <b>5 021 294</b>  | <b>460 999</b>    |



|                                                   |    | 2007.a.           | 2006.a.          |
|---------------------------------------------------|----|-------------------|------------------|
| <b><u>Rahavood finantseerimistegevusest</u></b>   |    |                   |                  |
| Saadud laenud                                     | 9  | 10 507 936        | 2 258 902        |
|                                                   |    | -12 487           |                  |
| Saadud laenude tagasimaksed                       | 9  | 310               | -115 000         |
| Makstud dividendid                                | 10 | -600 000          |                  |
| Makstud ettevõtte tulumaks                        | 10 | -169 231          |                  |
|                                                   |    |                   | -1 521           |
| Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed                | 9  | -1 700 783        | 666              |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>    |    | <b>-4 449 388</b> | <b>622 236</b>   |
| <b>Rahavood kokku</b>                             |    | <b>-1 277 416</b> | <b>683 987</b>   |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b> | 1  | <b>1 729 784</b>  | <b>1 051 074</b> |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus                 |    | -1 277 416        | 683 987          |
| Pangakontode valuutakursside muutuse mõju         |    | -105              | -5 277           |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>   | 1  | <b>452 263</b>    | <b>1 729 784</b> |



**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**  
(kroonides)

|                                      | Osakapital       | Kohustuslik<br>reserv-kapital | Jaotamata kasum<br>(-kahjum) | Kokku            |
|--------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------|
| <b>Seisuga 31.12.2003</b>            | <b>1 100 000</b> | <b>170 000</b>                | <b>3 946 340</b>             | <b>5 216 340</b> |
| 2004.a. kasum                        |                  |                               | 501 643                      | 501 643          |
| <b>Saldo 31.12.2004</b>              | <b>1 100 000</b> | <b>170 000</b>                | <b>4 447 983</b>             | <b>5 717 983</b> |
| 2005.a. kasum                        |                  |                               | 2 070 008                    | 2 070 008        |
| <b>Saldo 31.12.2005</b>              | <b>1 100 000</b> | <b>170 000</b>                | <b>6 517 991</b>             | <b>7 787 991</b> |
| Väljakuulutatud dividendid (lisa 13) |                  |                               | -1 500 000                   | -1 500 000       |
| 2006.a. kahjum                       |                  |                               | -1 643 849                   | -1 643 849       |
| <b>Saldo 31.12.2006</b>              | <b>1 100 000</b> | <b>170 000</b>                | <b>3 374 142</b>             | <b>4 644 142</b> |
| Dividendidest loobumine              |                  |                               | 900 000                      | 900 000          |
| 2007.a. kahjum                       |                  |                               | -1 618 146                   | -1 618 146       |
| <b>Saldo 31.12.2006</b>              | <b>1 100 000</b> | <b>170 000</b>                | <b>2 655 996</b>             | <b>3 925 996</b> |



## RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

### Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ Tsevat 2007.a raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnistatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

OÜ Tsevat ei ole koostanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, kuna teine firma on sidusettevõtte, mille üle investoril on oluline mõju, kuid mida OÜ Tsevat ei kontrolli.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud täiskroonides.

#### Raha ja raha ekvivalendid

Rahavoogude aruandes kajastatakse raha ja selle ekvivalendina kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke.

#### Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõuded ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (nominaalväärtus minus vajadusel tehtavad allahindlused).

Iga ostja laekumata arved hinnatakse eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta.

#### Varud

Varud võetakse alguses arvele nende soetusmaksumuses. Varude kuludes kajastamisel ja varude bilansilise väärtuse arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus.

#### Pikaajalised finantsinvesteeringud

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle investorettevõttel on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Olulist mõju eeldatakse juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõttesse on bilansis kajastatud kapitaliosaluse meetodil.

### Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringud võetakse bilansis alguses arvele tema soetusmaksumuses. Kinnisvarainvesteeringu edaspidiseks kajastamiseks kasutatakse soetusmaksumuse meetodil.

### Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varaobjekte, mille soetusmaksumus on alates 5 000 kroonist ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Lühema kasuliku elueaga või madalama soetusmaksumusega varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks.

Ettevõtte kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit.

