

Harju Maakohtus
Registriosakond
SISSE TULNUD
12-09-2006

Majandusaasta aruanne

22

.....
Diana Bräutigam

AS GENOFEN

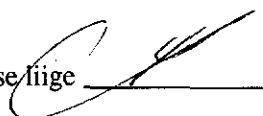
Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2005

Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2005

Äriregistri kood	10101713
Aadress:	Umboja 13, Tallinn 13516
Telefon:	050 29 209
Põhitegevusala:	Mootorsõidukite rent, investeerimistegevus
Tegevjuht:	Peter Lind
Audiitorkontroll:	Toomas VILLEMSI audiitorbüroo

SISUKORD

Tegevusaruanne	3
Juhatuse deklaratsioon.....	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne skeem 1.....	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Aastaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid	9
Lisa 1. Raha ja pangakontod	12
Lisa 2. Lühiajalised finantsinvesteeringud.....	12
Lisa 3. Nõuded ostjate vastu	12
Lisa 4. Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	13
Lisa 5. Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	14
Lisa 6. Muud aktsiad ja väärtpaberid.....	15
Lisa 7. Muud lühiajalised nõuded.	16
Lisa 8. Materiaalse põhivara liikumine.....	17
Lisa 9. Maksuvõlad ja maksude ettemaksud.....	17
Lisa 10. Müügitulu	17
Lisa 11. Tehingud seotud osapooltega.....	18
Lisa 12. Lühiajalised kohustused	18
Lisa 13. Pikaajalised kohustused.....	19
Lisa 14. Tulumaks	19
Majandusaasta aruande allkirjad.....	20
Audiitori järeldusotsus	21
Majandusaasta kasumijaotuse ettepanek.....	22



Tegevusaruanne

Majandusnäitajate järgi oli 2005. aasta AS-i Genofen jaoks väga edukas. Suurim tulu tuli küll läbi tütarfirma OÜ Clandering, kuid ka teised valdkonnad olid edukad. Jätkati investeerimistegevust ja laiendati tegevust kõikides tegevusvaldkondades.

Tähtsamad majandustegevuse näitajad 2005.a. olid järgmised:

Müügitulu 1 106 581 kr.

Tulu investeerimistegevusest 2 757 742 kr.

Käibe kasv võrreldes 2004. aastaga oli 46%

Töötajatele makstud töötasude ja juhatuse tasude summa oli 50 712 krooni, sellest moodustab juhatuse tasu 20 280 krooni. Nõukogu tööd ei tasustatud.

Niikaua, kuni tegemist nõ perefirma, pole otstarbekas töötasu tõsta. Küll aga plaanitakse edukatel aastatel võtta firmast välja omanikutulu ehk dividende.

2005.aasta tähtsamad sündmustena võib nimetada seda, et investeeriti mitmesse perspektiivsesse kinnisvaraobjekti, sealhulgas Suursaare kinnistusse Tudulinna Vallas.

Müüdi 2004.a soetatud kinnistu Tartus, millelt teeniti tulu 1 752 083 krooni.

Müüdi Sandli kinnistu metsaraie õigus, millelt teeniti tulu 975 660 krooni.

Suurenes tegevus raamatute kirjastamise vallas.

Soetati 34%-line osalus AS-s Merx, mis tegeleb tööstus- ja automaatikaseadmete valdkonnas. Lisaks osutatakse nimetatud firmale juhtimisteenust, et osaleda investeringute ja arendusprojektides läbiviimisel jms.

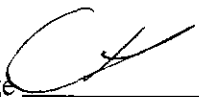
2006. aastal plaanitakse täiendavalt investeerida kinnisvarasse ja muudesse perspektiivsetesse investeerimisprojektidesse. Kuna kinnisvaraturu hinnatasemed on müügi jaoks soodsad, siis kaalutakse ka mõningate kinnistute müümist.

Jätkatakse ja võimalusel aktiveeritakse tegevust raamatute kirjastamise vallas.

