

314256

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

10.07.2008

Imbi Hunt

ENTACOM OÜ

Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2007 lõppenud
majandusaasta kohta

Juriidiline aadress: Toompuiestee 33a, 10149 Tallinn,
Eesti Vabariik

Äriregistri nr.: 10723254

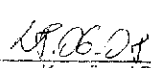
Telefon: +372 6502 200

Faks: +372 6502 201

Põhitegevusala: Valdusfirmade tegevus 74151,
äri- ja juhtimiskonsultatsioonid 74141

Audiitor: Audiitor.ee OÜ

Aruandeaasta algus ja lõpp: 01.01.2007-31.12.2007

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Audiitor / CPA Audiitor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse kinnitus	5
Kasumiaruanne	6
Bilanss	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2. Intressikasum	15
Lisa 3. Tulu väärtpaberitest	15
Lisa 4. Kasum ja kahjum sidusettevõtetest	15
Lisa 5. Neto teenustasud	15
Lisa 6. Administratiivkulud	16
Lisa 7. Tulumaks	16
Lisa 8. Raha ja pangakontod	16
Lisa 9. Aktsiad ja väärtpaberid	16
Lisa 10. Maksud	17
Lisa 11. Pikaajalised finantsinvesteeringud	17
Lisa 12. Sidusettevõtted	17
Lisa 13. Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	20
Lisa 14. Kinnisvarainvesteeringud	21
Lisa 15. Materiaalne põhivara	22
Lisa 16. Kasutusrent	22
Lisa 17. Muud lühi- ja pikaajalised võlad	23
Lisa 18. Omakapital	23
Lisa 19. Tehingud seotud osapooltega	24
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	25
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	26
JUHATUSE ALLKIRJAD 2007. a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	27

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	18.06.08
Audiitor / CPA Audiitor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

TEGEVUSARUANNE

Sissejuhatus

Entacom OÜ asutati aastal 2001. Esialgseteks tegevuseesmärkideks olid kavandatud erinevad investeeringud ja nende haldamine. Investeerimisobjektidena nähti eelkõige kaubandusorganisatsioone ning väärtipabereid. Osalused erinevates kaubandusettevõtetes on samad kui eelmisel aastal. Omandati üksikuid erinevaid kinnisvaraobjekte ning samas ka realiseeriti mõned.

Tulud, kulud ja kasum

Entacom OÜ 2007. aasta puhaskasum oli 145 403 tuhat krooni (2006: 55 079 tuhat krooni), varad moodustasid seisuga 31. detsember 2007 367 586 tuhat krooni (2006: 243 165 tuhat krooni) ning omakapital 358 130 tuhat krooni (2006: 232 442 tuhat krooni).

Peamised finantssuhtarvud

	2007	2006
Puhaskasum (<i>tuhandetes kroonides</i>)	145 403	55 079
Kasumi kasv	164%	-6%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	18.28	12.16
ROA	39.6%	22.7%
ROE	40.6%	23.7%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- Kasumi kasv (%) = (puhaskasum 2007 – puhaskasum 2006) / puhaskasum 2006 * 100
- Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused
- ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100
- ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100

Sidusettevõtted

Bilansipäeva seisuga omab Entacom OÜ osalusi seitsmes sidusettevõttes, milledest enamus tegeleb investeeringutega teistesse ettevõtetesse või kinnisvarasse.

2005. aastal omandati 33,33% -line osalus Upwind OÜ-s, kus 2005. aastal majandustegevust ei toimunud. Omanikeringi suurenemise tulemusel 2006. aastal vähenes Entacom OÜ osalus OÜ-s Upwind, olles majandusaasta lõpuks 15,83%.

2005. aastal müüdi osalus OÜ-s Krono Holding. Tehing toimus sõltumatute osapoolte vahel ning turutingimustel.

2006. aastal müüdi osalus OÜ-s Eurolegend, tehing toimus sõltumatute osapoolte vahel ning turutingimustel. 2006. aastal soetati 28%-line osalus OÜ-s Novamill.

2007. aastal müüdi osalused Hexagon Grupp OÜ-s ning Logistika Kinnisvara OÜ-s ning soetati osalused Galerii24 OÜ-s ning Nordassets OÜ-s.

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Auditor / CPA Auditor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

Personal

Ettevõttes töötas 2007. aastal keskmiselt kolm töötajat (2006: 3), töötajatele makstud tasude summa koos sotsiaalmaksuga oli 814 tuhat krooni (2006: 761 tuhat krooni), mis sisaldab juhatuse liikmele makstud tasusid summas 209 tuhat krooni (2006: 192 tuhat krooni). Vastavalt kokkulepetele juhatuse liikmetele nende ametist lahkumisel hüvitist ei maksta.

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

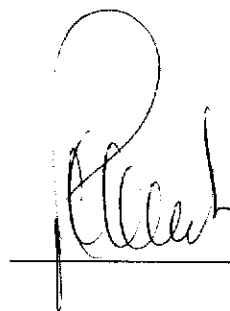
2008. aastal ei ole ettevõtte majandustegevuses ette näha olulisi muudatusi võrreldes 2007. aastaga. Jätkatakse koos äripartneritega pikaajaliste investeeringute tegevuse koordineerimist ja koostatud äriplaanide elluviimist, samuti erinevate konsultatsiooniteenuste pakkumist vastavalt võimalustele ja oskustele.

