

OÜ ESTOGEN

2007. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Hansu 7 Muraste küla, Harku vald 76901 Harjumaa Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	11191701
Telefon:	372 5 270 307
Põhitegevusala:	Teaduslikud konsultatsioonid, investeerimine ning investeeringute haldamine
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2007-31.12.2007

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	4
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Raha	13
Lisa 3 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud	14
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	14
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	14
Lisa 6 Sidusettevõtja osad	15
Lisa 7 Materiaalne põhivara	15
Lisa 8 Laenukohustused	16
Lisa 9 Võlad ja ettemaksed	16
Lisa 10 Omakapital	16
Lisa 11 Müügitulu	16
Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega	17
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	18
Juhatuse allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele	19

TEGEVUSARUANNE

OÜ Estogen on 15. novembril 2005 asutatud ettevõtte, mille peamiseks tegevusalaks on teaduslike konsultatsioonide osutamine ja investeerimine ning investeeringute haldamine. OÜ Estogen kuulub 100%-liselt Eesti residendist füüsilisele isikule.

Aruandeaastat võib pidada ettevõtte jaoks vägagi edukaks – seda mõlemal tegevusvaldkonnas. Teaduslike konsultatsioone osutati aruandeperioodi jooksul ligi 2 miljoni (eelmisel perioodil 900 tuhande) krooni eest ning ettevõtte prognoosib 2008. aastaks käibe kasvamist veelgi.

Samuti osutus väga edukaks investeerimisalane tegevus. Aruandeperioodi jooksul soetati erinevaid väärtpabereid kokku 562 tuhande krooni ulatuses, millest valdav enamus oli aruandeperioodi lõpuks oma väärtust kasvatanud. Seisuga 31. detsember 2007 oli lühiajaliste finantsinvesteeringute väärtus 1 223 tuhat (31. detsember 2006 seisuga 601 tuhat) krooni.

Lisaks soetati 26%-line osalus uues sidusettevõttes – OÜ Dermarep. Nüüdseks omab ettevõtte osalust kahes sidusettevõttes – OÜ Bioatlas ja OÜ Dermarep – mida peetakse vägagi perspektiivseks ning kõnealustelt investeeringutelt oodatakse väga häid tulemusi.

Ettevõtte bilansimahuks kujunes 31. detsember 2007 seisuga 2 123 tuhat (31.12.2006: 925 tuhat) krooni. Aruandeperioodil ei töötanud ettevõttes ühtegi palgalist töötajat. Samuti ei makstud ega arvestatud tasusid või muid soodustusi ettevõtte juhatuse liikemele.

Ettevõtte ei plaani olulisi muudatusi järgmistel tegevusaastatel – keskendutakse teaduslike konsultatsioonide osutamisele ning otsitakse aktiivselt uusi kõrge kasvupotentsiaaliga investeerimisobjekte.

Tallinnas, 30. juuni 2008

Juhataja
Indrek Kask

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 18 toodud OÜ Estogen 2007. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. OÜ Estogen on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

Juhataja
Indrek Kask

Tallinn, 30. juuni 2008

Bilanss

(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2007	31.12.2006
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	227 397	29 865
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	1 223 196	601 462
Nõuded ja ettemaksed	4	561 797	209 571
Käibevara kokku		2 012 390	840 898
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	5,6	76 917	66 517
Materiaalne põhivara	7	33 256	17 450
Põhivara kokku		110 173	83 967
VARAD KOKKU		2 122 563	924 865
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	8	15 917	15 167
Võlad ja ettemaksed	9	99 810	15 441
Lühiajalised kohustused kokku		115 727	30 608
KOHUSTUSED KOKKU		115 727	30 608
Omakapital			
Osakapital	10	40 000	40 000
Kohustuslik reservkapital		4 000	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		483 756	0
Aruandeaasta kasum		1 479 080	854 257
OMAKAPITAL KOKKU		2 006 836	894 257
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		2 122 563	924 865

Kasumiaruanne

(kroonides)

	Lisa nr	2007	15.11.2005 – 31.12.2006
Müügitulu	11	1 987 841	900 163
Muud äritulud		0	500
Mitmesugused tegevuskulud		-465 906	-148 257
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	-9 194	-4 160
Muud äriksulud		-3 796	-408
Äriksusum		1 508 945	747 838
Finantstulud ja –kulud			
Finantstulud lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt	3	59 918	114 394
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt sidusettevõtjatesse		0	-11 158
Intressitulud		13 657	3 386
Kahjum valuutakursi muutustest		-68	-203
Finantstulud ja –kulud kokku		73 507	106 419
Kasum enne tulumaksustamist		1 582 452	854 257
Tulumaks		-103 372	0
Aruandeaasta puhaskasum		1 479 080	854 257

Rahavoogude aruanne

(kroonides)