2005. aastat iseloomustavad suhtarvud:

	2005	2004
Puhasrentaabilus (puhaskasum/müügitulu*100)	1027,2%	114,65%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (käibevara/lühiajalised kohustused)	1,1 korda	5,1 korda
ROA% (puhaskasum/varad*100)	31,4 %	0,9%
ROE% (puhaskasum/omakapital kokku*100)	40,0%	1,3%

Peter Lind
Juhatuse liige



12 -09- 2006

AS Genofen majandusaasta aruanne

Juhatuse deklaratsioon

AS Genofen juhatus on äriseadustikust lähtuvalt koostanud raamatupidamise aastaaruande, mis kajastab õigesti ja õiglaselt äriühingu vara, kohustusi ja omakapitali ning majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud raamatupidamise seaduse ja hea raamatupidamistava nõudeid.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31.12.2005 ja aastaaruande koostamispäeva 05.06.2006 vahemikul.

Vara ja kohustusi on hinnatud kaalutletud ja konservatiivsetel alustel. Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab hinnangute andmist. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil äriühingu seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Majandusaastal või varasematel perioodidel kajastatud majandustehingute lõplik tulemus võib erineda käesoleval perioodil antud hinnangust.

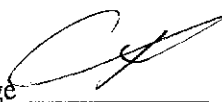
Juhatuse hinnangul on AS Genofen jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Juhatus kinnitab 2005.a aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Tallinnas, "30"juunil 2006.a

Peter Lind

juhatuse liige



Bilanss

VARAD	Lisa nr	31.12.2005	31.12.2004
Käibevara			korrigiertud
Raha	Lisa 1	164 286	59 053
Aktsiad ja muud väärtpaberid	Lisa 2	2 394 945	2 388 071
Nõuded ostjate vastu	Lisa 3	1 267 792	51 952
Maksude ettemaksed	Lisa 9	342 201	364 442
Muud lühiajalised nõuded	Lisa 7	3 681 722	4 855 750
Ettemaksed teenuste eest		806 411	740 421
Käibevara kokku		8 657 357	8 459 689
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	Lisa 4, 5, 6	18 379 736	4 803 520
Materiaalne põhivara	Lisa 8	9 158 765	11 122 829
Põhivara kokku		27 538 501	15 926 349
VARAD KOKKU		36 195 858	24 386 038
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	Lisa 12	6 400 000	200 000
Võlad tarnijatele		76 162	127 389
Võlad töövõtjatele		7233	7 270
Maksuvõlad	Lisa 9	302 012	302 698
Muud võlad		1 001 194	1 006 385
Lühiajalised kohustused kokku		7 786 601	1 643 742
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	Lisa 12	0	5 700 000
Pikaajalised kohustused kokku		0	5 700 000
KOHUSTUSED KOKKU		7 786 601	7 343 742
Omakapital			
Aktsiakapital		400 000	400 000
Kohustuslik reservkapital		40 000	40 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		16 602 296	16 376 450
Aruandeaasta kasum (kahjum)		11 366 961	225 846
OMAKAPITAL KOKKU		28 409 257	17 042 296
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		36 195 858	24 386 038

AS Genofen majandusaasta aruanne

Kasumiaruanne skeem 1

kroonides

		2005	2004	2004
				korregeeritud
ÄRITULUD				
Müügitulu	Lisa 10	1 106 582	196 993	196 993
Muud äritulud		2 757 742	107 645	107 645
ÄRITULUD KOKKU		3 864 324	304 638	304 638
ÄRIKULUD				
Kaubad, toore, materjal ja teenused		69 954	14 173	14 173
Mitmesugused tegevuskulud		1 390 255	725 340	725 340
Tööjõukulud		67 584	66 549	66 549
palgakulu		50 712	49 936	49 936
sotsiaalmaksud		16 736	16 480	16 480
töötuskindlustus		136	133	133
Kulum	Lisa 8	347 923	317 872	317 872
põhivara kulum ja väärtuse langus		347 923	317 872	317 872
Muud ärikulud		85 000	38	38
ÄRIKULUD KOKKU		1 960 716	1 123 972	1 123 972
ÄRIKASUM (-KAHJUM)		1 903 608	-819 334	-819 334
FINANTSTULUD JA -KULUD		9 463 353	1 257 963	1 343 881
finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja (Lisa 4		7 794 119	284 383	284 383
finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja Lisa 5		1 472 972	435 393	521 311
finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteering		-177 431	-250 000	-250 000
intressikulud		-156 398	-46 843	-46 843
kasum (kahjum) valuutakursi muutusest		-5 435	7 701	7 701
muud finantstulud ja -kulud		535 526	827 329	827 329
KASUM (KAHJUM) MAJANDUSTEGEVUSEST		11 366 961	438 629	524 547
KASUM (KAHJUM) ENNE MAKSUSTAMIST		11 366 961	438 629	524 547
Tulumaks		0	-315 789	-298 701
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		11 366 961	122 840	225 846