Ettevõtte jätkab pidevalt atraktiivsete investeerimisvõimaluste otsimist nii üksi kui koos äripartneritega. Lisaks osutatakse kogemustele tuginedes erinevaid juhtimis-, konsultatsiooni- ja projekti juhtimisteenuseid.

Tallinnas, 28. juunil 2008

Indrek Prants

juhatuse liige



Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Audiitor / CPA Audiitor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatuse kinnitus

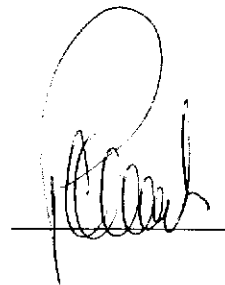
OÜ Entacom tegevjuhtkond deklareerib oma vastutust lehekülgedel 5 kuni 24 esitatud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

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

Tallinnas, 28. juunil 2008

Indrek Prants

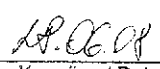
juhatuse liige



Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Audiitor / CPA Audiitor.ee OU	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

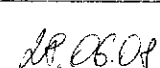
Kasumiaruanne

<i>tuhandetes kroonides</i>	<i>Lisa</i>	2007	2006
Neto intressikasum	2	11 599	2 661
sh. Intressitulu		12 134	4 255
sh. Intressikulu		-535	-1 594
Tulu väärtpäberitest	3	3 271	2 585
Kasum ja kahjum sidusettevõtetest	4	132 451	60 178
Neto teenustasud	5	82	209
Administratiivkulud	6	-5 175	-3 227
Materiaalse põhivara väärtuse muutus	15	-603	-786
Kinnisvarainvesteeringute väärtuse muutus	14	7 363	587
Muud tegevustulud		-154	231
Muud tegevuskulud		-8	-29
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		148 825	62 408
Tulumaks	7	-3 421	-7 328
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		145 403	55 079

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Auditor / CPA Auditor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

Bilanss

<i>tuhandetes kroonides</i>	<i>Lisa</i>	31.12.2007	31.12.2006
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	8	12 163	9 911
Aktsiad ja muud väärtpaberid	9	107 877	40 131
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded ostjate vastu		212	106
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	10	265	125
Muud lühiajalised nõuded	13	469	13 122
Ettemaksed teenuste eest		535	11
Kokku		1 482	13 364
Käibevara kokku		121 521	63 407
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	11	218 839	163 034
Kinnisvarainvesteeringud	14	26 200	15 295
Materiaalne põhivara	15	1 026	1 430
Põhivara kokku		246 065	179 759
VARAD KOKKU		367 586	243 166
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	17	5 668	4 358
Võlad ja ettemaksed			
Võlad tarnijatele		109	217
Võlad töövõtjatele		177	123
Maksuvõlad	10	341	273
Muud võlad		353	245
Kokku		981	858
Lühiajalised kohustused kokku		6 648	5 216
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	17	2 808	5 507
Pikaajalised kohustused kokku		2 808	5 507
Kohustused kokku		9 456	10 723
Omakapital			
Osakapital		40	40
Kohustuslik reservkapital		4	4
Riskimaandamise reserv		0	-98
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		212 682	177 418
Aruandeaasta kasum (kahjum)		145 403	55 079
Omakapital kokku	18	358 130	232 443
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		367 586	243 166

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Auditor / CPA Auditor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

Rahavoogude aruanne

tuhandetes kroonides	Lisa	2007	2006
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Puhaskasum		145 403	55 079
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	15	603	786
Kinnisvarainvesteeringute väärtuse muutus	14	-7 363	-587
Kasum (kahjum) põhivara ja kinnisvarainvesteeringute müügist		-117	-196
Kasum (kahjum) sidusettevõtetest	4	-132 451	-60 178
Kasum (kahjum) valuutakursi muutusest	3	227	353
Neto intressikasum	2	-11 599	-2 661
Dividendide tulumaks		3 421	7 328
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-770	-35
Väärtipaberiportfelli muutus (v.a. rahaturufondi osakud)		-73 395	7 298
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		15	253
Makstud intressid		-638	-927
Makstud ettevõtte tulumaks		-3 421	-7 097
Kokku rahavood äritegevusest		-80 084	-583

RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST

Materiaalse põhivara soetus	15	-474	-595
Kinnisvarainvesteeringute soetamine	14	-3 542	-163
Materiaalse põhivara ja kinnisvarainvesteeringute müük		393	196
Sidusettevõtete osade soetamine	12	-2 693	-2 786
Sidusettevõtete osade müük		86 229	152
Sidusettevõtetest saadud dividendid		7 685	0
Sissemakse sidusettevõtte osakapitali	12	-1 094	0
Muude finantsinvesteeringute soetus		-1 780	-11 044
Muude finantsinvesteeringute müük		0	998
Antud laenud		-28 560	-8 433
Antud laenude tagasimaksed		39 460	55 291
Saadud intressid		1 812	4 483
Kokku rahavood investeerimistegevusest		97 436	38 099

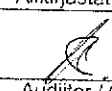
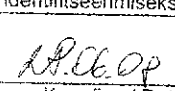
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST

Saadud laenud		190	1 055
Saadud laenude tagasimaksed		-3 355	-13 431
Arvelduskrediidi muutus		2 458	-1 549
Makstud dividendid		-19 815	-26 226
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-20 522	-40 151

