

267077

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

03 -08- 2007

28

ENTACOM OÜ

Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2006 lõppenud
majandusaasta kohta

Juriidiline aadress:	Toompuiestee 33a, 10149 Tallinn, Eesti Vabariik
Äriregistri nr.:	10723254
Telefon:	+372 6502 200
Faks:	+372 6502 201
Põhitegevusala:	Valdusfirmade tegevus 74151, äri- ja juhtimiskonsultatsioonid 74141
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2006-31.12.2006

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse kinnitus	5
Kasumiaruanne	6
Bilanss	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2. Intressikasum	15
Lisa 3. Tulu väärtpaberitest	15
Lisa 4. Kasum ja kahjum sidusettevõtetest	15
Lisa 5. Neto teenustasud	15
Lisa 6. Administratiivkulud	16
Lisa 7. Tulumaks	16
Lisa 8. Raha ja pangakontod	16
Lisa 9. Aktsiad ja väärtpaberid	16
Lisa 10. Maksud	17
Lisa 11. Pikaajalised finantsinvesteeringud	17
Lisa 12. Sidusettevõtted	17
Lisa 13. Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	20
Lisa 14. Kinnisvarainvesteeringud	21
Lisa 15. Materiaalne põhivara	22
Lisa 16. Kasutusrent	22
Lisa 17. Muud lühi- ja pikaajalised võlad	23
Lisa 18. Omakapital	23
Lisa 19. Tehingud seotud osapooltega	24
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	25
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	26
JUHATUSE ALLKIRJAD 2006. a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	27



TEGEVUSARUANNE

Sissejuhatus

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

Tulud, kulud ja kasum

Entacom OÜ 2006. aasta puhaskasum oli 55 079 tuhat krooni (2005: 58 584 tuhat krooni), varad moodustasid seisuga 31. detsember 2006 243 165 tuhat krooni (2005: 227 516 tuhat krooni) ning omakapital 232 442 tuhat krooni (2005: 203 464 tuhat krooni).

Peamised finantssuhtarvud

	2006	2005
Puhaskasum (<i>tubandetes kroonides</i>)	55 079	58 584
Kasumi kasv	-6%	399%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	12.16	4.44
ROA	22.7%	25.8%
ROE	23.7%	28.8%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- Kasumi kasv (%) = (puhaskasum 2006 – puhaskasum 2005) / puhaskasum 2005 * 100
- Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused
- ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100
- ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100

Sidusettevõtted

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

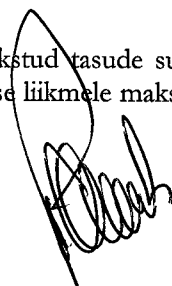
2005. aastal omandati 33,33% -line osalus Upwind OÜ-s, kus 2005. aastal majandustegevust ei toimunud. Omanikeringi suurenemise tulemusel 2006. aastal vähenes Entacom OÜ osalus OÜ-s Upwind, olles majandusaasta lõpuks 15,83%.

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

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

Personal

Ettevõttes töötas 2006. aastal keskmiselt kolm töötajat (2005: 3), töötajatele makstud tasude summa koos sotsiaalmaksuga oli 761 tuhat krooni (2005: 623 tuhat krooni), mis sisaldab juhatuse liikmele makstud tasusid



summas 192 tuhat krooni (2005: 192 tuhat krooni). Vastavalt kokkulepetele juhatuse liikmetele nende ametist lahkumisel hüvitist ei maksta.

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

2007. aastal ei ole ettevõtte majandustegevuses ette näha olulisi muudatusi võrreldes 2006. aastaga. Jätkatakse koos äripartneritega pikaajaliste investeeringute tegevuse koordineerimist ja koostatud äriplaanide elluviimist, samuti erinevate konsultatsiooniteenuste pakkumist vastavalt võimalustele ja oskustele.

