

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
08.07.2004

Riina Iher

l-22

LEHTEKIRJELDUS

KONTROLLITUD

**MAJANDUSAASTA
ARUANNE
01.01.2003 – 31.12.2003**

Ärinimi:	Sarto Holding OÜ
Äriregistri kood:	10812288
Juriidiline aadress:	Tornimäe 2, 15010 Tallinn
Telefon:	+372 503 0719
E-post:	
Põhitegevusalad:	• väärtpaberi- ja laenutehingud; • konsultatsiooniteenused.
Juhatuse liige:	Andres Rätsepp
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid:	• osanike nimekiri.

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08.07.2004

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	3
JUHATUSE DEKLARATSIOON	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
BILANSS	5
KASUMIARUANNE	7
RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	8
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	9
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	10
LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED JA HINNANGUD	10
LISA 2 ARVESTUSPÕHIMÕTETE MUUDATUSTEST TINGITUD 2002. AASTA VÕRDLUSANDMETE MUUTUS	14
LISA 3 ARVESTUSPÕHIMÕTETE MUUTUSTE MÕJU EELMISTE PERIOODIDE JAOTAMATA KASUMILE SEISUGA 01.01.2003	14
LISA 4 AKTSIAD JA MUUD VÄÄRTPABERID.....	15
LISA 5 MAKSUD	15
LISA 6 SIDUSETTEVÕTJATE AKTSIAD JA OSAD.....	16
LISA 7 MATERIAALNE PÕHIVARA.....	16
LISA 8 VÕLAKOHUSTUSED	17
LISA 9 MÜÜGITULU	18
LISA 10 KAUBAD, TOORE, MATERJAL JA TEENUSED	18
LISA 11 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA.....	19
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	20
JUHATUSE ALLKIRJAD 2003. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	21



Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08.07.2004

TEGEVUSARUANNE

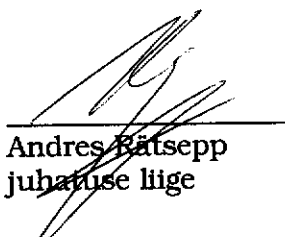
Sarto Holding OÜ on 2001 aastal loodud ettevõtte, mille peamiseks tegevusalaks on investeringute haldamine.

Sarto Holding omab osalust investeerimisfirmas AS Alta Capital, mitmetes börsiettevõtetes, võlakirjades ja on samuti andnud laene ja omandanud muid varasid investeerimise ja nende haldamise eesmärgil.

2003. aasta lõpuks oli ettevõtte omakapital 9 967 209 krooni ja bilansimaht 18 529 126 krooni.

2003. aastal Sarto Holdingul palgalisi töötajaid ei olnud. Ettevõtte juhatuse liikmetele töötasu ei makstud.

Tallinnas, 20. juuni 2004



Andres Rätsepp
juhatuse liige

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohtus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08.07.2004

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Sarto Holding OÜ juhatus deklareerib oma vastutust 2003.a. raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud põhimõtted, arvestusmeetodid ja hindamisalused on kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt Sarto Holding OÜ-l finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. Sarto Holding OÜ on jätkuvalt tegutsev.