Raha ja raha ekvivalentide muutus	-3 170	-2 635
--	---------------	---------------

RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE LIIKUMINE

	Aasta alguseks	16 077	19 065
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-3 170	-2 635
Valuutakursi muutuste mõju		-227	-353
	Aasta lõpuks	12 680	16 077
sh. raha ja pangakontod	8	12 163	9 911

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Auditor / CPA Auditor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purposes only	

Omakapitali muutuste aruanne

<i>tuhandetes kroonides</i>	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Riski- maandamis- reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005	40	4	-223	203 644	203 465
Dividendide jaotamine	0	0	0	-26 226	-26 226
Kasum riskimaandamisinstrumentide ümberhindlusest	0	0	125	0	125
Aruandeaasta kasum	0	0	0	55 079	55 079
Saldo seisuga 31.12.2006	40	4	-98	232 497	232 443
Dividendide jaotamine	0	0	0	-19 815	-19 815
Kasum riskimaandamisinstrumentide ümberhindlusest	0	0	98	0	98
Aruandeaasta kasum	0	0	0	145 403	145 403
Saldo seisuga 31.12.2007	40	4	0	358 086	358 130

Omakapitali kohta on esitatud täiendav informatsioon Lisas 18 ja riskimaandamisreservi kohta arvestusprintsüübis M.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Entacom OÜ 2007. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamisetavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne ja selle lisad on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

A. 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 ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel (kasumiaruandes real „Intressitulu”). Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks (kasumiaruandes real „Tulu väärtpaberitest”).

B. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, mille kasutamisel ei esine olulisi püüanguid, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning rahaturufondi osakud.

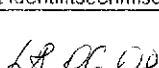
C. Aktsiad ja muud väärtpaberid

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid (ka. derivatiivinstrumente) 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 (v.a sellised osalused sidusettevõtetes, mida kajastatakse kapitaliosaluse meetodil) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglasel väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Derivatiivinstrumente kajastatakse nende õiglasel väärtuses.

Lunastustähtajani hoitavaid võlakirju kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemist intressimäära. Kauplemiseesmärgil soetatud võlakirju kajastatakse nende õiglasel väärtuses.

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Audiitor / CPA Audiitor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

Kasum lühi- ja pikaajaliste väärtpaberite müügist, kasum/kahjum väärtpaberite õiglase väärtuse muutusest ning korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud väärtpaberite allahindlus kajastatakse kasumiaruandes real „Tulu väärtpaberitest”.

D. Nõuded ostjate vastu

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

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

E. Muud nõuded

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

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

F. Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle emaettevõttel on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest ja osadest.

Sidusettevõtete soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile jagatakse omandatud osaluse soetusmaksumus sidusettevõtte varade ja kohustuste õiglasele väärtusele ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

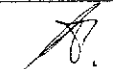
Sidusettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse emaettevõtte bilansis investeeringu osana sidusettevõttesse. Positiivne firmaväärtus amortiseeritakse kulusse lineaarselt 5 aasta jooksul. Igal bilansipäeval hinnatakse, kas on märke, mis võiksid viidata varade väärtuse langusele. Investeeringud hinnatakse alla nende kaetavale väärtusele, juhul, kui varaobjekti kaetav väärtus on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest. Allahindlust kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Juhul, kui ettevõtte juhtkonnal on kahtlusi mõne varaobjekti väärtuse langemise suhtes alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara väärtuse test, mille käigus leitakse vara neto müügihind ja vara kasutusväärtus, ning hinnatakse vajadust vara allahindluseks. Juhul, kui selgub, et kas vara neto müügihind või tema kasutusväärtus ületab vara bilansilise väärtuse, puudub vajadus teise näitaja leidmiseks, kuna vara kaetav väärtus on igal juhul kõrgem bilansilisest väärtusest.

Investeeringuid sidusettevõttesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit, mille kohaselt võetakse alginvesteering arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga.

Omavahelised realiseerimata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusle. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus. Investeering sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud amortisatsioon.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Auditor / CPA	Kuupäev / Date
Auditor.ee OU	
Signed for identification purpose only	

kajastatakse bilansiväliselt või omavaheliste nõuete olemasolul vähendatakse nimetatud nõudeid. Erandiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi – sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

G. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o. notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglasel väärtuses, mis baseerub iga-aastasel sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes eraldi kirjel "Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutus".

Kinnisvarainvesteeringuobjekte, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, on kajastatud analoogiliselt materiaalse põhivaraga (soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest).

H. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 8 000 krooni.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a. tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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 lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Ehitised ja rajatised	10-30 aastat	3-10%
Muu inventar ja IT seadmed	3-5 aastat	20-40%
Maad ja kunstiväärtusi ei amortiseerita.		

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

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

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muud laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

I. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksud jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Audiitor / CPA	Kuupäev / Date
Audiitor.ee OÜ	
Signed for identification purpose only!	

rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksede nüüdisväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes konstantne.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

J. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste kohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

K. 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 21/79 (2007. aastal kehtis maksumäär 22/78) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

L. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

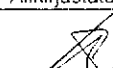
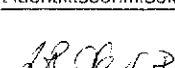
Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on võetud aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasum ja kahjum on kajastatud kasumiaruandes vastava perioodi tuluna ja kuluna kasumiaruandes real „Tulu väärtpaberitest”.