12 -09- 2006

AS Genofen majandusaasta aruanne

Rahavoogude aruanne

Kaudne meetod

		kroonides	
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		2005	2004
Puhaskasum		11 366 961	225 846
<i>Korrigeerimised (+/-)</i>			
Materiaalse põhivara kulum ja allahindlus	Lisa 8	347 923	317 872
Arvestuslik kasum aktsiatelt ja väärtpaberitelt		-202 115	-277 619
Kasum investeringutelt kapitaliosaluse meetodil	Lisa 4,5	-9 267 091	-805 694
Kahjum aktsiate ja väärtpaberite ümberhindamisest	Lisa 6	177 431	250 000
Diskonteerimine		0	-44 444
Kasum põhivara müügist	Lisa 8	-1 782 083	-58 746
Kahjum põhivara mahakandmisest	Lisa 8	85 000	0
Dividenditulu		0	-18 875
Tulumaks dividendidelt		0	298 701
Intressikulu		156 398	46 843
Intressitulu		-331 385	-530 559
Tegevuskasum enne käibekapitali muutust		551 039	-596 675
Nõuded ostjate vastu (+/-)	Lisa 3	-1 215 840	-4 215
Muud lühiajalised nõuded (+/-)		0	192 344
Tulevaste perioodide kulud (+/-)		-65 990	-61 505
Maksude ettemaksed (+/-)	Lisa 9	22 241	-99 658
Maksuvõlad (+/-)	Lisa 9	-686	-267
Võlgnevus tarnijatele (+/-)		-51 227	115 601
Viitvõlad (+/-)		-5 228	-75 570
Põhitegevuse genereeritud raha		-765 691	-529 945
Intressimaksed		-156 398	-46 843
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		-922 089	-576 788
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Põhivara soetamine	Lisa 8	-4 121 776	-6 277 457
Põhivara müük	Lisa 8	7 435 000	122 881
Lühiajaliste investeringute soetamine		-2 499 716	-614 265
Pikaajaliste finantsinvesteringute soetamine	Lisa 4	-4 500 000	0
Lühiajaliste investeringute müük		2 694 957	616 302
Antud lühiajalist laenu		-2 600 000	-84 500
Lühiajaliste laenude tagasimaksed		3 516 300	354 255
Intresside laekumised		602 557	422 099
Dividendide laekumised		0	18 875
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		527 322	-5 441 810
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Lühiajalise laenu võtmine		6 400 000	205 000
Laenude tagasimaksmine		-200 000	-5 000
Pikaajalise laenu võtmine		0	5 700 000
Pikaajalise laenu tagasimaksmine		-5 700 000	0
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		500 000	5 900 000
RAHAJÄÄGI KOGUMUUTUS	Lisa 1	105 233	-118 598
RAHA ALGJAAK		59 053	177 651
RAHA LOPPJAAK		164 286	59 053



AS Genofen majandusaasta aruanne.....

Omakapitali muutuste aruanne

	Aksia- kapital	Kohustus- lik reserv- kapital	Eelm. per-de jaotamata kasum	Aruande-aasta kasum	kroonides Kokku
Seisuga 01.01.04	400 000	40 000	13 622 124	3 754 326	17 816 450
Eelmise perioodi kasum			3 754 326	-3 754 326	0
Väljakuulutatud dividendid			-1 000 000		-1 000 000
2004.a. kasum				225 846	225 846
Seisuga 31.12.04	400 000	40 000	16 376 450	225 846	17 042 296
Seisuga 01.01.05	400 000	40 000	16 376 450	225 846	17 042 296
Eelmise perioodi kasum			225 846	-225 846	0
2005.a. kasum				11 366 961	11 366 961
Seisuga 31.12.05	400 000	40 000	16 602 296	11 366 961	28 409 257

Vastavalt AS Genofen põhikirjale on aktsiakapitali minimaalseks suuruseks 400.000 krooni ja maksimaalseks suuruseks 1.600.000 krooni.

