

322624

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

10-09-2008

Imbi Hunt

SECRETARY OF THE COURT OF APPEALS

MAJANDUSAASTA ARUANNE

KAAKON HOLDING OÜ

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2007
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2007

Äriregistri kood 10947580
Aadress: Pikk 15-2, Tallinn 10141
Telefon: + 372 6 460 573
Faks: + 372 6 460 573
Elektronpost office@eclex.ee
Põhitegevusala 6492 Muu laenu andmine
Tegevjuht Matti Viljo Jaakko Harkko
Audiitor Ernst & Young Baltic AS

Lisatud dokumendid 1. Audiitori järeldusotsus
2. Osanike nimekiri

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
Raamatupidamise aastaaruanne.....	4
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	4
Bilanss.....	5
Kasumiaruanne.....	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne.....	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid	9
ja hindamisalused	9
Lisa 2 Raha ja pangakontod	12
Lisa 3 Aktsiad ja muud väärtpaberid.....	12
Lisa 4 Viitlaekumised ja ettemaksed.....	12
Lisa 5 Maksud	12
Lisa 6 Sidusettevõtted	13
Lisa 7 Tehingud seotud osapooltega	13
Lisa 8 Omakapital	14
Juhatuse allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele	15
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....	16
Osanike nimekiri	17

TEGEVUSARUANNE

Kaakon Holding OÜ on asutatud 2003. aastal. Registrisse kanti äriühing 24.04.2003.

Ettevõtte põhitegevusalaks on investeerimistegevus. 2007. aastal anti laenu sidusettevõtetele. Osutati juhtimisteenust Aktsiaseltsile Silamäe SEJ.

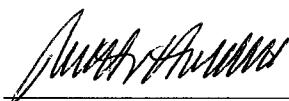
Kaakon Holding OÜ juhatuse liikmed on Matti Viljo Jaakko Harkko, Tuire Johanna Karjalainen ja Piret Sepp.

Kaakon Holding OÜ juhatuse liikmetele maksti aruandeaastal juhatuse liikme tasu 150 173 krooni ja arvestati sotsiaalmaksu 49 557 krooni.

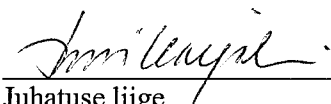
Kaakon Holding OÜ-l puudusid 2007. aastal töötajad.

Arengu- ja uurimisväljaminekuid 2007 aastal ei tehtud ning neid ei ole plaanis ka teha.

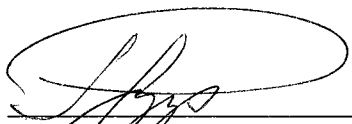
2008. aastal plaanitakse jätkata investeerimistegevust.



Juhatuse liige
Matti Viljo Jaakko Harkko



Juhatuse liige
Tuire Johanna Karjalainen



Juhatuse liige
Piret Sepp

Raamatupidamise aastaaruanne

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

Kaakon Holding OÜ tegevjuhtkond deklareerib lehekülgedel 4 – 14 raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja kinnitab, et:

raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;

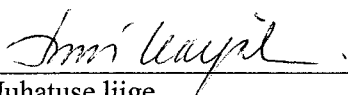
raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt Kaakon Holding OÜ finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;

kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani (03.06.2008), on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;

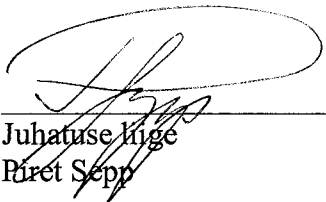
Kaakon Holding OÜ on jätkuvalt tegutsev.



Juhatuseliige
Matti Viljo Jaakko Harkko



Juhatuseliige
Tuire Johanna Karjalainen



Juhatuseliige
Rätet Sepp

Tallinnas, 2008.a

For identification purposes only
 ERNST & YOUNG
15.06.2008

Bilanss

(kroonides)