M. Riskimaandamisreserv

AS Eesti Raudtee, millest Entacom OÜ omas seisuga 31.12.2006 läbi erinevate sidusettevõtete ligikaudu 2%-st osalust, kasutas kütusehinna kõikumisest tingitud riskide vähendamiseks derivatiivseid finantsinstrumente. Efektiivseks riskimaandamiseks kasutatavate derivatiivsete finantsinstrumentide tegeliku väärtuse muutumine kajastati omakapitalis riskimaandamisreservina. Riskimaandamise arvestuse lõpetamisel 2007. aastal kanti omakapitali hulka kuuluv kumulatiivne puhaskasum 2007. aasta puhaskasumisse.

N. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse igaaastastest puhaskasumi eraldistest. Igale majandusaastale tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid osanikele.

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Auditor / CPA Auditor.ee OU	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

O. Bilansipäeva järgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansikuupäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades.

P. Seotud osapooled

Seotud osapooltena käsitletakse aruannetes ettevõtte omanikke, sidusettevõtteid, ettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmeid, töötajaid ning teisi olulise tähtsusega isikuid ja nende omanduses olevaid ettevõtteid.

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Auditor / CPA Auditor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

Lisa 2. Intressikasum

<i>tuhandetes kroonides</i>	2007	2006
Intressitulu võlakirjadelt ja muudelt fikseeritud tulumääraga väärtpaberitelt	10	920
Intressitulu laenudelt	11 788	2 941
Intressitulu hoiustelt	239	208
Intressitulud fondiosakutelt	96	122
Intressitulu derivatiividelt	0	64
Kokku intressitulu	12 134	4 255
Intressikulu laenudelt	-535	-1 594
Intressikulu derivatiividelt	0	0
Kokku intressikulu	-535	-1 594
Neto intressikasum	11 599	2 661

Lisa 3. Tulu väärtpaberitest

<i>tuhandetes kroonides</i>	2007	2006
Väärtpaberite põhiosa müügitulu	140 622	151 662
Väärtpaberite põhiosa soetusmaksumus	-136 521	-147 156
Kasum väärtpaberite müügist	4 101	4 506
Dividenditulu aktsiatelt	182	184
Ümberhindlusest tekkinud kasumid ja kahjumid, neto	-785	-1 752
Kasumid ja kahjumid valuutakursi muutusest, neto	-227	-353
Kokku	3 271	2 585

Lisa 4. Kasum ja kahjum sidusettevõtetest

<i>tuhandetes kroonides</i>	2007	2006
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	69 602	60 858
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum	-467	-1 305
Kasum osade müügit	63 316	625
Kokku	132 451	60 178

Lisa 5. Neto teenustasud

<i>tuhandetes kroonides</i>	2007	2006
Osutatud äri- ja juhtimisteenused	140	392
Väärtpaberite ostu-müügi teenustasud	-58	-183
Kokku	82	209

Lisa 6. Administratiivkulud

<i>tuhandetes kroonides</i>	2007	2006
Palgakulu	-611	-571
Sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksed	-203	-190
Kokku tööjõukulud	-814	-761
 Muud halduskulud		
muud teenused	-3 204	-961
lähetuskulud	-13	-67
sõidukitega seotud kulud	-534	-430
kinnisvarainvesteeringuga seotud kulud	-193	-257
muud kulud	-417	-751
Kokku halduskulud	-4 362	-2 466
Kokku	-5 175	-3 227

Lisa 7. Tulumaks

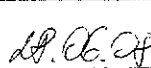
<i>tuhandetes kroonides</i>	2007	2006
Makstud dividendid	19 815	26 226
 Maksustatavad dividendid	19 815	26 226
Arvestatud tulumaks dividendidelt (23/77)	0	7 834
Arvestatud tulumaks dividendidelt (22/78)	5 589	0
Tulumaksu vähendmine sidusettevõtjate poolt tasutud dividendide tulumaksu arvelt	-2 168	-505
Dividendide tulumaks	3 421	7 328

Lisa 8. Raha ja pangakontod

<i>tuhandetes kroonides</i>	31.12.2007	31.12.2006
Sularaha kassas	6	658
Pangakontod	3 699	795
Tähtajalised hoiused	8 459	8 459
Kokku	12 163	9 911

Lisa 9. Aktsiad ja väärtpaberid

<i>tuhandetes kroonides</i>	31.12.2007	31.12.2006
EÜP Rahaturufondi osakud	516	6 166
Sampo Rahaturufondi osakud	0	0
Rahaturufondi osakud (õiglasest väärtuses)	516	6 166
 Aktsiad	20 225	11 496
Võlakirjad (kauplemiseesmärgil soetatud)	68 917	20 757
Fondiosakud	18 218	1 712
Deriviivid (õiglasest väärtuses)	0	0
Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid (õiglasest väärtuses)	107 877	40 131
 Pikaajalised aktsiad ja väärtpaberid (soetusmaksumuses, lisa 11)	13 389	10 682
Kokku	121 265	50 813

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Auditor / CPA Auditor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

Lisa 10. Maksud

tuhandetes kroonides	31.12.2007		31.12.2006	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks	265	0	125	0
Üksikisiku tulumaks	0	66	0	20
Sotsiaalmaks	0	29	0	18
Kohustusliku kogumispensioni makse	0	1	0	1
Töötuskindlustusmaks	0	0	0	0
Ettevõtte tulumaks	0	246	0	234
Kokku	265	341	125	273

Tulumaksu võlg seisuga 31.12.2007 sisaldab dividendide tulumaksu summas 243 tuhat krooni (2006: 231 tuhat krooni).