Aksia nimiväärtus on 1000 krooni. Emiteeritud ja märgitud aktsiate arv on 400 tükki.

2005. aastal uusi aktsiaid ei emitteeritud.

2003. aastal maksti dividende 2002.a. eest summas 500.000 krooni.

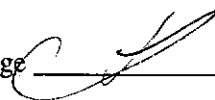
2004. aastal võeti üles dividendide maksmise kohustus 2003.aasta eest 1 000 000 krooni, mida 2004. aastal välja ei makstud.

2005. aastal koostatud majandusaastaruandes korrigeeriti 2004.a kasumit :

-seoses tulumaksumäära muutusega vastavalt Raamatupidamise Toimkonna juhendile RTJ 8 korrigeeritakse selle perioodi tulumaksukulu, mil tulumaksukulu dividendidelt arvutati, kajastades seda aruandeperioodil eelmiste perioodide kasumi suurenemisena. Tulenevalt eeltoodust vähenes AS Genofen 2004.a. tulumaksukulu 17 088 krooni võrra.

-Seoses kinnisvarainvesteeringute eksperthinnanguga 2004.a suurenes sidusettevõtte OÜ Prategli Invest eelmiste perioodide kasum, mille tõttu muutus AS Genofen osaluse summa OÜ Prategli Invest omakapitalis. Eeltoodu tulemusena suurenes 2004.a. kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum 85 918 krooni võrra.

2005. aastal dividende ei makstud.



Aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-i Genofen 2005. aasta raamatupidamise aastaaruanne 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.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

AS Genofen ei ole koostanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, kuna tuginedes Raamatupidamise seaduse §-le 29 lg. 3 alusel pole see kohustuslik

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.

Aktsiad ja muud väärtpaberid

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid 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 tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse konsolideerimise või 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 väärtusel, 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).

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

Nõuete hindamine

Nõuded ostjate vastu on kajastatud bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused). Nõuete hindamisel on vaadeldud iga nõuet eraldi. Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, on bilansist välja kantud.



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 laekuv 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

Materiaalne põhivara

Põhivarana on bilansis kajastatud varad maksumusega üle 10000 krooni ning kasutuseaga üle ühe aasta.

Materiaalsed põhivarad võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb vara maksumusest ja kasutuselevõtmist võimaldavatest väljaminekutest.

Põhivara amortiseeritakse lineaarsel meetodil lähtudes kasulikust tööeast. Kasutusel on järgnevad amortisatsiooninormid:

- hooned	5% aastas
- masinad ja seadmed	20% aastas
- arvutustehnika	33,3% aastas
- transpordivahendid	20% aastas
- tööriistad ja inventar	25-33,3% aastas

Maad ei amortiseerita. Hobuseid ei amortiseerita.

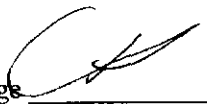
Tütar- ja sidusettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar-ettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

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 või osadest.

Tütar- ja sidusettevõtete soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütar- või sidusettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga.



12 -09- 2006

AS Genofen majandusaasta aruanne

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. 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 tütar- või sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab tütar- või sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeerigu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Erandiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama tütar- või sidusettevõtte kohustusi - sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Rahavood

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil.

Tehingud välisvaluutas

Tehingud välisvaluutas kajastatakse tehingupäeva valuutakursi alusel. Aruandes on valuutapõhised monetaarsed kirjed ümber hinnatud bilansi kuupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi järgi. Ümberhindlusest tekkinud tulud ja kulud on kajastatud kasumiaruandes.

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 24/76 (alates 01.01.2006.a. 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. Aruandeperioodil korregeeriti eelmise perioodi kasumit 2004 aasta aruannet dividendide tulumaksumäära muutusega 23/77 17 088 krooni võrra.

Tulu

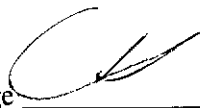
Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt realiseerimise printsiibi alusel. Kauba müügi puhul on müügitulu tekkimise momendiks kauba omandiõiguse üleminek ostjale. Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tekib nõudeõigus dividendidele.