	Lisa nr	2007	15.11.2005 – 31.12.2006
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		1 508 945	747 838
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	9 194	4 160
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-160 248	-53 100
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	9	84 369	15 441
Makstud ettevõtte tulumaks		-103 372	0
Kokku rahavood äritegevusest		1 338 888	714 339
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	7	-25 000	-21 610
Sidusettevõtjate soetus	6	-10 400	-20 000
Muude aktsiate ja osade soetus	5	-561 815	-57 675
Muude finantsinvesteeringute soetus	3	0	-487 068
Antud laenud		-544 318	-193 000
Antud laenude tagasimaksed		366 501	40 000
Saadud intressid		245	81
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-774 787	-739 272
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud ning emiteeritud võlakirjad	8	0	30 000
Saadud laenude tagasimaksed	8	0	-15 000
Makstud dividendid		-366 501	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-366 501	15 000
Rahavood kokku		197 600	-9 933
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	29 865	40 000
Raha ja raha ekvivalentide muutus		197 600	-9 933
Valuutakursside muutuste mõju ¹		-68	-202
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	227 397	29 865

¹ Kirjel kajastatakse pangakontode valuutakursi muutuste mõju

Omakapitali muutuste aruanne
(kroonides)

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 15.11.2005	40 000		0	40 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	854 257	854 257
Saldo seisuga 31.12.2006	40 000		854 257	894 257
Kohustusliku reservkapitali moodustamine	0	4 000	-4 000	0
Dividendide maksmine	0	0	-366 501	-366 501
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	1 479 080	1 479 080
Saldo seisuga 31.12.2007	40 000	4 000	1 962 836	2 006 836

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 10.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ Estogen 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.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

B. Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui ettevõtte kavatses neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatses teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglases väärtuses.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

C. Nõuded ostjate vastu

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

Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

D. 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 õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

E. Tütar- ja sidusettevõtjad

Tütarettevõtjaks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar-ettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat.

Sidusettevõtja on ettevõtte, mille üle emaettevõtjal on oluline mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõtjas 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse kajastatakse bilansis soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Soetusmaksumuse meetodi rakendamisel kajastatakse investeering algselt tema soetusmaksumuses (ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel toimunud tehingu puhul omandatud netovara bilansilises väärtuses), ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega. Igal bilansipäeval hinnatakse, kas on indikatsioone, et investeeringu kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui selliseid indikatsioone esineb, viiakse läbi vara väärtuse test. Investeeringu kaetava väärtuse määramisel lähtutakse lõigus P. Varade väärtuse langus kirjeldatud põhimõtetest.

Tütar- ja sidusettevõtjate poolt makstud dividendid kajastatakse sel hetkel finantstuluna, kui emaettevõtjal tekib õigus neile dividendidele, v.a. see osa dividendidest, mis makstakse välja selle vaba omakapitali arvelt, mille tütar- või sidusettevõtja oli teeninud välja enne selle tütar- või sidusettevõtja soetamist emaettevõtja poolt. Selline osa dividendidest kajastatakse investeeringu vähendusena.]

Tütar- ja sidusettevõtjate soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütar- või sidusettevõtjate varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena.

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtja osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Nende tütar- ja sidusettevõtjate puhul, mis juba soetamishetkel vastavad müügiotel põhivara kriteeriumitele (st. väga tõenäoliselt müüakse 12 kuu jooksul alates soetamishetkest), kajastatakse omandatud tütarettevõtjad kas nende õiglasest väärtusest, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtusest, olenevalt kumb on madalam; ning omandatud sidusettevõtjad kajastatakse kas nende õiglasest väärtusest, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtusest, olenevalt kumb on madalam.

F. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

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. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- IT seadmed 33%

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel “müügiotel põhivaraks”. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

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 (vaata ka arvestuspõhimõtet osas P).

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

G. Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. 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. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse 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. Kapitalirendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

H. 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 (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingu sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

I. 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 (kuni 31. detsember 2006 kehtis maksumäär 22/78 ning kuni 31. detsembrini 2006 maksumäär 23/77) 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.

J. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Kõik välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

K. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt 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.

L. 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.

Lisa 2 Raha

	31.12.2006	15.11.2006
Sularaha kassas	20 585	19 600
Pangakontod	206 812	10 265
Raha kokku	227 397	29 865

Lisa 3 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Saldo seisuga 15.11.2005	0
Soetatud lühiajalised finantsinvesteeringud (soetusmaksumuses)	487 068
Lühiajaliste finantsinvesteeringute ümberhindamine õiglasele väärtusele	114 394
Saldo seisuga 31.12.2006	601 462
Lühiajalised finantsinvesteeringud (õiglases väärtuses)	601 462
Soetatud lühiajalised finantsinvesteeringud (soetusmaksumuses)	561 815
Lühiajaliste finantsinvesteeringute ümberhindamine õiglasele väärtusele	59 919
Saldo seisuga 31.12.2007	1 223 196
Lühiajalised finantsinvesteeringud (õiglases väärtuses)	1 223 196