Lisa 11. Pikaajalised finantsinvesteeringud

tuhandetes kroonides	Lisa	31.12.2007	31.12.2006
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	12	158 264	114 587
Pikaajalised nõuded sidusettevõtete vastu	13	29 062	28 860
Muud aktsiad ja väärtpaberid	9	13 389	10 682
Muud pikaajalised nõuded	13	18 125	8 905
Kokku		218 839	163 034

Lisa 12. Sidusettevõtted

Bilansipäeva seisuga omab Entacom OÜ osalusi seitsmes sidusettevõttes, milledest enamus tegeleb investeeringutega teistesse ettevõtetesse või kinnisvarasse.

2007. aastal müüdi osalused Hexagon Grupp OÜ-s ning Logistika Kinnisvara OÜ-s ning soetati osalused Galerii24 OÜ-s ning Nordassets OÜ-s.

Kui Entacom OÜ osalus sidusettevõtte omakapitalis on bilansipäeva seisuga negatiivne, siis näidatakse seda negatiivset osa pikaajalise nõude allahindlusena (varem bilansiväliselt).

Seisuga 31. detsember 2007 oli negatiivne Novamill OÜ omakapital, millest 457 tuhat krooni on kajastatud Entacom OÜ bilansis nõude vähendamisena.

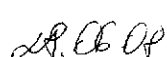
Ühegi sidusettevõtte aktsiad ega osad ei ole noteeritud börsil.

2006. aastal omandati osalus Logistika Kinnisvara OÜ-s, makstes 26,66%-lise osaluse eest 2 671 tuhat krooni. Tehing toimus seotud osapoolte vahel, kuid turutingimustel ning kajastati ostumeetodil. Logistika Kinnisvara OÜ 2006. majandusaasta lõppes kahjumiga, millest Entacom OÜ kahjum kapitaliosaluse meetodil oli 515 tuhat krooni.

2006. aastal omandas ettevõtte 28%-lise osaluse osaühingus Novamill hinnaga 115 tuhat krooni. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega, mida kajastatakse ostumeetodil. OÜ Novamill 2006. majandusaasta lõppes kahjumiga, millest 506 tuhat krooni kajastati kapitaliosaluse kahjumina Entacom OÜ-s. 2006. aastal suurendati suunatud fondiesmissiooni teel Entacom OÜ sidusettevõtte Upwind OÜ osanikeringi, mille tulemusel vähenes Entacom OÜ osalus selles 17,5%-ni.

2006. aastal müüs Entacom OÜ oma osaluse osaühingus Eurolegend, tehing toimus sõltumatute osapoolte vahel ning turutingimustel.

2005. aastal omandati osalus Upwind OÜ-s, makstes 33,33%-lise osaluse eest 4 tuhat krooni. Osaluse omandamisel tekkis negatiivne firmaväärtus summas 10 tuhat krooni, mis kanti täies ulatuses 2005. aasta tuludesse. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega, mida kajastatakse ostumeetodil. 2005. aastal ei toimunud omandatud ettevõttes majandustegevust.

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Auditor / CPA Auditor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purposes only	

2005. aastal müüdi osalus OÜ-s Krono Holding. Tehing toimus sõltumatute osapoolte vahel ning turutingimustel.

2004. aastal omandati osalus Baltek Arendus OÜ-s, makstes 50%-lise osaluse eest 20 tuhat krooni. Osaluse omandamisel tekkis negatiivne firmaväärtus summas 161 tuhat krooni, mis amortiseeriti täies ulatuses 2004. aasta tuludes. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega, mida kajastatakse ostumeetodil. Baltek Arendus OÜ teenis aruandeaastal kasumit, millest Entacom OÜ kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum oli 2 519 tuhat krooni.

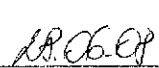
Lisaks omandati 2004. aastal osalus Eurolegend OÜ-s, makstes 25%-lise osaluse eest 15 tuhat krooni. Osaluse omandamisel tekkis positiivne firmaväärtus summas 5 tuhat krooni, mis amortiseeriti täies ulatuses 2004. aasta kuludes. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega, mida kajastatakse ostumeetodil. Eurolegend OÜ 2004. aasta tulemuseks oli kahjum summas 815 tuhat krooni, millest Entacom OÜ kahjum kapitaliosaluse meetodil oli 204 tuhat krooni. Kogu kahjum tekkis Eurolegend OÜ-s tütarettevõtte kapitaliosaluse kahjumi tõttu. Kuna Entacom OÜ osalus Eurolegend OÜ omakapitalis oli 31.12.2004 seisuga negatiivne, siis 194 tuhat krooni kapitaliosaluse kahjumist 2004. aastal on kajastatud Eurolegend OÜ-le antud laenu allahindlusena.