Puhkusetasude reserv

Puhkusetasu kulu on kajastatud kohustuse tekkimise perioodil. Puhkusetasu reservi korregeeritakse üks kord aastas - aruandeaasta lõpul. Väljateenitud puhkusetasu kajastatakse kasumiaruandes kuluna ning bilansis on võetud arvele lühiajalise kohustusena töövõtjate ees.

Reservide moodustamine

Vastavalt Äriseadustikule on AS Genofen moodustanud reservkapitali, mis moodustab 1/10 aktsiakapitalist.



Kõik aastaaruande lisad on koostatud Eesti kroonides.

Lisa 1. Raha ja pangakontod

	31.12.2005	31.12.2004
Sularaha kassas	8 418	2 341
Pangakontod EEK	147 788	40 881
LHV kliendikonto	8 079	15 831
Kokku	164 285	59 053

Lisa 2. Lühiajalised finantsinvesteeringud

Lühiajaline finantsinvesteering koosneb LHV portfelist, mille turuväärtus on 584 475 krooni ja Sampo Likviidsusfondist turuväärtusega 1 310 470 krooni. 2004 lühiajalise finantsinvesteeringu LHV portfelli turuväärtus oli 2 388 071 krooni.

Donwart OÜ osad

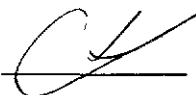
	Kogus	Summa
Aasta algul 0		0
Aruandeaastal soetatud osad (tk) 3		500 000
0		0
Jääk aasta lõpul (tk) 3		500 000

Lisa 3. Nõuded ostjate vastu

Nõuded ostjate vastu on bilansis kajastatud summas 1 267 792 krooni. Ostjatelt laekumata arveid on bilansis hinnatud lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest.

Ostjatelt laekumata arved maksetähtaegade lõikes

Aegumata	Ületanud alla 1 kuu	Ületanud 1- 3 kuud	Ületanud 3 kuud- 1a	Ületanud üle 1a	Kokku
1 259 826	0	4 761	3 205	0	1 267 792



Lisa 4. Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

AS Genofen tütarettevõtjateks olid 2004. ja 2005. aastal:

Nimi	Tegevusala	Asukoht
OÜ Clandering	Kinnisvara arendamine	Jõe 5, Tallinn

	OÜ Clandering	Kokku
Aktsiate ja osade arv aasta alguses (tk.)	1	
Aruandeaastal soetatud aktsiad ja osad (tk.)	0	
Aruandeaastal müüdud aktsiad ja osad (tk.)	0	
Aktsiate ja osade arv aasta lõpus (tk.)	1	
Osalus % aasta lõpus / (alguses)	100 / (100)	
Soetusmaksumus aasta alguses	2 010 920	2 010 920
Turuhind aasta alguses	*	
Bilansiline maksumus aasta alguses	2 448 161	2 448 161
Aruandeaastal soetatud aktsiad ja osad soetusmaksumuses	0	0
Aruandeaastal müüdud aktsiad ja osad müügihinna	0	0
Aruandeaastal müüdud aktsiate ja osade müügikasum (-kahjum)	0	0
Aruandeaasta kapitaliosaluse kasum (kahjum)	7 794 119	7 794 119
Aruandeaastal väljakuulutatud dividendid	0	0
Aruandeaastal laekunud dividendid	0	0
Bilansiline maksumus aasta lõpus	10 242 280	10 242 280
Turuhind aasta lõpus	*	0
Soetusmaksumus aasta lõpus	2 010 920	2 010 920

* Ei ole börsil noteeritud

Tütarettevõtjate omakapital seisuga	31.12. 2005 OÜ Clandering	31.12.2004 OÜ Clandering
Osakapital	100 000	100 000
Ülekurs	1 900 000	1 900 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	438 161	153 778
Aruandeaasta kasum	7 794 119	284 383
Omakapital kokku	10 242 280	2 448 161
Investeeri osa omakapitalist	10 242 280	2 448 161

Lisa 5. Sidusettevõtjate aktsiad ja osad

AS Genofen sidusettevõtjateks olid 2004. ja 2005. aastal:

Nimi	Tegevusala	Asukoht
OÜ Prategli Invest	Kinnisvara haldamine	Saeveski 10, Tallinn
	OÜ Prategli Invest	Kokku
Osade arv aasta alguses (tk.)	1	
Aruandeaastal soetatud osad (tk.)	0	
Aruandeaastal müüdud osad (tk.)	0	
Osade arv aasta lõpus (tk.)	1	
Osalus % aasta lõpus / (alguses)	20 / (20)	
Soetusmaksumus aasta alguses	1 203 044	1 203 044
Turuhind aasta alguses	*	
Bilansiline maksumus aasta alguses	2 005 997	2 005 997
Aruandeaastal soetatud aktsiad ja osad	0	0
soetusmaksumuses		
Aruandeaastal müüdud aktsiad ja osad	0	0
müügihinna		
Aruandeaasta kapitaliosaluse kasum	3 959 544	3 959 544
Eelmiste perioodide kasumi korrigeerimine	85 918	85 918
Bilansiline maksumus aasta lõpus	6 051 459	6 051 459
Turuhind aasta lõpus	*	
Soetusmaksumus aasta lõpus	1 203 044	1 203 044

* Ei ole börsil noteeritud

Sidusettevõtjate omakapital seisuga	31.12. 2005 OÜ Prategli Invest	31.12.2004 OÜ Prategli Invest
Omakapital	3 000 000	3 000 000
Ülekurss	3 000 000	3 000 000
Kohustuslik reservkapital	300 000	300 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	4 159 574	1 982 611
Aruandeaasta kasum	19 797 719	2 176 963
Omakapital kokku	30 257 293	10 459 574
Investeeriija osa omakapitalist	20%	20%

AS Genofen majandusaasta aruanne

Nimi	Tegevusala	Asukoht
Merx AS	Kaubavahendus	Saeveski 10, Tallinn
		Merx AS
Aktsiate ja osade arv aasta alguses (tk.)		0
Aruandeaastal soetatud aktsiad ja osad (tk.)		115
Aruandeaastal müüdud aktsiad ja osad (tk.)		0
Aktsiate ja osade arv aasta lõpus (tk.)		115
Osalus % aasta lõpus / (alguses)		34 / 0
Soetusmaksumus aasta alguses		0
Turuhind aasta alguses		*
Bilansiline maksumus aasta alguses		
Aruandeaastal soetatud aktsiad ja osad		4 500 000
soetusmaksumuses		4 500 000
Aruandeaasta kapitaliosaluse kahjum		-2 486 572
Bilansiline maksumus aasta lõpus		2 013 428
Turuhind aasta lõpus		*
Soetusmaksumus aasta lõpus		4500 000
		4500 000

* Ei ole börsil noteeritud

Sidusettevõtjate omakapital seisuga

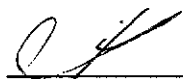
31.12. 2005

	Merx AS
Omakapital	3 400 000
Kohustuslik reservkapital	340 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	2 768 425
Aruandeaasta kahjum	-586 578
Omakapital kokku	5 921 847
Investeeriija osa omakapitalist	2 013 428

AS Merx aktsiate soetamist kajastati AS Genofen bilansis korrigeeritud ostumeetodil, mille tulemusena tekkis finantskulu 2 378 692 krooni. Aruandeaasta kapitaliosaluse meetodile arvestatud kahjumiks kujunes 2 486 572 krooni. 2005. aasta lõpul oli Merx AS aktsiate bilansiline väärtus 2 013 428 krooni.

Lisa 6. Muud aktsiad ja väärtpaberid

	AS Elcogen aktsiad	
	Kogus	Summa
Algsaldo 01.01.2004	25 000	500 000
soetushinnas		500 000
Ümber hinnatud kaetavale väärtusele		-250 000



12-09-2006

AS Genofen majandusaasta aruanne

Saldo 01.01.2005	25 000	250 000
Aktsiate tühistamine	-20 000	-200 000
Ümber hinnatud kaetavale väärtusele		22 569
Soetatud soetushinnas		
Lõppsaldo 31.12.2005	5 000	177 431
AS Elcogeni aktsiad ei ole börsil noteeritud.		

Lisa 7. Muud lühiajalised nõuded.

Antud laenud

31.12.2005	Lühiajaline	Pikaajaline	Saldo	Intressi määr	lõpptähtaeg
Prategli Invest OÜ***	500 000		500 000	15%	31.12.2006
Ratsaspordi Liit	125 715		125 715	4,7%	tähtajatu
Donwart**	400 000		400 000	0%	23.12.2006
Hanno Ellermann	12 533		12 533	8%	25.04.2006
Olar Järveloo	2 500 000		2 500 000	10%	31.12.2006
kokku	3 538 248		3 538 248		

***seotud osapool

Lühiajaliste nõuete all on kajastatud viitlaekumised - laekumata intressid 2004. aastal 414 646 krooni ja 2005. aastal 143 474 krooni.