Materiaalse põhivara gruppidele on määratud alljärgnevad amortisatsiooninormid:

| <i>Materiaalse põhivara grupp</i> | <i>Amortisatsiooninorm</i> |
|-----------------------------------|----------------------------|
| Hooned ja rajatised               | 5 – 9 %                    |
| Masinad ja seadmed                | 10 – 40%                   |
| Muu põhivara                      | 20 – 40%                   |

Spetsiifilistele põhivaraobjektidele määratakse talle sobiv amortisatsiooni-periood. Amortisatsiooninormid vaadatakse üle, kui on ilmnunud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara kasulikku eluiga.

Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Põhivara parandusväljaminekud, mis tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana.

### Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendiks loetakse rendisuhe, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina. Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas. Makstavad rendimaksud jagatakse intressikuluks ja kohustuse vähendamiseks. Intressikulu kajastatakse rendiperioodi jooksul. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga. Amortisatsiooni-perioodiks on rendisuhte kehtivuse periood või vara eeldatav kasulik tööiga olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendi masked kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

### Ettevõtte tulumaks

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakulutamise aruandeperioodi kasumi-aruandes.

### Finantskohustused

Lühiajalised finantskohustused (võetud laenud, võlad tarnijatele, viitvõlad jm.) kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

Pikaajalised finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

#### Tehingud välisvaluutas

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja –kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja –kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval umber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

#### Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid ja hüved on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse lähtudes vara sisemisest intressimäärast, väljaarvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt.



### Lisa 1. RAHA

(kroonides)

|                       | 31.12.2007     | 31.12.2006       |
|-----------------------|----------------|------------------|
| Sularaha kassas       | 315 361        | 1 729 784        |
| Pangakontod (lisa 10) | 136 902        | 0                |
| <b>Raha kokku</b>     | <b>452 263</b> | <b>1 729 784</b> |

### Lisa 2. NÕUDED OSTJATE VASTU

(kroonides)

|                                   | 31.12.2007 | 31.12.2006     |
|-----------------------------------|------------|----------------|
| Nõuded ostjate vastu              | 0          | 206 438        |
| Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded   | 0          | -61 511        |
| <b>Nõuded ostjate vastu kokku</b> | <b>0</b>   | <b>144 927</b> |

Ebatõenäoliselt laekuv nõue summas 61 511 krooni on tunnistatud lootusetuks.

### Lisa 3. VARUD

Edasimüügiks ostetud kaubad võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast. Varude arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

### Lisa 4. SIDUSETTEVÕTJATE OSAD

(kroonides)

| Sidusettevõtete loetelu<br>(asukohamaa Eesti)       | OÜ Raudteehooldus<br>(likvideerimisel) |                |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------|
|                                                     | 31.12.2007                             | 10.07.2006.a.  |
| <b>Osade arv aasta alguses (tk)</b>                 | <b>1</b>                               | <b>1</b>       |
| <b>Osalus % aasta alguses</b>                       | <b>50</b>                              | <b>50</b>      |
| Aruandeaastal soetatud osad (tk)                    | 0                                      | 0              |
| <b>Osade arv aasta lõpus (tk)</b>                   | <b>1</b>                               | <b>1</b>       |
| <b>Osaluse % aasta lõpus</b>                        | <b>50</b>                              | <b>50</b>      |
| Soetusmaksumus aasta alguses                        | 755 000                                | 755 000        |
| <b>Bilansiline maksumus aasta alguses</b>           | <b>871 647</b>                         | <b>806 598</b> |
| Aruandeaastal soetatud osad soetusmaksumuses        | 0                                      | 0              |
| Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (-kahjum) | 14 007                                 | 65 049         |
| <b>Bilansiline maksumus aasta lõpus</b>             | <b>885 654</b>                         | <b>871 647</b> |