2004. aastal omandati täiendav osalus AS-is Sales-Star, makstes 5,42%-lise osaluse eest 1 972 tuhat krooni. Osaluse omandamisel tekkis firmaväärtus summas 1 617 tuhat krooni, mis amortiseeritakse kuludes 10 aasta jooksul. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega, mida kajastatakse ostumeetodil. 31.12.2004 seisuga oli ostuhind tasumata, vastavalt lepingule oli maksetähtaeg märtsis 2005.

2004. aastal toimusid muutused ka Nemor Invest OÜ omanikeringis. Oktoobris 2004 suurendati Nemor Invest OÜ omakapitali mitterahaliste sissemaksetega, Entacom OÜ tasus mitterahalise sissemaksena olemasolevate nõuete arvel 2 239 tuhat krooni. Samal ajal lisandus Nemor Invest OÜ osanikeringi varasematel aastatel sõlmitud optsioonilepingu alusel üks uus osanik, misjärel Entacom OÜ osalus vähenes varasemalt 22,5%-lt 18%-le.

2004. aasta detsembri alguses otsustas üks osanik väljuda Nemor Invest OÜ-st müües oma osaluse teistele ettevõttele osanikele. Entacom OÜ omandas selle tehinguga 5%-lise osaluse, makstes selle eest 996 tuhat krooni. Osaluse omandamisel tekkis firmaväärtus summas 638 tuhat krooni, mis amortiseeriti täies ulatuses 2004. aasta kuludes. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega, mida kajastatakse ostumeetodil. 31.12.2004 seisuga oli ostuhind tasumata, vastavalt lepingule oli maksetähtaeg märtsis 2005.

Võrreldes varasemate aastatega muudeti 2004. aastal sidusettevõtete kajastamise põhimõtet ning korrigeeriti ka varasemate perioodide võrdlusandmeid. Kui Entacom OÜ osalus sidusettevõtte omakapitalis on bilansipäeva seisuga negatiivne, siis näidatakse seda negatiivset osa pikaajalise nõude allahindlusena (varem bilansiväliselt).

Allkirjastatud ainult identitiseerimiseks!	
	
Auditor / CPA Auditor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

Lubandatud koonits	Maren										Logistika								
	Nemor Invest OÜ		Hexagon Grupp OÜ		Sales-Star AS		Kinnis-vara OÜ		Nord-assets OÜ		Baltek Arcendus OÜ		Domo-extra Europe OÜ		Nova-mill OÜ		Kinnis-vara OÜ		KOKKU
	Eesti	Investee-ringud	Eesti	Investee-ringud	Eesti	Hulgi-müük	Eesti	Investee-ringud	Eesti	Kinnis-vara	Eesti	Kinnis-vara	Eesti	Jackau-bandus	Eesti	Kinnis-vara	Eesti	Kinnis-vara	
Osajate % aasta alguses																			
23%			22.50%		26.67%		22.50%		0.00%		50.00%		0.00%		0.00%		28.00%		26.66%
Osajate investimisobjekti omakapitalis aasta alguses																			
6 845			16 644		1 697		9		0		85 632		0		0		-391		2 157
0			0		1 603		0		0		0		0		0		0		0
0			0		0		0		0		0		0		0		391		0
6 845			16 644		3 300		9		0		85 632		0		0		0		2 157
Omandatud osalused																			
0			0		0		22.50%		26.67%		0		33.33%		22.5%		0.00%		0.00%
0			0		0		9		13		0		14		1004		4 000		5 041
0			0		0		9		13		0		14		1004		4 000		5 041
Omandatud netovara õiglase väärtus																			
846			0		811		2		60 258		-10		-457		61 449		-102		7 685
0			0		0		0		0		0		0		0		0		0
0			7 685		0		0		0		0		0		0		0		0
0			0		534		0		0		0		0		560		0		1 094
0			98																
Müüdid osalused																			
0			22.50%		0		0		0		0		3.6%		0		26.66%		
0			20 665		0		0		0		0		48		0		65 516		86 229
0			3 923		0		0		0		0		34		0		59 359		63 316
Ümberklassifitseerimine muuks investeeringuks																			
Osajate % aasta lõpus																			
23%			0.00%		26.67%		45.00%		26.67%		50.00%		33.33%		0.00%		28.00%		0.00%
7 691			0		3 042		20		13		145 889		4		0		-289		0
0			0		1 603		0		0		0		0		0		0		0
0			0		0		0		0		0		0		0		289		0
7 691			0		4 645		20		13		145 889		4		0		0		158 264

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!

Auditor / CPA
Auditor: ee OÜ

Kuupäev / Date

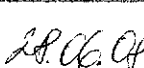
Lisa 13. Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

<i>tuhandetes kroonides</i>	Saldo 31.12.2007	Tagasimakse tähtaeg		Makse- tähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Nõuded sidusettevõtete vastu	29 631	280	29 351	2008-2011
Nõude vähendamine (lisa 12)	-289	0	-289	
Kokku sidusettevõtted	29 342	280	29 062	
Nõuded omanikega seotud ettevõtetele	18 208	83	18 125	2008-2011
Muud nõuded	107	107	0	2008
Kokku	47 657	469	47 187	

<i>tuhandetes kroonides</i>	Saldo 31.12.2006	Tagasimakse tähtaeg		Makse- tähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Nõuded sidusettevõtete vastu	29 427	176	29 251	2007-2010
Nõude vähendamine (lisa 12)	-391	0	-391	
Kokku sidusettevõtted	29 036	176	28 860	
Nõuded omanikega seotud ettevõtetele	7 666	127	7 539	2007-2011
Muud nõuded	14 184	12 819	1 366	2007-2008
Kokku	50 887	13 122	37 765	