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2007	31.12.2006
Nõuded ostjate vastu	193 048	53 100
Ettemaksed teenuste eest	20 300	0
Muud lühiajalised nõuded (lisa 12)	348 449	156 471
<i>s.h. Nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 12)</i>	<i>53 066</i>	<i>10 092</i>
Nõuded ja ettemaksed kokku	561 797	209 571

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2007	31.12.2006
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad (lisa 6)	19 242	8 842
Muud aktsiad ja väärtpaberid	57 675	57 675
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	76 917	66 517

Lisa 6 Sidusettevõtja osad

	OÜ Bioatlas	OÜ Dermarep
	Biotehnoloogia tootmine	Biotehnoloogilised uuringud
Põhitegevusala		
Osaluse % aasta alguses	50%	0%
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	8 842	0
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	8 842	0
Soetatud osalused		
Soetatud osaluse %	-	26%
Omandatud osaluse soetusmaksumus	-	10 400
Omandatud netovara õiglane väärtus	-	10 400
Osaluse % aasta lõpus	50%	26%
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	8 842	10 400
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	8 842	10 400

Lisa 7 Materiaalne põhivara

	IT seadmed
Saldo seisuga 31.12.2006	
Soetusmaksumus	21 610
Akumuleeritud kulum	-4 160
Jääkmaksumus	17 450
Aruandeperioodil toimunud muutused	
Ostud ja parendused perioodi jooksul	25 000
Amortisatsioonikulu	-9 194
Saldo seisuga 31.12.2007	
Soetusmaksumus	46 610
Akumuleeritud kulum	-13 354
Jääkmaksumus	17 450
Eelmisel aruandeperioodil toimunud muutused põhivara osas:	
Saldo seisuga 15.11.2005	
Soetusmaksumus	0
Akumuleeritud kulum	0
Jääkmaksumus	0
Aruandeperioodil toimunud muutused	
Ostud ja parendused perioodi jooksul	21 610
Amortisatsioonikulu	-4 160
Saldo seisuga 31.12.2006	
Soetusmaksumus	21 610
Akumuleeritud kulum	-4 160
Jääkmaksumus	17 450

Lisa 8 Laenukohustused

Laenukohustusena on kajastatud lühijaline 5% intressimääraga võetud laen summas 15 000 krooni. Aruandeperioodi jooksul laenu osas muutusi ei toimunud, arvestati ainult intressi tasumata laenujäägilt.

Lisa 9 Võlad ja ettemaksed

Bilansikirjel „Võlad ja ettemaksed“ on kajastatud ettevõtte maksuvõlad, millest annab detailsema ülevaate alltoodud tabel:

Maksuliik	31.12.2007		31.12.2006	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	0	57 755	0	15 033
Maksuintressid	0	1 485	0	408
Kokku	0	59 240	0	15 441

Lisa 10 Omakapital

	31.12.2006	15.11.2005
Osakapital (kroonides)	40 00	40 000
Osade arv (tk)	1	1
Osade nimiväärtus (kroonides)	40 000	40 000

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2007 1 962 836 (31. detsember 2006 moodustas 850 257) krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2008 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 1 550 640 (31. Detsember 2006 seisuga 663 200) krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 412 196 (31. detsember 2006 seisuga 187 057) krooni.

Lisa 11 Müügitulu

OÜ Estogen müügitulu koosneb 100%-liselt teaduslike konsultatsioonide osutamisest ning jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2007	15.11.2005 - 31.12.2006
Eesti	1 987 841	822 712
Saksamaa	0	77 451
Kokku	1 987 841	900 163

Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega

OÜ Estogen aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a. omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtjat kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud));
- b. sidusettevõtjaid;
- c. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- d. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

OÜ Estogen on aruandeperioodi jooksul andnud seotud osapooltele lühiajalist 5% intressimääraga laenu. Samuti on ettevõtte ise saanud 5% intressimääraga lühiajalist laenu seotud osapoolte käest.

Muid tehinguid seotud osapooltega aruandeperioodi jooksul tehtud ei ole.

Saldod laenu tehingutest seotud osapooltega on 31.12.2007 seisuga järgmised:

	31.12.2007	31.12.2006
Sidusettevõtted	53 066	10 092
Muud seotud osapooled	295 384	146 379
Lühiajalised nõuded kokku	348 450	156 471
Muud seotud osapooled	15 917	15 167
Lühiajalised kohustused kokku	15 917	15 167

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ Estogen juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2007. aasta puhaskasum summas 1 479 080 krooni alljärgnevalt:

1. jaotamata kasum – 1 479 080 krooni

Juhatuse allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele

OÜ Estogen 2007. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 30. juuni 2008 otsusega, allkirjastamine 30. juunil 2008

Juhataja
Indrek Kask

Majandusaasta aruande allkirjad

ESTOGEN OÜ (registrikood: 11191701) 01.01.2007 - 31.12.2007 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Indrek Kask (Juhatuse liige) - kinnitanud 28.07.2008