**Lisa 5. MATERIAALNE PÕHIVARA**  
(kroonides)

|                          | Maa     | Hooned    | Maarajatis | Masinad ja seadmed | Muu inventar ja sisseseade | Lõpetamata ehitised | KOKKU      |
|--------------------------|---------|-----------|------------|--------------------|----------------------------|---------------------|------------|
| <b>Saldo 31.12.2006</b>  |         |           |            |                    |                            |                     |            |
| <b>Soetusmaksumus</b>    | 397 601 | 1 652 289 | 1 139 697  | 9 834 146          | 611 619                    | 1 062 945           | 14 698 297 |
| Akumuleeritud kulum      | 0       | -207 409  | -168 458   | -4 231 436         | -366 034                   | 0                   | -4 973 337 |
| <b>Jääkmaksumus</b>      | 397 601 | 1 444 880 | 971 239    | 5 602 710          | 245 585                    | 1 062 945           | 9 724 960  |
| <b>2007.a muudatused</b> |         |           |            |                    |                            |                     |            |
| Soetamine                |         |           |            |                    | 15 084                     | 36 000              | 51 084     |
| Arvele võtmine           |         |           | 1 087 945  |                    |                            | -1 087 945          | 0          |
| Müük                     |         | -127 059  | -153 298   | -8 036 776         | -142 788                   |                     | -8 459 921 |
| Amortisatsioonikulu      |         | -152 649  | -129 338   | -687 033           | -97 150                    |                     | -1 066 170 |
| Müüdnud vara kulum       |         | 47 655    | 61 303     | 3 767 125          | 114 334                    |                     | 3 990 417  |
| <b>Saldo 31.12.2007</b>  |         |           |            |                    |                            |                     |            |
| <b>Soetusmaksumus</b>    | 397 601 | 1 525 230 | 2 074 344  | 1 797 370          | 483 915                    | 11 000              | 6 289 460  |
| Akumuleeritud kulum      | 0       | -312 403  | -236 493   | -1 151 344         | -348 850                   | 0                   | -2 049 090 |
| <b>Jääkmaksumus</b>      | 397 601 | 1 212 827 | 1 837 851  | 646 026            | 135 065                    | 11 000              | 4 240 370  |

**Lisa 6. KAPITALIRENT**  
(kroonides)

Kapitalirendile võetud vara:

| <b>Masinad ja seadmed</b> | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Soetusmaksumus (lisa 5)   | 1 197 794         | 7 209 718         |
| Akumuleeritud kulum       | -791 686          | -2 664 430        |
| Bilansiline jääkväärtus   | 406 108           | 4 545 288         |
| Kapitalirendi kohustus    | 347 577           | 2 048 360         |

Renditud varaobjektide omandiõigus läheb rendiperioodi lõppedes rentnikule üle.  
Kapitalirendi kohustuste kohta on informatsioon avalikustatud lisa 9.

**Lisa 7. MAKSUVÕLAD**  
(kroonides)

| Maksuliik                          | 31.12.2007.a. |               | 31.12.2006.a. |                |                |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                                    | Ette-maks     | Maksu-võlg    | Ette-maks     | Maksu-võlg     | maksu-viivised |
| Käibemaks                          | 5176          |               |               | 80 161         | 1 979          |
| Isiku tulumaks                     |               | 13 286        |               | 34 186         | 616            |
| Sotsiaalmaks                       |               | 28 588        |               | 79 026         | 1 310          |
| Töötukindlustusmaksed              |               | 734           |               | 2 019          | 37             |
| Kohustusliku kogumispensioni makse |               | 430           |               | 1 677          | 29             |
| Erisoodustuste tulumaks            |               | 6 213         |               | 5 003          | 131            |
| Raskeveokimaks                     |               |               |               |                | 41             |
| Maamaks                            |               |               |               |                | 33             |
| <b>KOKKU</b>                       | <b>5 176</b>  | <b>49 251</b> |               | <b>202 072</b> | <b>4 176</b>   |

**Lisa 8. MUUD VÕLAD**  
(kroonides)

|                                        | 31.12.2007 | 31.12.2006       |
|----------------------------------------|------------|------------------|
| Intressi viitvõlgnevus                 | 953        | 11 634           |
| Dividendivõlg (lisa 10)                | 0          | 1 500 000        |
| Dividendi tulumaksu kohustus (lisa 10) | 0          | 423 077          |
| <b>KOKKU</b>                           | <b>953</b> | <b>1 934 711</b> |