Nõuded on valdavalt Eesti kroonides. Nõuded sidusettevõtete vastu on valdavalt intressita ja tagatiseta. Pikaajalisi konkreetsete tähtaegadega nõudeid on diskonteeritud sisemise intressimääraga 6%. Pikaajalisi tähtajatuid nõudeid ei ole diskonteeritud, kuna tegemist on laenudega, mida ei pea, kuid võib tasuda osadena või kogusummas enne maksetähtaega. Sidusettevõtetele antud laenud on bilansis kajastatud vähendatud summas seoses mõnede sidusettevõtete negatiivse omakapitaliga, mistõttu ka Entacom OÜ osalus investeerimisobjekti omakapitalis on negatiivne. Täpsem sidusettevõtteid puudutav informatsioon on esitatud Lisas 12.

Nõuded omanikega seotud ettevõtetele on intressita ning neid on diskonteeritud sisemise intressimääraga 6%. Muud nõuded on intressiga 6-8% ja on valdavalt ilma tagatisteta.

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Auditor / CPA Auditor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

Lisa 14. Kinnisvarainvesteeringud

2007. a toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

<i>tuhandetes kroonides</i>	Kinnisvara- investeeringud	Ettemaksed	Kokku
31. detsember 2005			
Soetusmaksumus	14 931	1 086	16 017
Akumuleeritud ümberhindlus	-1 472	0	-1 472
Õiglane väärtus	13 459	1 086	14 545

2006. aasta

Soetus	163	0	163
Kasum/kahjum ümberhindlusest	587	0	587
Perioodi liikumine kokku	750	0	750

31. detsember 2006

Soetusmaksumus	15 094	1 086	16 180
Akumuleeritud ümberhindlus	587	0	587
Õiglane väärtus	14 209	1 086	15 295

2007. aasta

Soetus	4 406	-863	3 542
Kasum/kahjum ümberhindlusest	7 363	0	7 363
Perioodi liikumine kokku	11 768	-863	10 905

31. detsember 2007

Soetusmaksumus	19 499	223	19 722
Akumuleeritud ümberhindlus	7 950	0	7 950
Õiglane väärtus	25 977	223	26 200

<i>tuhandetes kroonides</i>	2007	2006
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud üüritulu	0	0
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-180	-257
Netotulu kinnisvarainvesteeringutelt	-180	-257

Lisa 15. Materiaalne põhivara

<i>tuhandetes kroonides</i>	Muu materiaalne põhivara	Kunsti- väärtused	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2005	2 974	653	3 627
Soetamine	569	26	595
Müük (-)	-568	0	-568
Soetusmaksumus 31.12.2006	2 975	679	3 654
Soetamine	408	66	474
Müük (-)	-275	0	-275
Soetusmaksumus 31.12.2007	3 107	745	3 852
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	-2 006	0	-2 006
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	-786	0	-786
Müüdud põhivara kulum (-)	568	0	568
Akumuleeritud kulum 31.12.2006	-2 224	0	-2 224
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	-603	0	-603
Akumuleeritud kulum 31.12.2007	-2 827	0	-2 827
Jääkmaksumus 31.12.2005	968	653	1 621
Jääkmaksumus 31.12.2006	751	679	1 430
Jääkmaksumus 31.12.2007	281	745	1 026

Lisa 16. Kasutusrent

Entacom OÜ on võtnud kasutusrendile sõidua autod.

<i>tuhandetes kroonides</i>	31.12.2007	31.12.2006
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	141	131
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksud mitte- katkestatavatest rendilepingutest:		
sh. kuni 1 aasta	935	90
1-5 aastat	190	90
	745	0

Lisa 17. Muud lühi- ja pikaajalised võlad

<i>tuhandetes kroonides</i>	Saldo 31.12.2007	Tagasimakse tähtaeg		Makse- tähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Võlad omanikega seotud ettevõtetele	2 374	2 374	0	2008-2011
Arvelduskrediit Sampo pangas	3 094	3 094	0	2008
Muud võlad	3 007	199	2 808	2008-2011
Kokku	8 476	5 668	2 808	

<i>tuhandetes kroonides</i>	Saldo 31.12.2006	Tagasimakse tähtaeg		Makse- tähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Võlad omanikega seotud ettevõtetele	6 324	3 708	2 616	2007-2011
Arvelduskrediit Sampo pangas	636	636	0	2007
Muud võlad	2 906	15	2 891	2007-2011
Kokku	9 865	4 358	5 507	

Kõik võlad on Eesti kroonides. Võlad omanikega seotud ettevõtetele on intressimääraga 6%, võlad on ilma tagatiseta.

Lisa 18. Omakapital

Osaühingu miinimumkapitali suuruseks on 40 tuhat krooni ja maksimumsuuruseks 160 tuhat krooni. Seisuga 31.12.2007 koosnes osakapital ühest osast nimiväärtusega 40 tuhat krooni.

2007. aastal kuulutati ja maksti osanikele välja dividendid summas 19 815 tuhat krooni (2006: 26 226 krooni).