AKTIVA		Lisa nr.	31.12.2007	31.12.2006
KÄIBEVARA				
Raha ja pangakontod		Lisa 2	651 232	2 024 745
Aktsiad ja muud väärtpaberid		Lisa 3	994 920	961 453
Muud nõuded		Lisa 7	9 866 180	0
Viitlaekumised (aruandeperioodi laekumata tulud)		Lisa 4	168	3 162
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud		Lisa 4, 5	11	11 519
KÄIBEVARA KOKKU			11 512 511	3 000 879
PÕHIVARA				
Pikaajalised finantsinvesteeringud				
Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad		Lisa 6	207 005 987	135 910 472
Pikaajalised nõuded sidusettevõtetele		Lisa 7	782 312	173 158 966
Muud pikaajalised nõuded		Lisa 7	384 022	8 539 216
PÕHIVARA KOKKU			208 172 321	317 608 654
AKTIVA KOKKU			219 684 832	320 609 533
PASSIVA				
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED				
Võlad hankijatele			138 473	1 115
Mitmesugused võlad		Lisa 7	29 691 814	15 646 640
Maksuvõlad			2 804	19 773
Viitvõlad (aruandeperioodi maksmata kulud)		Lisa 7	7 240 023	3 777 037
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU			37 073 114	19 444 565
PIKAAJALISED KOHUSTUSED				
Pikaajalised võlakohustused			1 173 498	0
Muud pikaajalised võlad		Lisa 7	0	179 153 676
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU			1 173 498	179 153 676
KOHUSTUSED KOKKU			38 246 612	198 598 241
OMAKAPITAL				
Osakapital nominaalväärtuses		Lisa 8	16 100 000	124 821 900
Ülekurss			175 253 922	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum			-2 810 608	-1 029 539
Aruandeaasta kasum (kahjum)			-7 105 094	-1 781 069
KOKKU OMAKAPITAL			181 438 220	122 011 292
PASSIVA KOKKU			219 684 832	320 609 533

Kasumiaruanne

(kroonides)

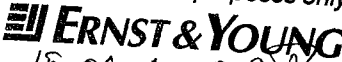
	Lisa nr.	2007	2006
ÄRITULUD			
Müügitulu		0	300 000
ÄRITULUD KOKKU		0	300 000
ÄRIKULUD			
Mitmesugused tegevuskulud		709 718	437 499
Tööjõukulud		199 730	35 910
Muud ärikulud		1 733	0
ÄRIKULUD KOKKU		911 181	473 409
ÄRIKAHJUM		-911 181	-173 409
FINANTSTULUD JA -KULUD		-6 193 913	-1 607 660
finantsinvesteeringute väärtuse muutus		33 467	21 595
finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate osadelt	Lisa 6	-6 782 803	-5 685 840
intressitulud		4 019 961	6 457 824
intressikulud		-3 464 538	-2 401 239
KAHJUM MAJANDUSTEGEVUSEST		-7 105 094	-1 781 069
KAHJUM ENNE MAKSUSTAMIST		-7 105 094	-1 781 069
ARUANDEAASTA PUHASKAHJUM		-7 105 094	-1 781 069

For identification purposes only
ERNST & YOUNG
 15. 06. 2008

Rahavoogude aruanne

(kroonides)

	Lisa nr.	2007	2006
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Ärikasum		-911 181	-173 409
Tegevuskasum enne käibekapitali muutust		-911 181	-173 409
Äritegevusega seotud nõuete muutus		14 502	-700
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		118 836	-33 064
Põhitegevuse genereeritud raha		-777 843	-207 173
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		-777 843	-207 173
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Pikaajaliste finantsinvesteeringute soetamine	Lisa 6	-200 000	0
Antud pikaajalist laenu	Lisa 7	-9 746 818	-54 763 100
Saadud intressid		7 913 876	120 898
Antud laenude tagasimaksed		109 790 254	500 000
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		107 757 312	-54 142 202
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Laenu võtmine	Lisa 7	1 173 498	46 939 840
Laenude tagasimaksmine		-109 526 480	0
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		-108 352 982	46 939 840
RAHAVOOD KOKKU		-1 373 513	-7 409 535
RAHA ALGJÄÄK		2 024 745	9 434 280
RAHA LÖPPJÄÄK		651 232	2 024 745

For identification purposes only

 15.06.2008

Omakapitali muutuste aruanne
 (kroonides)

	Osakapital	Ülekurss	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005	124 821 900	0	-1 029 539	123 792 361
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	-1 781 069	-1 781 069
Saldo seisuga 31.12.2006	124 821 900	0	-2 810 608	122 011 292
Osakapitali muutmine	-108 721 900	175 253 922	0	66 532 022
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	-7 105 094	-7 105 094
Saldo seisuga 31.12.2007	16 100 000	175 253 922	-9 915 702	181 438 220

Täpsem informatsioon osakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 8.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
 15.06.2008 N.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused

Kaakon Holding OÜ 2007. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr.1 alusel. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

B. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud 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 laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

C. Lühiajalised finantsinvesteeringud

Lühiajalised finantsinvesteeringuid aktsiatesse on bilansis hinnatud lähtudes nende õiglasest väärtusest. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks finantsinvesteeringu turuväärtus bilansipäeval.