31.12.2004	Lühiajaline	Pikaajaline	Saldo	Intressi määr	lõpptähtaeg
Prategli Invest OÜ***	1 100 000		1 100 000	15%	08.06.2005
Urmas Andla	500 000		500 000	10%	30.07.2005
Gravsen 10%	1 497 417		1 497 417	10%	30.07.2005
Gravsen 2%*	100 000		100 000	2%	30.07.2005
Ratsaspordi Liit	125 715		125 715	4,7%	tähtajatu
Kristina Onufreitsuk	39 920		39 920	8%	10.10.2005
Aivar Verk	10 500		10 500	18%	10.11.2005
Donwart**	400 000		400 000	0%	23.12.2005
Toivo Jurtom**	600 000		600 000	0%	03.01.2005
Hanno Ellermann	38 317	13 444	51 761	8%	25.04.2006
Irene Gerndorf	29 235		29 235	12%	08.06.2005
kokku	4 441 104	13 444	4 454 548		

Viitlaekumised

2005. aastal moodustasid aruandeperioodi laekumata tulud - laekumata intressid 143 474 krooni, 2004. aastal vastavalt 414 646 krooni.



12-09-2006

AS Genofen majandusaasta aruanne

Lisa 8 Materiaalse põhivara liikumine

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Hobused	KOKKU
Soetusmaksumus 31.12.2004	9 853 970	875 353	143 016	904 631	11 776 970
Soetamine	3 646 700	375 075	0	100 000	4 121 775
Müük (-)	-5 685 000	0	0	0	-5 685 000
Mahakandmine (-)				-85 000	-85 000
Soetusmaksumus 31.12.2005	7 815 670	1 250 428	143 016	919 631	10 128 745
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	260 216	311 606	82 319	0	654 141
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	106 874	201 592	39 458	0	347 924
Müüdud põhivara kulum (-)	-32 085	0	0	0	-32 085
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	335 005	513 198	121 777	0	969 980
Jääkmaksumus 31.12.2004	9 593 754	563 747	60 697	904 631	11 122 829
Jääkmaksumus 31.12.2005	7 480 665	737 230	21 239	919 631	9 158 765

2005. aastal suri hobune Solitare, mille tulemusena saadi kahjumit põhivara mahakandmisest summas 85 000 krooni. Müüdi maha Tartu Gildi tän. kinnistu müügihinnaga 7 250 000 krooni, mille soetusmaksumus oli 5 500 000 krooni, jääkmaksumus 5 467 915 krooni (kasum põhivara müügist seega 1 782 083 krooni) ja Jõepere II kinnistu soetusmaksumuses 185 000 krooni. Soetati kinnistuid 3 563 700 krooni eest, 83 000 krooni eest tehti parendustöid.

Lisa 9. Maksuvõlad ja maksude ettemaksud

	31.12.2005		31.12.2004	
Maksuliik	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	341 259		363 547	
Sotsiaalmaksuvõlg		2 795		2 858
Isiku tulumaks		287		941
Töötuskindlustus		61		74
Pensionikindlustus		168		124
Maamaks	941		895	
Dividendide tulumaks		298 701		315 789
Kokku	342 200	302 012	364 442	319 786

Lisa 10. Müügitulu

Müügitulu tegevusalade lõikes:	2005	2004
Transpordivahendite rent	360 92732,6%	196 993100%
Raamatute müük	69 119 6,3%	
Kinnisvaratehingud ja hooldus	676 53661,1%	
Kokku	1 106 582 100%	196 993100%

Kogu müük on toimunud Eesti piires.



AS Genofen majandusaasta aruanne.....

Lisa 11. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapoolteks loetakse:

- emettevõtte (ning emettevõtte omanikud);
- tütar- ja sidusettevõtjad, konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad;
- Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, nende lähikondsed ja nendega seotud firmad.