Seisuga 31. detsember 2006 oli AS Eesti Raudteel, millest Entacom OÜ omas läbi erinevate sidusettevõtete ligikaudu 2.09% osalust, kuus riskimaandamise instrumenti. Seisuga 31.12.2007 oli osalus AS –is Eesti Raudtee ning riskimaandamisreserv 0.

Riskimaandamise reserv

tuhandetes kroonides

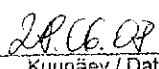
Seisuga 31. detsember 2006

AS Eesti Raudtee	1 320
Baltic Rail Services OÜ osa riskimaandamise reservist	871
Ganiger Invest OÜ osa riskimaandamise reservist	-1 042
Hexagon Grupp OÜ osa riskimaandamise reservist	-438
Entacom OÜ osa riskimaandamise reservist	-98

Seisuga 31. detsember 2007

AS Eesti Raudtee	0
Baltic Rail Services OÜ osa riskimaandamise reservist	0
Ganiger Invest OÜ osa riskimaandamise reservist	0
Hexagon Grupp OÜ osa riskimaandamise reservist	0
Entacom OÜ osa riskimaandamise reservist	0

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2007 moodustas 358 086 tuhat krooni (2006: 232 497 tuhat krooni). Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2008 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 (kuni 31. detsember 2007: 22/78) netodividendidena väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 282 887 tuhat krooni (2006: 181 348 tuhat krooni) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 75 198 tuhat krooni (2006: 51 149 tuhat krooni).

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Auditor / CPA Auditor: ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

Ettevõtte on teinud eelnevatel aastatel tehinguid, millega seoses on 31.12.2007.a. ettevõttel potentsiaalseid kohustusi 16 905 tuhande krooni ulatuses (2006: 16 388 tuhat krooni). Kuna ettevõtte juhtkond hindab nende kohustuste realiseerumise tõenäosust alla 50%, siis ei ole bilansis eraldist moodustatud.

Lisa 19. Tehingud seotud osapooltega

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid sidusettevõtetega, osanikega, juhatuse liikmetega, töötajate ja nende lähikondsetega.

Aruandeaastal kajastati Entacom OÜ tuludes ja kuludes tehinguid seotud osapooltega alljärgnevalt:

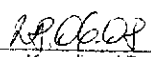
<i>tuhandetes kroonides</i>	2007		2006	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Sidusettevõtted	12	3	4	28
Omanikega seotud ettevõtted	1 229	140	298	392
Teenuste ost-müük kokku	1 241	143	302	420

Aruandeaastal andis Entacom OÜ seotud osapooltele laenu summas 28 560 tuhat krooni (2006: 8 099 tuhat krooni), laenude tagasimaksed toimusid summas 27 901 tuhat krooni (2006: 39 421 tuhat krooni).

Aruandeaastal sai Entacom OÜ seotud osapooltelt laenusid summas 190 tuhat krooni (2006: 1 339 tuhat krooni) ja maksis saadud laenudest tagasi 3 355 tuhat krooni (2006: 964 tuhat krooni).

Tegevjuhkonnale makstud tasude summa koos sotsiaalmaksuga oli 2007. aastal 209 tuhat krooni (2006: 192 tuhat krooni).

Saldod seotud osapooltega on esitatud lisades 13 ja 17.

Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Auditor / CPA Auditor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

Entacom OÜ osanikele

Oleme auditeerinud kaasnevat Entacom OÜ (ettevõtte) 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 lisaids. Ettevõtte 2006. aasta raamatupidamise aastaaruannet on auditeerinud teine audiitor, kes on 29. juunil 2007 väljastanud sellekohase märkusteta järeldusotsuse.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

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

Audiitori kohustused

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

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

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

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinnas, 29.06.2008.



Mart Nõmper
Audiitor.ee OÜ

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Entacom OÜ 2007. aasta tulemuseks on kasum summas 145 403 tuhat krooni.

Entacom OÜ juhatus teeb osanike koosolekule ettepaneku jaotada 2007. aasta puhaskasum alljärgnevalt:

Dividendidena jaotamiseks
Jaotamata kasumisse

	1 000 tuhat krooni
	144 403 tuhat krooni
Kokku:	<u>145 403 tuhat krooni</u>

Tallinnas, 28. juunil 2008

Altkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Auditor / CPA Auditor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification	

JUHATUSE ALLKIRJAD 2007. a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitan Entacom OÜ 2007. majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.

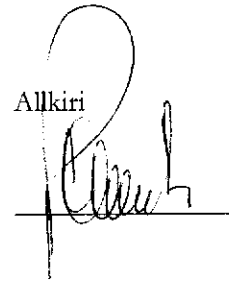
Nimi

Ametinimetus

Allkiri

Indrek Prants

Juhatuse liige



Allkirjastatud ainult identifitseerimiseks!	
	
Audiitor / CPA Audiitor.ee OÜ	Kuupäev / Date
Signed for identification purpose only!	

OÜ ENTACOM

Lisa Entacom OÜ 2007. a. majandusaasta aruandele

ENTACOM OÜ OSANIKE NIMEKIRI seisuga 28.06. 2008. a.

Jrk. nr.	Osaniku nimi, isikukood	Elukoht	Osa nimiväärtus
1	Indrek Prants i.k. 37102260214	Uus 7, Tallinn	40 000 krooni

Entacom OÜ osakapitali suurus kokku: 40 000 krooni

Indrek Prants
Juhatuses liige
Entacom OÜ