**Lisa 9. LAENUKOHUSTUSED**  
(kroonides)

| Pikaajalised kohustused           | Kapitalirendi-kohustus | Panga-laenud | Mittekonver-teeritavad laenud | Arvelduskred-iit/krediitkaart | <b>KOKKU</b>      |
|-----------------------------------|------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| <b>Võlgnevuse jääk 31.12.2006</b> | <b>2 048 360</b>       | <b>0</b>     | <b>1 550 000</b>              | <b>1 543 434</b>              | <b>5 141 794</b>  |
| Kohustuse suurenemine             |                        | 1 500 000    | 1 504 000                     | 7 503 936                     | <b>10 507 936</b> |
| Kohustuste vähenemine             | 1 700 783              | 1 500 000    | 1 940 000                     | 9 047 310                     | <b>14 188 093</b> |
| <b>Võlgnevuse jääk 31.12.2007</b> | <b>347 577</b>         | <b>0</b>     | <b>1 114 000</b>              | <b>60</b>                     | <b>1 461 637</b>  |
| <b>Kohustuste tasumine</b>        |                        |              |                               |                               |                   |
| 2008 a.                           | 306 212                | 0            | 1 114 000                     | 60                            | 1 420 272         |
| 2009 a.                           | 41 365                 |              |                               |                               | 41 365            |
| Keskmine intressimäär             | 7,00%                  | 7,75%        | 3,50%                         | 6,50%                         |                   |
| Aruandeperioodi intressikulud     | 53 708                 | 23 985       | 24 360                        | 41 385                        | <b>143 438</b>    |
| Lõplik tasumise tähtaeg           | 15.03.2009             | 15.11.2007   | 31.12.2008                    | 30.06.2008                    |                   |



## Lisa 10. OMAKAPITAL

(kroonides)

|                                    | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Osakapital                         | 1 100 000  | 1 100 000  |
| Osade arv (erineva nimiväärtusega) | 2          | 2          |
| Osade nimiväärtus                  | 1 000      | 1 000      |

2006 aastal on osanikudele välja kuulutatud dividendid summas 1 500 000 krooni. Dividendide väljakuulutamise kaasnneb tulumaksukohustus summas 423 077 krooni

2007 aastal on osanikudele välja makstud dividende summas 600 tuhat krooni. Dividendide väljamaksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 169 231 krooni.

Lähtuvalt hetke keerulisest majandussituatsioonist on osanikud otsustanud loobuda väljamaksmata dividendide osast summas 900 tuhat krooni. Nimetatud summa on lisatud eelmiste perioodide jaotamata kasumile. Dividendidest loobumisega vähenes tulumaksukohustus 253 846 krooni võrra.

## Lisa 11. MÜÜGITULU

(kroonides)

OÜ Tsevat müügitulu analüüs tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

| Tegevusalad                            | EMTAK | 2007             | %          | 2006.a.          | %          |
|----------------------------------------|-------|------------------|------------|------------------|------------|
| Kinnistu rent                          |       | -                |            | 10 550           | 0,1        |
| Muud kaubad/teenused                   |       | -                |            | 240 595          | 3,4        |
| Kaubavedu maanteel                     | 4941  | 926 084          | 70,9       | 3 253 361        | 44,1       |
| Laadungikäitlus                        | 5224  | 232 850          | 17,8       | 533 822          | 7,2        |
| Suhtekorraldus ja teabevahetus         | 7021  | 94 000           | 7,2        | 0                | 0,0        |
| Puidu ja ehitusmaterjalide vahendamine | 6413  | 53 819           | 4,1        | 3 337 042        | 45,2       |
| <b>Kokku:</b>                          |       | <b>1 306 753</b> | <b>100</b> | <b>7 375 370</b> | <b>100</b> |

| Riigid        |  | 2007             | %          | 2006             | %          |
|---------------|--|------------------|------------|------------------|------------|
| Eesti         |  | 1 306 753        | 100        | 7 184 445        | 97,4       |
| Venemaa       |  |                  |            | 190 595          | 2,6        |
| <b>Kokku:</b> |  | <b>1 306 753</b> | <b>100</b> | <b>7 375 370</b> | <b>100</b> |

## Lisa 12. KASUMIARUANDE MUUDE OLULISTE KIRJETE SELGITUS

(kroonides)