AS Genofen tehingud teenuste ja kaupade osas 2005.a seotud osapooltega:

	Ostud 2005	Müügid 2005	Ostud 2004	Müügid 2004
OÜ Clandering	0	188 800	0	42 480
OÜ Prategli Invest	0	241 887	0	155 796
AS Elcogen	0	0	0	0
AS Merx	0	60 180	0	0
	0	430 687	0	198 276

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

Seotud osapoolelt võetud laenud on toodud Lisas 12.

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2005	31.12.2004
Tütarettevõtte vastu nõue	0	7 080
Tütarettevõtte vastu kohustus (lisa 12)	4 800 000	140 000
Sidusettevõtte vastu nõue	523 010	1 123 010

Lisa 12. Lühiajalised kohustused

Võetud laenud seotud osapooltelt 2005.

	Lühiajaline laen	Intressi määr	lõpptähtaeg
Gracile Projekt	1 600 000	8-12%	31.12.2006
Clandering OÜ	4 800 000	0%	31.12.2006

Seotud osapool Clandering OÜ on andnud laenu 0% -lise intressiga Genofeni majandustegevuse arendamiseks.

Clandering laenukohustuse saldo 31.12.2005 on 4 800 000 krooni.



AS Genofen majandusaasta-aruanne

2005. aastal võeti laenu 200 000 krooni intressiga 10% seotud osapoolelt Elcogen AS, mis samal kuul koos intressiga tagasi maksti.

Võetud laenud 2004.

	Lühiajaline laen	Intressi määr	lõpptähtaeg
Peter Lind	60 000	0%	31.01.2005
Clandering OÜ	145 000	0%	31.12.2005

Seotud osapooled on andnud laenu 0%ga Genofeni majandustegevuse arendamiseks ning ei soovi intressi.

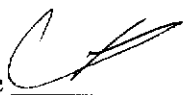
Clandering laenukohustuse saldo 31.12.2004 on 140 000 krooni.

Lisa 13. Pikaajalised kohustused

Genofen AS võttis 2004.aastal Sampo pangalt pikaajalist laenu 5 700 000 EEK, mis maksti täies mahus tagasi ennetähtaegselt 30. mail 2005.a. Intresse maksti laenult 156 398 krooni.

Lisa 14. Tulumaks

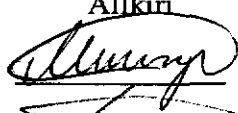
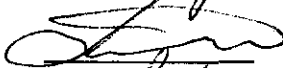
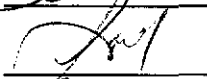
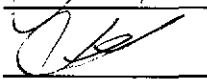
Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2005 moodustas 27 969 257 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 21 536 328 krooni. Seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta vähemalt 6 432 929 krooni.



AS Genofen majandusaasta aruanne

Majandusaasta aruande allkirjad

AS-i Genofen juhatus on koostanud 2005. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud "30"juunil 2006 aktsionäride üldkoosoleku poolt ning millele on alla kirjutanud kõik äriühingu juhatuse ja nõukogu liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri
Mait Puusepp	nõukogu liige	
Toomas Linamäe	nõukogu liige	
Anne Lind	nõukogu liige	
Peter Lind	juhatuse liige	

12-09-2006

AUDIITORI JÄRELDUS-OTSUS**AS-i GENOFEN AKTSIONÄRIDELE**

Olen kontrollinud AS-i GENOFEN 31.12.2005.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Raamatupidamise aastaaruande õigsuse eest vastutab ettevõtte juhatus. Audiitori ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang aastaaruande kohta.

Sooritasin auditi kooskõlas Eesti Vabariigi Auditeerimiseeskirjaga. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus olen väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvan, et audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks AS-i GENOFEN raamatupidamise aastaaruande kohta.

Olen seisukohal, et AS-i GENOFEN Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusest lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab seisuga 31.12.2005.a. bilansi mahuks 36 195 858 krooni ning 2005.aasta finantstulemuseks 11 366 961 krooni kasumit, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2005.a. ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tallinnas, 30.juunil 2006.a.

Toomas Villems
Vannutatud audiitor

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

AS Genofen majandusaasta aruanne 12-09-2006

Majandusaasta kasumijaotuse ettepanek

Genofen AS juhatus otsustas jätta ettevõtte jaotamata kasumi 27 969 257 krooni jaotamata.