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

Tallinnas, 28. juunil 2007

Indrek Prants

juhatuse liige



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatuse kinnitus

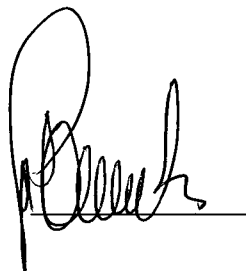
OÜ Entacom tegevjuhtkond deklareerib oma vastutust lehekülgedel 5 kuni 24 esitatud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

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

Tallinnas, 28. juunil 2007

Indrek Prants

juhatuse liige



For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

29.06.2007

Kasumiaruanne

tuhandetes kroonides

	<i>Lisa</i>	2006	2005
Neto intressikasum	2	2 661	3 498
sh. Intressitulu		4 255	4 339
sh. Intressikulu		-1 594	-841
Tulu väärtpaberitest	3	2 585	6 542
Kasum ja kahjum sidusettevõtetest	4	60 178	52 387
Neto teenustasud	5	209	312
Administratiivkulud	6	-3 227	-2 200
Materiaalse põhivara väärtuse muutus	15	-786	-643
Kinnisvarainvesteeringute väärtuse muutus	14	587	-1 472
Muud tegevustulud		231	161
Muud tegevuskulud		-29	-1
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		62 408	58 584
Tulumaks	7	-7 328	0
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		55 079	58 584

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**
29.06.2007/4

Bilanss

<i>tubandetes kroonides</i>	<i>Lisa</i>	31.12.2006	31.12.2005
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	8	9 911	8 516
Aktsiad ja muud väärtpaberid	9	40 131	51 812
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded ostjate vastu		106	52
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	10	125	98
Muud lühiajalised nõuded	13	13 122	17 025
Ettemaksed teenuste eest		11	57
Kokku		13 364	17 232
Käibevara kokku		63 406	77 559
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	11	163 034	133 774
Kinnisvarainvesteeringud	14	15 295	14 545
Materiaalne põhivara	15	1 430	1 621
Põhivara kokku		179 759	149 940
VARAD KOKKU		243 165	227 499
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	17	4 358	17 098
Võlad ja ettemaksed			
Võlad tarnijatele		217	223
Võlad töövõtjatele		123	67
Maksuvõlad	10	273	70
Muud võlad		245	18
Kokku		858	378
Lühiajalised kohustused kokku		5 216	17 476
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	17	5 507	6 559
Pikaajalised kohustused kokku		5 507	6 559
Kohustused kokku		10 723	24 035
Omakapital			
Osakapital		40	40
Kohustuslik reservkapital		4	4
Riskimaandamise reserv		-98	-223
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		177 418	145 059
Aruandeaasta kasum (kahjum)		55 079	58 584
Omakapital kokku	18	232 442	203 464
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		243 165	227 499

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
29.06.2007/4

Rahavoogude aruanne

tuhandetes kroonides

	Lisa	2006	2005
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Puhaskasum		55 079	58 584
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	15	786	643
Kinnisvarainvesteeringute väärtuse muutus	14	-587	1 472
Kasum (kahjum) põhivara ja kinnisvarainvesteeringute müügist		-196	-161
Kasum (kahjum) sidusettevõtetest	4	-60 178	-52 387
Kasum (kahjum) valuutakursi muutusest	3	353	-490
Neto intressikasum	2	-2 661	-3 498
Dividendide tulumaks		7 328	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-35	-20
Väärtpaperiportfelli muutus (v.a. rahaturufondi osakud)		7 298	223
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		253	123
Makstud intressid		-927	-513
Makstud ettevõtte tulumaks		-7 097	0
Kokku rahavood äritegevusest		-583	3 976

RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST

Materiaalse põhivara soetus	15	-595	-348
Kinnisvarainvesteeringute soetamine	14	-163	-1 379
Materiaalse põhivara ja kinnisvarainvesteeringute müük		196	2 100
Sidusettevõtete osade soetamine	12	-2 786	-4
Sidusettevõtete osade müük		152	11 265
Sidusettevõtetelt saadud dividendid	12	0	1 600
Muude finantsinvesteeringute soetus		-11 044	-7
Muude finantsinvesteeringute müük		998	0
Antud laenud		-8 433	-30 043
Antud laenude tagasimaksed		55 291	3 115
Saadud intressid		4 483	1 905
Kokku rahavood investeerimistegevusest		38 099	-11 796

RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST

Saadud laenud		1 055	19 311
Saadud laenude tagasimaksed		-13 431	-6 250
Arvelduskrediidi muutus		-1 549	2 190
Makstud dividendid		-26 226	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-40 151	15 251