Andres Rätsepp
juhatuse liige

"20". juuni 2004

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond

SISSE TUUNUD

08.07.2004

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**BILANSS**

AKTIVA	31.12.2003	31.12.2002	Lisa nr.
Käibevara			
Raha ja pangakontod	96 059	174 252	
Aksiad ja muud väärtpaberid	2 144 499	2 626 986	2,3,4
Nõuded ostjate vastu	41 300	0	
Muud nõuded			
Nõuded sidusettevõtjate vastu	5 476 324	0	11
Muud lühiajalised nõuded	500 000	1 455 611	11
Muud nõuded kokku	5 976 324	1 455 611	
Viitlaekumised (aruandeperioodil laekumata tulud)			
Intressid	547 632	10 307	
Muud viitlaekumised	0	1 192	
Viitlaekumised kokku	547 632	11 499	
Ettemaksed			
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	0	19 674	5
Tulevaste perioodide kulud	1 288	4 416	
Ettemaksed kokku	1 288	24 090	
Varud			
Ettemaksed tarnijatele	104 217	0	
Käibevara kokku	8 911 319	4 292 438	
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Sidusettevõtjate aksiad ja osad	9 567 807	3 403 649	6
Muud aksiad ja väärtpaberid	0	899 100	4
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	9 567 807	4 302 749	
Materiaalne põhivara			
Masinad ja seadmed	100 000	100 000	7
Põhivara akumuliseeritud kulum	-50 000	-10 000	7
Materiaalne põhivara kokku	50 000	90 000	
Põhivara kokku	9 617 807	4 392 749	
AKTIVA KOKKU	18 529 126	8 685 187	

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08.07.2004

PASSIVA**Kohustused****Lühiajalised kohustused**

Võlakohustused

Lühiajalised laenud ja võlakirjad	8 424 550	900	8
Võlakohustused kokku	8 424 550	900	
Võlad tarnijatele	22 734	29 996	
Maksuvõlad	2 633	0	5
Viitvõlad (aruandeperioodil tegemata väljamaksed)	0	1 625	

Lühiajalised kohustused kokku 8 449 917 32 521**Pikaajalised kohustused**

Muud pikaajalised võlad

Muud pikaajalised võlad 112 000 5 073 760 8

Pikaajalised kohustused kokku 112 000 5 073 760**Kohustused kokku** 8 561 917 5 106 281**Omakapital**

Osakapital 40 000 40 000

Reservid

Kohustuslik reservkapital 4 000 0

Eelmiste perioodide jaotamata kasum 3 534 906 0

Aruandeaasta kasum /-kahjum 6 388 303 3 538 906 2,3

Omakapital kokku 9 967 209 3 578 906**PASSIVA KOKKU** 18 529 126 8 685 187Andres Rätsepp
juhatuse liige

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnavalitsus
Registriosakond
SISSE TULNUD
08.07.2004**KASUMIARUANNE**

Skeem 1

Äritulud	2003	2002	Lisa nr
Müügitulud	349 780	80 474	9
Äritulud kokku	349 780	80 474	
Ärikulud			
Kaubad, toore, materjal ja teenused	74 935	40 034	10
Mitmesugused tegevuskulud	297 765	358 936	
Tööjõukulu			
Sotsiaalmaksud	10 704	3 568	
Põhivara kulum ja väärtuste langus	40 000	10 000	7
Muud ärikulud	10 781	1 870	
Ärikulud kokku	434 185	414 408	
Ärikasum (-kahjum)	-84 405	-333 934	
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	4 888 547	2 483 649	6
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	0	217 056	
Kasum (kahjum) valuutakursi muutusest	0	-4 101	
Muud finantstulud ja -kulud	1 584 161	1 176 236	
Kokku finantstulud ja -kulud	6 472 708	3 872 840	
Kasum (kahjum) majandustegevusest	6 388 303	3 538 906	
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	6 388 303	3 538 906	