### Muud äritulud

|                          | 2007.a. | 2006.a. |
|--------------------------|---------|---------|
| Muud tulud               | 0       | 598 120 |
| Kasum põhivara müügist   | 602 874 | 100 825 |
| Saadud kindlustushüvitis | 0       | 5 496   |



|                                                   |                |                  |
|---------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Kokku:</b>                                     | <b>602 874</b> | <b>704 441</b>   |
|                                                   | <b>2007.a.</b> | <b>2006.a.</b>   |
| <b><u>Kaubad , tore, materjal ja teenused</u></b> |                |                  |
| Muud teenused                                     | 0              | 47 990           |
| Transportteenused                                 | 141 953        | 576 988          |
| Raudteeteenused                                   | 356 940        | 1 237 044        |
| Tolliteenused                                     | 425            | 17 016           |
| Realiseeritud metsamaterjali kulu                 | 0              | 2 466 059        |
| Teenuse ekspordiga seotud kulud                   | 0              | 148 926          |
| <b>Kokku:</b>                                     | <b>499 318</b> | <b>4 494 023</b> |

**Muud tegevuskulud**

|                                    |                |                  |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| Maksud                             | 93 287         | 79 307           |
| Tervishoiu kulud                   | 3 584          | 0                |
| Riigilõivud                        | 2 100          | 1 990            |
| Õigusabi ja notariteenus           | 6 000          | 2 047            |
| Autokompensatsioon (maksuvaba)     | 18 389         | 40 955           |
| Litsensikulud                      | 0              | 2 584            |
| Rent, üür                          | 29 469         | 71 021           |
| Elekter                            | 22 704         | 39 218           |
| Valve                              | 0              | 4 400            |
| Kasutusrent                        |                | 0                |
| Kantseleikulud                     | 5 454          | 6 686            |
| Ajakirjad ning reklaam             | 11 031         | 13 172           |
| Vara kindlustusmaksed              | 43 033         | 60 629           |
| Auditeerimiskulud                  | 5 900          | 6 200            |
| Lähetuskulud                       | 9 328          | 43 212           |
| Side ja arvutustehnika teenuskulud | 102 188        | 133 589          |
| Täiendõppekulud                    | 0              | 1 400            |
| Panga teenused                     | 17 254         | 26 770           |
| Põhivara remondi ja hoolduskulud   | 157 021        | 52 777           |
| Autopargi hooldu- ja remondikulud  | 165 672        | 263 956          |
| Kütus ja määrded                   | 256 110        | 972 213          |
| Muud tegevuskulud                  | 11 995         | 30 613           |
| <b>Kokku:</b>                      | <b>960 519</b> | <b>1 852 739</b> |

**Muud ärikulud**

|                                                 |                |               |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Trahvid ja viivised                             | 177 899        | 38 891        |
| Oksionis osalemine                              | 0              | 12 617        |
| Eelmiste perioodide eest sissenõutud maksukulud | 182 556        | 0             |
| Põhivara müügiga seotud kulud                   | 40 800         | 0             |
| Makstud lepingutasud                            | 8 500          | 12 750        |
| <b>Kokku:</b>                                   | <b>409 755</b> | <b>64 258</b> |

### Lisa 13. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA (kroonides)

OÜ Tsevat aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- Sidusettevõtteid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda ning olulise osalusega eraisikust omanikke;
- eelpool loetletud isikute poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

OÜ Tsevat on aruandeaastal saanud laenu järgmistelt osapooltelt:

| <u>2007.a.</u>                        |                  |                  |                   |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Seotud osapoolte rühmad               | Algsaldo         | Laenu saamine    | Laenu tagastamine | Saldo            |
| Juh.liige, osanik                     | 0                | 250 000          | 250 000           | 0                |
| Sidusettevõtte                        | 0                | 80 000           | 40 000            | 40 000           |
| Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted | 1 550 000        | 1 174 000        | 1 650 000         | 1 074 000        |
| <b>KOKKU</b>                          | <b>1 550 000</b> | <b>1 504 000</b> | <b>1 940 000</b>  | <b>1 114 000</b> |

| <u>2006.a.</u>                        |          |                  |                   |                  |
|---------------------------------------|----------|------------------|-------------------|------------------|
| Seotud osapoolte rühmad               | Algsaldo | Laenu saamine    | Laenu tagastamine | Saldo            |
| Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted | 0        | 1 665 000        | 115 000           | 1 550 000        |
| <b>KOKKU</b>                          | <b>0</b> | <b>1 665 000</b> | <b>115 000</b>    | <b>1 550 000</b> |