D. Sidusettevõtted

Sidus- ja tütarettevõtete aktsiad ning osad ja muud pikemaks perioodiks kui üks aasta soetatud väärtpaberid on bilansis kajastatud pikaajaliste finantsinvesteeringutena.

Sidusettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle omatakse olulist mõju. Olulist mõju eeldatakse juhul, kui investorettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 20% sidusettevõtte hääleõigusega aktsiatest või osakapitalist.

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**
15.06.2008

Investeeringud sidusettevõtetesse on kajastatud kapitaliosaluse meetodil.

Omandatud osaluse soetusmaksumuseks loetakse omandamisel makstud tasu õiglast väärtust ning omandamisega otseselt seotud väljaminekuid.

Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata investeeringute väärtuse langusele. Juhul kui on kahtlusi, mis viitavad investeeringute väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test sarnaselt materiaalse põhivaraga. Kui selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse investeering alla tema kaetavale väärtusele.

E. 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 kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

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

F. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud 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 ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

G. Ettevõtte tulumaks

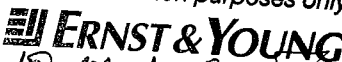
Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Kuni 31. detsembrini 2007. a väljamakstud dividendide osas oli maksumääraks 22/78 ning alates 1. jaanuarist 2008. a on maksumääraks 21/79 netodividendidelt. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt väheneb ka edaspidi tulumaksumäär 1% aastas kuni 18/82-ni peale 1. jaanuari 2011. a väljamakstud dividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 7.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

H. Kohustuslik reservkapital

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

For identification purposes only
 **ERNST & YOUNG**
15. 06. 2008

Kõik aastaaruande lisad on koostatud Eesti kroonides.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

	31.12.2007	31.12.2006
Pangakonto Sampo Pangas EEK	11 796	1 137 048
Pangakonto Sampo Pangas EUR	639 436	887 697
Raha kokku	651 232	2 024 745

Lisa 3 Aktsiad ja muud väärtpaberid

	31.12.2007	31.12.2006
Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid		
Sampo Likviidsusfond	994 920	961 453
Õiglasest väärtuses kokku	994 920	961 453

Aktsiad ja väärtpaberid kajastatakse aastaaruandes õiglasest maksumuses vastavalt panga noteeringule bilansipäeva seisuga.

Lisa 4 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2007	31.12.2006
Intressid	168	3 162
Muud viitlaekumised ja ettemaksed	0	11 494
Maksude ettemaksed (lisa 5)	11	25
Viitlaekumised kokku	179	14 681

Lisa 5 Maksud

	31.12.2007		31.12.2006	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks	0	0	0	14 732
Üksikisiku tulumaks	0	1 054	0	2 011
Sotsiaalmaks	0	1 650	0	2 970
Töötuskindlustusmaks	5	0	5	0
Pensionikindlustus	0	100	0	60
Maksuintressid	6	0	20	0
Kokku	11	2 804	25	19 773

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
15.06.2008 EV

Lisa 6 Sidusettevõtted

Kaakon Holding OÜ omab 25% osalust AS-is Silport Kinnisvara (Eesti), AS-is Sillamäe Soojuselektrijaam (Eesti), AS-is Sillamäe Sadam ja AS-is Silsteve ning 50% osalust OÜ-s Kaakon Management Grupp.

	AS Sillamäe Sadam	AS Silport Kinnisvara	AS Sillamäe SEJ	OÜ Kaakon Management Grupp	AS Silsteve	Kokku
Investeering 2005						
lõpus	111 013 790	4 493 968	26 088 554	0	0	141 596 312
Osaluse % aasta lõpus	25%	25%	25%			
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	-8 083 000	53 655	2 475 114	0	0	-5 554 231
Ostuanalüüsis toimunud väärtuse korrigeerimise amort			-131 609			-131 609
Investeering 2006						
lõpus	102 930 790	4 547 623	28 432 059	0	0	135 910 472
Osaluse % aasta lõpus	25%	25%	25%			
Aktsiate ost	0	0	0	200 000	10 950 000	11 150 000
Aktsiakapitali suurendamine	66 728 317	0	0	0	0	66 728 317
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	-8 914 500	-116 788	2 564 485	0	-316 000	-6 782 803
Investeering 2007						
lõpus	160 744 607	4 430 835	30 996 544	200 000	10 634 000	207 005 986
Osaluse % aasta lõpus	25%	25%	25%	50%	25%	

Lisa 7 Tehingud seotud osapooltega

OÜ Kaakon Holding aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud);
- tütar- ja sidusettevõtteid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtte teised tütarettevõtted);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
15.06.2008