Andres Rätsepp
juhatuse liige

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond

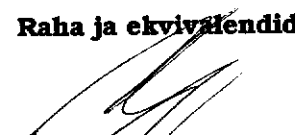
SISSE TULNUD

08.07.2004

RAHAVOOGUDE ARUANNE

kaudne meetod

	2003	2002	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum	-84 405	-333 934	
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuste langus	40 000	10 000	7
Äritegevusega seotud nõuete muutus	-17 306	-35 589	
Varude muutus	-6 254	0	
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-7 154	32 521	
Valuutakursi muutused	0	-4 101	
Makstud intressid	0	-2 583	
Muud laekumised äritegevusest	55 000	0	
Rahavood äritegevusest kokku	-20 119	-333 686	
Rahavood investeerimisest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	0	-100 000	7
Soetatud sidusettevõtjad	0	-920 000	6
Pikaajaliste finantsinvesteeringute ost	0	-899 100	4
Pikaajaliste finantsinvesteeringute müük	30 869	0	
Muude finantsinvesteeringute soetus	-1 993 790	-11 584 277	
Muude finantsinvesteeringute müük	2 958 396	10 006 223	
Antud laenud	-5 476 324	-2 975 111	8,11
Antud laenude tagasimaksed	680 000	1 519 500	11
Saadud dividendid	94 500	99 500	
Saadud intressid	186 385	247 443	
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-3 519 964	-4 605 822	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	5 476 324	5 924 939	8,11
Saadud laenude tagasimaksed	-2 014 434	-851 179	11
Osade emiteerimine	0	40 000	
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	3 461 890	5 113 760	
Rahavood kokku	-78 193	174 252	
Raha ja ekvivalendid perioodi alguses	174 252	0	
Raha ja ekvivalentide muutus	-78 193	174 252	
Raha ja ekvivalendid perioodi lõpus	96 059	174 252	


Andres Rätsepp
juhatuse liige

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

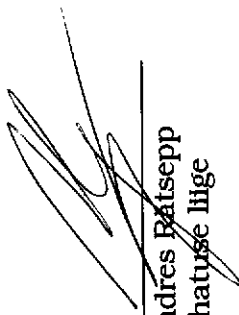
Tornimäe 2

15010 TALLINN

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruandeaasta kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2001	40 000	0	0	0	40 000
Aruandeperioodi puhaskasum				3 118 920	3 118 920
Saldo seisuga 31.12.2002	40 000	0	0	3 118 920	3 158 920
Arvestuspõhimõtete muutuste mõju 01.01.2003				419 986	419 986
Korrigeeritud saldo 01.01.2003	40 000	0	0	3 538 906	3 578 906
Aruandeperioodi puhaskasum				6 388 303	6 388 303
Eelmiste perioodide jaotamata kasum			3 534 906	-3 534 906	0
Reservkapitali suurendamine		4 000		-4 000	0
Saldo seisuga 31.12.2003	40 000	4 000	3 534 906	6 388 303	9 967 209

Täiendav info arvestuspõhimõtete muutuste mõju kohta on esitatud 3.lisas.


Andres Rätsepp
juhatuse liigeTallinna Linnekohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08.07.2004 9

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriesakond
SISSF TULNUD
06.07.2004

RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDE LISAD

LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED JA HINNANGUD

Sarto Holding OÜ 2003. aasta raamatupidamise aastaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Sarto Holding OÜ kasutab kasumiaruande koostamisel raamatupidamise seaduse 2.lisas toodud kasumiaruande skeemi nr 1.

Muudatused arvestuspõhimõtetes

Seoses uute Raamatupidamise Toimkonna juhendite jõustumisega alates 1. jaanuarist 2003, muudeti alljärgnevaid arvestuspõhimõtteid:

- a) Kapitalirentideks peetakse selliseid lepinguid, mille puhul kõik olulised vara omandamisega seotud riskid ja hüved lähevad üle rentnikule, kõik ülejäänud rendilepingud loetakse kasutusrentideks. Kuni 2002.aastani lähtuti rentide klassifitseerimisel lepingu ennetähtaegse lõpetamise võimalusest ning varaobjekti omandiõiguse üleminekust.
- b) Finantsinvesteeringute osas võeti soetusmaksumuse arvestusmeetodi asemel kasutusele kas õiglase väärtuse või korrigeeritud soetusmaksumuse arvestusmeetod.

Finantsinvesteeringute ümberhindlused õiglasele väärtusele ja korrigeeritud soetusmaksumusele ning viidi läbi edasiulatuvalt seisuga 01.01.2003. Ümberhindluse tulem (kasumid ja kahjumid) kajastati eelmiste perioodide jaotamata kasumi muutusena. Ülevaade ümberhindluste tulemist eelmiste perioodide jaotamata kasumile on esitatud aastaruande lisas nr 3.