Ostu-müügi tehingud:

| Seotud osapoolte rühmad               | Tehingu liik | 2007   |         | 2006 |      |
|---------------------------------------|--------------|--------|---------|------|------|
|                                       |              | Ost    | Müük    | Ost  | Müük |
| Sidusettevõtte                        | teenused     | 11 000 | 0       | 0    | 0    |
| Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted | teenused     | 0      | 118 160 | 0    | 0    |

### Lisa 14. BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

2007 aastal alustati menetlust aktsiaseltsi Saurix Petroleum poolt viiviste väljanõudmiseks summas 51 846,90 krooni.

Aruande koostamise perioodil menetlus protsess on lõppenud ning pooled jõudsid kokkuleppele. Hagejale on tasutud viiviseid summas 13 356,52 krooni ja viivisintresse summas 11 643,48 krooni (kokku 25 tuhat krooni). Õigusteenused summas 3000 krooni tasuti OÜ Tsevat poolt.

**OÜ TSEVAT majandusaasta aruande allkirjad**

OÜ TSEVAT juhatus on koostanud 2007.a. tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ja kasumi jaotamise ettepaniku.

AS TSEVAT majandusaasta aruanne 2007 on kinnitatud osanike üldkoosoleku poolt 30.06.2008 otsusega.

Juhatuseliige Toomas Seger

30.06.08  
Kuupäev, allkiri

Juhatuseliige Andres Tõškevitš

30.06.08  
Kuupäev, allkiri

Juhatuseliige Tamara Matikainen

30.06.08  
Kuupäev, allkiri

## MAJANDUSAASTA KASUMI/-KAHJUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ TSEVAT osanike üldkoosoleku 11.12.2007 otsusega loobuti väljamaksmata dividendidest summas 900 tuhat krooni. Dividendide väljamaksmata summat lisatakse eelmiste perioodide jaotamata kasumile.

OÜ TSEVAT juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2007 aasta kahjumit summas -1 618 146 krooni alljärgnevalt:

|                                     |                  |               |
|-------------------------------------|------------------|---------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum | 3 374 142        | krooni        |
| Väljamaksmata dividendid            | 900 000          | krooni        |
| 2007.a kahjum                       | -1 618 146       | krooni        |
| <b>Kokku jaotamata kasum</b>        | <b>2 655 996</b> | <b>krooni</b> |

Juhatuse liige Toomas Seger

30.06.08  
kuupäev, allkiri

Juhatuse liige Andres Tõškevitš

30.06.08  
kuupäev, allkiri

Juhatuse liige Tamara Matikainen

30.06.08  
kuupäev, allkiri

## SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

## OÜ TSEVAT

Oleme auditeerinud OÜ TSEVAT raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2007, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 4 kuni 19, on kaasatud käesolevale aruandele.

## Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamiseta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

## Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunne, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist. Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

## Arvamus

Me ei osalenud varude ja kassa inventuuris seisuga 31. detsember 2007.a. ja seetõttu ei avalda arvamust varude ja kassa saldode õigsuse kohta 31.12.2007.a.

Oleme seisukohal, et välja arvatud eelnevas lõigus esitatud märkusest tulenev mõju, kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab 2007. aasta finantstulemuseks 1 618 146.- krooni kahjumit ja bilansimahuks seisuga 31.12.2007.a. 5 633 280.- krooni, olulises osas õigesti ja õiglaselt OÜ TSEVAT finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

30.06.2008.a.



EESTI VABARIIK  
VANNUTATUD AUDIITOR  
**MARGIT KESKÜLA**  
TUNNISTUS NR. 305

**OÜ TSEVAT OSANIKE NIMEKIRI**

| Osaniku nimi     | aadress                    | isikukood   | Osa nimiväärtus | Osaluse % |
|------------------|----------------------------|-------------|-----------------|-----------|
| Andres Tõškevitš | Sõmeru vald, Lääne-Virumaa | 36109095219 | 1 100 000       | 100       |



18/07/2008 10:24:22

## Omakapitali tulukus (ROE)

Näitab raha paigutamise otstarbekust sellesse ettevõttesse.