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2007	31.12.2006
Sidusettevõtted		
Laen	9 746 818	0
Intressid	119 362	0
Lühiajalised nõuded kokku	9 866 180	0
Laen	782 312	173 158 996
Intressid	384 022	8 539 216
Pikaajalised nõuded kokku	1 166 334	181 698 212

Kitkoveest OY laen	0	179 153 676
Nineteen OÜ laen	1 173 498	0
Pikaajalised kohustused kokku	1 173 498	179 153 676
Kitkoveest OY laen	3 095 174	0
Kitkoveest OY intressid	7 120 123	3 657 807
Nineteen OÜ intressid	2 222	0
Nineteen OÜ laen	10 950 000	0
Emaettevõtte omanikud		
Laen	15 646 640	15 646 640
Intressid	115 743	115 743
Lühiajalised kohustused kokku	36 929 902	19 420 190

Kõik saadud lühiajalised laenud on eurodes.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eespool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Kaakon Holding OÜ juhatuse liikmele Matti Harkkole maksti juhatuse liikme tasu 125 173 krooni ja arvestati sotsiaalmaksu 41 307 krooni, juhatuse liikmele Piret Sepale maksti juhatuse liikme tasu 25 000 krooni ja arvestati sotsiaalmaksu 8 250 krooni.

Lisa 8 Omakapital

Vastavalt põhikirjale on Kaakon Holding OÜ miinimumosakapital 16 100 000 krooni ja maksimum osakapital 64 400 000 krooni. Osaühingul on seisuga 31.12.2007 2 (kaks) osa nimiväärtustega 15 000 000 ja 1 100 000 krooni.

For identification purposes only

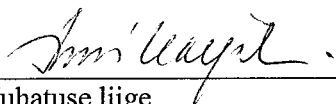
ERNST & YOUNG
15.06.2008

Juhatuse allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele

Kaakon Holding OÜ tegevjuhtkond on koostanud 2007. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.



Juhatuse liige
Matti Viljo Jaakko Harkko



Juhatuse liige
Tuire Johanna Karjalainen



Juhatuse liige
Piret Sepp

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

OÜ Kaakon Holding osanikule

Oleme auditeerinud OÜ Kaakon Holding raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2007 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on lisatud meie poolt identifitseerituna käesolevale järeldusotsusele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning 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 raamatupidamislike hinnangute 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 kindlustunde, 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 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.

Märkustega arvamuse avaldamise alus

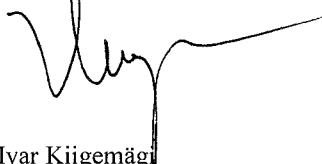
Me ei ole auditeerinud OÜ Kaakon Holding raamatupidamise aastaaruannet seisuga 31. detsember 2006, kuna meid määrati ettevõtte audiitoriteks pärast seda kuupäeva. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust nimetatud kuupäeva bilansi saldode õigsuse kohta. Bilansis seisuga 31. detsember 2006 kajastatud saldod mõjutavad 31. detsembril 2007 lõppenud majandusaasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid.

OÜ Kaakon Holding on teinud olulistes summades tehinguid seotud osapooltega. Auditi käigus ei ole me saanud piisavalt tõendusmaterjale, et hinnata täielikult nendest tehingutest tulenevate võimalike asjaolude mõju raamatupidamise aastaaruandele.

Märkustega arvamus

Meie arvates, välja arvatud nende võimalike paranduste mõjud, millised oleksid võinud osutada vajalikuks, kui me oleksime saanud piisava tõendusmaterjali lõigus „Märkustega arvamuse avaldamise alus” kirjeldatud asjaolude kohta, kajastab lisatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt OÜ Kaakon Holding finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn 15. juuni 2008



Ivar Kiigemägi
Ernst & Young Baltic AS

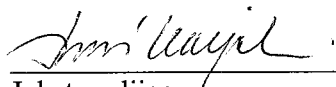
**Kaakon Holding OÜ, registrikood 10947580,
aadressiga Pikk 15-2, 10141 Tallinn
Osanike nimekiri**

Seisuga
Kuupäev: 03.06.2008

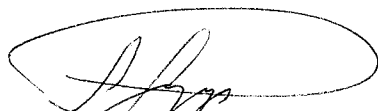
Jrk.nr.	Osaniku nimi, isikukood	Osaniku aadress	Osa nimiväärtus
1.	Optial S.A Reg.nr.B118548	Luxembourg	16 100 000



Juhatuseliige
Matti Viljo Jaakko Harkko



Juhatuseliige
Tuire Johanna Karjalainen



Juhatuseliige
Piret Sepp