Muudatused info esitlusviisits

Seoses 01.01.2003 jõustunud raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega on 2003.a raamatupidamise aastaruandes tehtud info esituses järgmised muudatused võrreldes 2002. aasta raamatupidamise aastaruannetega.

Dividendide tulumaksu kajastamine

Alates 01.01.2003 jõustunud Raamatupidamise Toimkonna juhendi nr 8 (Eraldised, potentsiaalsed kohustused ja potentsiaalsed varad) nõuete kohaselt kajastatakse dividendide tulumaks kasumiaruandes. Kuni 2002. aastani kehtinud nõuete kohaselt kajastati dividendide tulumaks omakapitali vähendusena.

08.07.2004

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Raamatupidamise aastaaruande põhiaruanded

2003.aasta raamatupidamise aastaaruande põhiaruande on bilanss, kasumiaruanne, rahavoogude aruanne ja omakapitali muutuste aruanne. 2002.aastal käsitleti rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet raamatupidamise aastaaruande lisadena. Nimetatud muutus info esitluses ei avaldanud mõju aastaaruande arvnäitajatele.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Seoses 01.01.2003 jõustunud raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega, on toimunud muudatusi raamatupidamise aastaaruande lisades avalikustamisele kuuluva info hulgas ja esituses. 2003. aasta raamatupidamise aastaaruande võrdlusandmed 2002. aasta kohta on esitatud 2003. aastal jõustunud nõuetes lähtuvalt.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a arvelduskrediiti) ning kolmekuulisi tähtajalisi deposiite.

Välisvaluutas toimunud tehingute ning välisvaluutas fikseeritud varade ja kohustuste kajastamine.

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud Eesti Panga valuutakursid tehingu toimumise päeval. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused 31.12.2003 on ümberhinnatud Eesti kroonidesse Eesti Panga valuutakursside alusel, mis kehtisid bilansipäeval. Samadel põhimõtetel on ümber hinnatud ka õiglases väärtuses kajastatavad mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tuluna või kuluna.

Aktsiad ja muud väärtpaberid

Aktsiad

Nii lühi- kui ka pikaajalised investeeringud aktsiatesse (välja arvatud osalused sidus- ja tütarettevõtetes, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse bilansis tavaliselt ümberhinnatuna bilansipäeval kehtinud õiglasele väärtusele. Erandiks on aktsiad, mille õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt hinnata. Selliseid aktsiad kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Aktsia õiglase väärtuse leidmisel on kasutatud järgmisi meetodeid:

- a) börsil noteeritud ettevõtete aktsiate ümberhindamise aluseks on võetud aktsia sulgemishind bilansipäeval
- b) börsil mittenoteeritud aktsiatele, mille emitendi kohta on olemas pikaajaline ning usaldusväärne finantsinfo, on õiglase väärtus tuletaud ärirahanduses kasutatava dividendide diskonteerimise meetodi alusel.

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriesakond

SISSE TULNUD

08.07.2004

Võlakirjad

Nii lühi- kui ka pikaajalised investeeringud võlakirjadesse kajastatakse bilansis ümberhinnatuna õiglasele väärtusele, mis kehtis bilansipäeval. Erandiks on võlakirjad, mille õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt hinnata või mida hoitakse nende kustutustähtpäevani. Selliseid võlakirju kajastatakse korregeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Ostjate tasumata summad

Ostjate tasumata summad on kajastatud bilansis korregeeritud soetusmaksumuse meetodi kohaselt laekumise tõenäolisusest lähtuvalt. Seejuures on nõuet iga konkreetse kliendi vastu hinnatud eraldi, arvestades teadaolevat infot kliendi maksevõime kohta.

Sidusettevõttjad

Sidusettevõttjad on kõik ettevõtted, mille üle investorettevõttel on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Oluline mõju eksisteerib, kui on täidetud üks järgnevatest eeldustest:

- investorettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtte kaudu rohkem kui 20% sidusettevõtja hääleõigusest
- investorettevõttel on oluline mõju esindatuse kaudu tütarettevõtte juhtorganites või oluliste koostöölepingute kaudu sidusettevõtja äritegevuses.