Üldreeglina peab omakapitali tulukus olema investeerija poolt nõutava tulunormi tasemel.

$ROE (\%) = \text{puhaskasum} * 100 / \text{aktsiakapital (omakapital)}$

| Siffer | Nimetus   | Puhaskasum  | Omakapital | Omakapitali tulukus |
|--------|-----------|-------------|------------|---------------------|
| 2006   | TSEVAT OÜ | -1643849.00 | 4644142.00 | -35.40              |
| 2007   | TSEVAT OÜ | -1618146.00 | 3925996.00 | -41.22              |

18/07/2008 10:24:17

## Tegevustulukus (PM)

Näitab juhtkonna töö tõhusust kõikides tulutegevuse valdkondades.

$\text{Tegevustulukus} (\%) = \text{puhaskasum} * 100 / \text{netokäive}$

| Siffer | Nimetus   | Puhaskasum  | Netokäive  | Tegevustulukus |
|--------|-----------|-------------|------------|----------------|
| 2006   | TSEVAT OÜ | -1643849.00 | 7375370.00 | -22.29         |
| 2007   | TSEVAT OÜ | -1618146.00 | 1306753.00 | -123.83        |

18/07/2008 10:24:12

## Raha laekumise väide

See suhtarv näitab nõuete tasumise aega päevades. Kui rahalaekumise aeg on pikk siis kannatab selle all firma likviidsus ja lühiajaliste kohustuste täitmine võib olla problemaatiline. Kui raha laekumise tähtaeg on lühike tähendab see seda, et müügi järelmaksutähtaeg on lühikene või ei rakendata eriti krediitmüüki.

$\text{Raha laekumise väide} = 360 / (\text{aastane netokäive} / \text{keskmine debitoorne võlg})$

| Siffer | Nimetus   | Müügi netokäive | Debitoorne võlgnevus | Raha laekumise |
|--------|-----------|-----------------|----------------------|----------------|
| 2006   | TSEVAT OÜ | 7375370.00      | 144927.00            | 7.07           |
| 2007   | TSEVAT OÜ | 1306753.00      | 5176.00              | 1.43           |



18/07/2008 10:24:06

## Soliidsuskordaja

Antud kordaja iseloomustab omakapitali osakaalu passivas. Eestis on selle näitaja suurus keskmiselt 0.43.

Soliidsuskordaja = omakapital / kohustused ja omakapital

| Siffer | Nimetus   | Omakapital | Kohustused ja omakapital | Soliidsuskordaj |
|--------|-----------|------------|--------------------------|-----------------|
| 2006   | TSEVAT OÜ | 4644142.00 | 12483110.00              | 0.37            |
| 2007   | TSEVAT OÜ | 3925996.00 | 5633280.00               | 0.70            |

18/07/2008 10:23:59

## Võlad omakapitali suhtes

Kajastab võlausaldajate riskimäära. Kui selle näitaja suurus on liiga suur võib tekkida oht, et firma läheb raskeks oma kohustusi täita, samas kui üldse ei laenata kaotatakse tõenäoliselt tulus.

Võlad omakapitali suhtes (%) = võlad \* 100 / omakapital %

| Siffer | Nimetus   | Võlad      | Omakapital | Võlad omakapit. |
|--------|-----------|------------|------------|-----------------|
| 2006   | TSEVAT OÜ | 7838968.00 | 4644142.00 | 168.79          |
| 2007   | TSEVAT OÜ | 1707284.00 | 3925996.00 | 43.49           |

18/07/2008 10:23:54

## Likviidsussuhe

Likviidsussuhe näitab, mitme krooni ulatuses on olemas kõrge likviidsusega varasid ühe krooni lühiajaliste kohustuste tasumiseks. Eesti keskmine näitaja on 0.75.

Pangad kasutavad järgmisi kriteeriume:  
suurem kui 0.9 hea, 0.6-0.89 rahuldav, 0.3-0.59 mitterahuldav, alla 0.3 nõrk.