Sarto Holding OÜ kajastab oma aruannetes investeeringuid sidusettevõtjatesse kapitaliosaluse meetodil.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara arvestus

Põhivarad on varad, mille kasulik tööiga on üle ühe aasta ja maksumus alates 40 000 kroonist. Varad, mille kasulik tööiga on üle ühe aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 40 000 krooni, kantakse 100%-liselt kuludesse nende soetamisel.

Amortisatsiooni arvestamise meetodid

Amortisatsiooni arvestusmeetodite ja -määrade eesmärk on tagada amortisatsiooni arvestuse vastavus põhivara tööea ja kasutamisega ning see oli põhivara gruppide lõikes aruandeaastal alljärgnev:

Põhivara grupp	Amortisatsiooni arvestusmeetod	Amortisatsiooni määr aruandeaastal
Transpordivahendid	Lineaarne	40%

Dividendide tulumaks

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustuse ja kuluna dividendide väljakuulutamise hetkel.

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08.07.2004

Dividendide tulumaksu kajastatakse tulumaksukuluna kasumiaruandes samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, mis perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulevase dividendi tulumaksu suhtes ei moodustata eraldist enne dividendide väljakuulutamist, kui info selle kohta avalikustatakse lisades.

Seotud osapooled

Osapooled on seotud, kui ühel osapoolel on kontroll teise osapoolle üle või oluline mõju teise osapoolle äriliste otsustele. Sarto Holding OÜ käsitleb seotud osapooltena:

- a) sidusettevõtjaid
- b) omanikke

Tulu kajastamine

Tulu toodete müügist kajastatakse raamatupidamises siis, kui on täidetud kõik järgnevad loetletud tingimused:

- a) olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle müüjalt ostjale
- b) müüjal ei ole jätkuvalt niisugust haldamisvastutust, mida seostatakse omandiga ning puudub kontroll kauba või toote üle
- c) tulu müügitehingust saab usaldusväärselt mõõta
- d) tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline
- e) tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Intressitulu, dividenditulu ja litsentsitasusid kajastatakse tuluna siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tuku suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruande koostamisel on laekumised ja väljamaksed rühmitatud nende eesmärgi järgi äritegevuse, investeerimistegevuse ja finantseerimistegevuse rahavoogudeks.

Äritegevuse rahavoogude kajastamisel on kasutatud kaudset meetodit, mille puhul on äritegevuse rahavoogude leidmiseks korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste majandustehingute mõju, äritegevusega seotud varade ning kohustuste saldode muutused ning investeerimis- ja finantseerimistegevusega seotud tulud ja kulud.

Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevad rahavood on kajastatud otsemeetodi kohaselt.



Andres Rätsepp
juhatuse liige

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08.07.2004

**LISA 2 ARVESTUSPÕHIMÕTETE MUUDATUSTEST TINGITUD
2002. AASTA VÕRDLUSANDMETE MUUTUS**

	31.12.2002 enne korrigeerimisi	korrigeerimised	31.12.2002 pärast korrigeerimisi
Bilanss			
Aktsiad ja muud väärtpaberid	2 207 000	419 986	2 626 986
	2002 enne korrigeerimisi	korrigeerimised	2002 pärast korrigeerimisi
Kasumiaruanne			
Aruandeperioodi kasum 2002.a	3 118 920	419 986	3 538 906

Lähtuvalt eespool kirjeldatud korrigeerimistest, on korrigeeritud ka rahavoogude aruande, omakapitali muutuste aruande ning lisades esitatud 2002. aasta võrdlusandmeid

**LISA 3 ARVESTUSPÕHIMÕTETE MUUTUSTE MÕJU EELMISTE
PERIOODIDE JAOTAMATA KASUMILE SEISUGA 01.01.2003**

Jaotamata kasumi algsaldo 01.01.2003 enne korrigeerimisi	3 118 920
Korrigeerimised	
Lühi- ja pikaajaliste finantsinvesteeringute ümberhindlus õiglasele väärtusele	419 986
Korrigeerimised kokku	419 986
Jaotamata kasumi algsaldo 01.01.2003 pärast korrigeerimisi	3 538 906