Likviidsussuhe = (käibevara - kauba ja tootmisvarud) / lühiajalised kohustused

| Siffer | Nimetus   | Likviidsed varad | Lühiajalised kohustused | Likviidsussuhe |
|--------|-----------|------------------|-------------------------|----------------|
| 2006   | TSEVAT OÜ | 1874711.00       | 7491392.00              | 0.25           |
| 2007   | TSEVAT OÜ | 457439.00        | 1665919.00              | 0.27           |

18/07/2008 10:23:49

## Rahaliste vahendite tase

Näitab, palju firma on võimeline koheaselt tasuma oma lühiajalistest kohustustest. Eestis on rahaliste vahendite tase keskmiselt 0.19.

Rahaliste vahendite tase = raha ja väärtpaberid / lühiajalised kohustused

| Siffer | Nimetus   | Raha ja<br>väärtpaberid | Lühiajalised<br>kohustused | Rahaliste<br>vahendite tase |
|--------|-----------|-------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| 2006   | TSEVAT OÜ | 1729784.00              | 7491392.00                 | 0.23                        |
| 2007   | TSEVAT OÜ | 452263.00               | 1665919.00                 | 0.27                        |

18/07/2008 10:23:45

## Maksevõime üldine tase

Maksevõime üldine tase näitab, mitme krooni ulatuses on olemas käibevara ühe krooni lühiajaliste kohustuste tagamiseks. Eesti keskmine on 1.22.

Pangad kasutavad järgmisi maksevõime hindamiskriteeriume:

Maksevõime suurem kui 1.6 hea, 1.2-1.59 rahuldav, 0.9-1.19 mitterahuldav, alla 0.9 nõrk.

Suhe alla 1 näitab, et ettevõtte on hetkel käibekapitali defitsiit. Käibekapitali puudujäägil üle 10% lühiajalistest kohustustest on ettevõtte maksevõime eriti nõrk ja sellele võib järgneda pikemaajaline maksevõimetuse.

Maksevõime üldine tase = käibevara / lühiajalised kohustused

| Siffer | Nimetus   | Käibevara  | Lühiajalised<br>kohustused | Maksevõime<br>üldine tase |
|--------|-----------|------------|----------------------------|---------------------------|
| 2006   | TSEVAT OÜ | 1886503.00 | 7491392.00                 | 0.25                      |
| 2007   | TSEVAT OÜ | 507256.00  | 1665919.00                 | 0.30                      |

18/07/2008 10:23:40

## Käibekapital

Mõeldab likviidsid varasid, mida juhtkond kontrollib (kasutab) lühiajalisel perioodil. Mida suurem on käibekapital ehk töökapital, seda suurem on ettevõtte likviidsus ehk maksevõime.

Käibekapital = käibevara - lühiajalised kohustused

| Siffer | Nimetus   | Käibevara  | Lühiajalised<br>kohustused | Käibekapital |
|--------|-----------|------------|----------------------------|--------------|
| 2006   | TSEVAT OÜ | 1886503.00 | 7491392.00                 | -5604889.00  |
| 2007   | TSEVAT OÜ | 507256.00  | 1665919.00                 | -1158663.00  |

# Pankrotikoefitsent

Pankrotikoefitsent näitab firma pankrotistumise tõenäosust. Kasutatakse nende firmade puhul, mille aktisiad on väärtpaberiturul noteeritud.

Kui pankrotikoefitsent on suurem kui 3.0, siis on firma finantsolukord hea.

Kui tulemus on vahemikus 1.8 kuni 3.0, siis on firma finantsseis ebastabiilne.

Kui see on aga väiksem kui 1.8, siis on pankrotioht suur.

$$BK = 1.2 * X1 + 1.4 * X2 + 3.3 * X3 + 0.6 * X4 + 0.999 * X5$$

X1 = (käibevara - lühiajalised kohustused) / koguvara

X2 = säilitatud tulu / koguvara

X3 = (intressid + maksueelne kasum) / koguvara

X4 = omakapital / koguvõlgnevus

X5 = müük / koguvara

| Siffer | Nimetus   | X1    | X2   | X3    | X4   | X5   | BK   |
|--------|-----------|-------|------|-------|------|------|------|
| 2006   | TSEVAT OÜ | -0.45 | 0.37 | -0.08 | 0.59 | 0.59 | 0.68 |
| 2007   | TSEVAT OÜ | -0.21 | 0.70 | -0.31 | 2.30 | 0.23 | 1.33 |