Andres Rätsepp
juhatuse liige

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08.07.2004

LÕPPEKONTROLI TULEMUSTE KOKKUVÕTE

LISA 4 AKTSIAD JA MUUD VÄÄRTPABERID*Lühiajaline finantsinvesteering*

	Õiglasest väärtuses kajastatud aktsiad ja muud väärtpaberid		Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud aktsiad ja muud väärtpaberid		Soetusmaksumuses kajastatud aktsiad ja muud väärtpaberid		
	Aktsiad	Võlakirjad ja kommerts-paberid	Võlakirjad ja kommerts-paberid	Aktsiad	Aktsiad	Võlakirjad ja kommerts-paberid	Kokku
31.12.2002	97 445	0	0	419 986	2 109 555	0	2 626 986
31.12.2003	2 144 499	0	0	0	0	0	2 144 499

Pikaajaline finantsinvesteering

	Õiglasest väärtuses kajastatud aktsiad ja muud väärtpaberid	Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud aktsiad ja muud väärtpaberid	Soetusmaksumuses kajastatud aktsiad ja muud väärtpaberid		
	Aktsiad	Võlakirjad ja kommerts-paberid	Aktsiad	Võlakirjad ja kommerts-paberid	Kokku
31.12.2002	0	0	0	899 100	899 100
31.12.2003	0	0	0	0	0

LISA 5 MAKSUD

Maksuliik	31.12.2003 Maksuvõlg	31.12.2002 Ettemaks
Ettevõtte tulumaks	703	
Käibemaks	1 038	19 674
Sotsiaalmaks	892	
Kokku	2 633	19 674


 Andres Rätsepp
 juhatuse liige

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

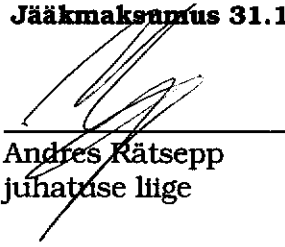
08.07.2004

LISA 6 SIDUSETTEVÖTJATE AKTSIAD JA OSAD

Asukohamaa	Alta Investments I OÜ Eesti	Alta Capital AS Eesti	KOKKU
Osaluse %, 31.12.2002	30,42	0	
Osaluse %, 31.12.2003	0	25,82%	
Soetusmaksumus aasta alguses	920 000	0	920 000
Bilansiline maksumus aasta alguses	3 403 649	0	3 403 649
Aruandeaastal soetatud aktsiad			
ja osad soetusmaksumuses	0	4 679 260	4 679 260
Aruandeaastal mitterahaline sissemakse aktsiatesse	-3 403 649		-3 403 649
Aruandeaasta kapitaliosaluse kasum	0	4 888 547	4 888 547
Bilansiline maksumus aasta lõpus	0	9 567 807	9 567 807
Soetusmaksumus aasta lõpus	0	4 679 260	4 679 260
Sidusettevõtja omakapital 31.12.2003	0	37 055 799	

LISA 7 MATERIAALNE PÕHIVARA

	Masinad ja seadmed	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2002	100 000	100 000
Soetusmaksumus 31.12.2003	100 000	100 000
Akumuleeritud kulum 31.12.2002	10 000	10 000
Arvestatud kulum	40 000	40 000
Akumuleeritud kulum 31.12.2003	50 000	50 000
Jääkmaksumus 31.12.2002	90 000	90 000
Jääkmaksumus 31.12.2003	50 000	50 000


Andres Rätsepp
juhatuse liige

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08.07.2004

LISA 8 VÕLAKOHUSTUSED

	Tagasimakse tähtaeg				Intressi- määr
	Saldo 31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Lühiajalised laenud	8 424 550	8 424 550			0%
s.h. saadud seotud osapooltelt	8 424 550	8 424 550			
Muud võlad	112 000		112000		0%
Kokku	8 536 550	8 424 550	112 000		

	Tagasimakse tähtaeg				Intressi- määr
	Saldo 31.12.2002	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Lühiajalised laenud	900	900			0%
s.h. saadud seotud osapooltelt	900	900			
Muud võlad	5 073 760		5073760		0%
s.h. saadud seotud osapooltelt	4 961 760		4961760		
Kokku	5 074 660	900	5 073 760		


Andres Rätsepp
juhatuse liige

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08.07.2004

LISA 9 MÜÜGITULUSarto Holding OÜ müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2003	2002
Eesti	349 780	80 474
Kokku	349 780	80 474

Sarto Holding OÜ müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2003	2002
Konsultatsiooniteenus	315 000	0
Lennuki rent	32 682	72 000
Muud müügitulud	2 098	8474
Kokku	349 780	80 474

LISA 10 KAUBAD, TOORE, MATERJAL JA TEENUSED

	2003	2002
Konsultatsiooniteenused	6 000	29 640
Juridiline teenus	31 875	10 290
Finantsnõustamine	25 000	0
Muud teenused	12 060	104
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	74 935	40 034


Andres Rätsepp
juhatuse liige

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

Tornimäe 2

15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

08.07.2004

LISA 11 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Sarto Holding OÜ-ga seotud osapooled on:

1. Osanik
2. Sidusettevõtjad:

Sarto Holding OÜ on 2003. aastal osutanud teenuseid(konsultatsiooniteenus ja muud) ja antud laenu sidusettevõtjatele:

	2003			2002	
	Antud laenud	Tagastatud laenud	Osutatud teenus	Antud laenud	Tagastatud laenud
Alta Capital AS	5 476 324	355 611	315 000	1 875 111	1 519 500

Sarto Holding OÜ on 2003. aastal saanud laenu:

	2003		2002	
	Saadud laenud	Tagastatud laenud	Saadud laenud	Tagastatud laenud
Osanik	5 476 324	2 013 534	5 812 939	851 179

Saldod seotud osapooltega

	31.12.2003	31.12.2002
Lühiajalised nõuded		
Alta Capital AS	5 476 324	355 611
Lühiajalised kohustused		
Alta Capital AS	0	900
Osanik	8 424 550	0
Pikaajalised kohustused		
Osanik	0	4 961 760


Andres Rätsepp
juhatuse liige

Sarto Holding OÜ
Registrikood 10812288
Tornimäe 2
15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
08.07.2004

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Sarto Holding OÜ jaotamata kasum seisuga 31.12.2003 oli 9 923 209 krooni, mis
jätta jaotamata kasumiks.



Andres Rätsepp
juhatuse liige

Sarto Holding OÜ
Registrikood 10812288
Tornimäe 2
15010 TALLINN

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
08.07.2004

JUHATUSE ALLKIRJAD 2003. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on koostanud Sarto Holding OÜ 2003. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud ainuosaniku "11". juuni 2004 otsusega.


Andres Rätsepp
juhatuse liige
"11". juuni 2004

Sarto Holding OÜ

Registrikood 10812288

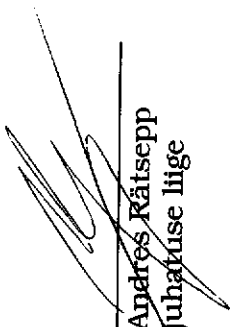
Torunimäe 2

15010 TALLINN

OSANIKE NIMEKIRI

seisuga "22". juuni 2004

Jrk nr	Osaniku nimi, isiku- või registrikood	Address	Osa väärtus	Osa omandamise aeg	Osa omandamise alus
1.	ANDRES RÄTSEPP 37203132756	TALLINN	40 000 krooni	06.11.2001	asutamine


Andres Rätsepp
juhatuse liige

Tallinna Linna kohas
Registriosakond

SISSE TULNUD

08.07.2004