Raha ja raha ekvivalentide muutus	-2 635	7 431
--	---------------	--------------

RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE LIIKUMINE

	Aasta alguseks	19 065	11 144
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-2 635	7 431
Valuutakursi muutuste mõju		-353	490
	Aasta lõpuks	16 077	19 065
sh. raha ja pangakontod	8	9 911	8 516
sh. rahaturufondi osakud	9	6 166	10 549

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

29.06.2007

Omakapitali muutuste aruanne

<i>tuhandetes kroonides</i>	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Riski- maandamis- reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004	40	4	1 127	145 059	146 230
Kasum riskimaandamisinstrumentide ümberrhindlusest	0	0	-1 350	0	-1 350
Aruandeaasta kasum	0	0	0	58 584	58 584
Saldo seisuga 31.12.2005	40	4	-223	203 643	203 464
Dividendide jaotamine	0	0	0	-26 226	-26 226
Kasum riskimaandamisinstrumentide ümberrhindlusest	0	0	125	0	125
Aruandeaasta kasum	0	0	0	55 079	55 079
Saldo seisuga 31.12.2006	40	4	-98	232 497	232 442

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

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

29.06.2007/4

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Entacom OÜ 2006. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamisetavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne ja selle lisad on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

A. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

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

B. Raha ja raha ekvivalendid

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

C. Aktsiad ja muud väärtpaberid

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

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

Derivatiivinstrumente kajastatakse nende õiglasel väärtuses.

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

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**
29.06.2007

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

D. Nõuded ostjate vastu

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

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

E. 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, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

F. Sidusettevõtted

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

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

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

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

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

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

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

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

29.06.2007

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

G. Kinnisvarainvesteeringud

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

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

H. Materiaalne põhivara

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

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

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

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

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

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

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

I. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Ettevõtte kui rentnik

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

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

29.06.2007

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

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

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

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

J. Finantskohustused

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

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

K. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 22/78 (2006. aastal kehtis 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.

L. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

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

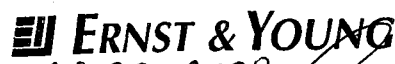
M. Riskimaandamisreserv

AS Eesti Raudtee, millest Entacom OÜ omab läbi erinevate sidusettevõtete ligikaudu 2%-st osalust, kasutab kütusehinna kõikumisest tingitud riskide vähendamiseks derivatiivseid finantsinstrumente. Efektiivseks riskimaandamiseks kasutatavate derivatiivsete finantsinstrumentide tegeliku väärtuse muutumine kajastatakse omakapitalis riskimaandamisreservina. Riskimaandamise arvestuse lõpetamisel ja oodatava tehingu toimumisel kantakse omakapitali hulka kuuluv kumulatiivne puhaskasum või -kahjum vastava perioodi puhaskasumisse või -kahjumisse.

N. Kohustuslik reservkapital

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

For identification purposes only


29.06.2007

O. Bilansipäeva järgsed sündmused

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

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

P. Seotud osapooled

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

Lisa 2. Intressikasum

<i>tuhandetes kroonides</i>	2006	2005
Intressitulu võlakirjadelt ja muudelt fikseeritud tulumääraga väärtpaberitelt	920	1 356
Intressitulu laenudelt	2 941	2 873
Intressitulu hoiustelt	208	96
Intressitulud fondiosakutelt	122	15
Intressitulu derivatiividelt	64	0
Kokku intressitulu	4 255	4 339
Intressikulu laenudelt	-1 594	-585
Intressikulu derivatiividelt	0	-256
Kokku intressikulu	-1 594	-841
Neto intressikasum	2 661	3 498

Lisa 3. Tulu väärtpaberitest

<i>tuhandetes kroonides</i>	2006	2005
Väärtpaberite põhiosa müügitulu	151 662	66 133
Väärtpaberite põhiosa soetusmaksumus	-147 156	-62 857
Kasum väärtpaberite müügist	4 506	3 276
Dividenditulu aktsiatelt	184	237
Ümberhindlusest tekkinud kasumid ja kahjumid, neto	-1 752	2 539
Kasumid ja kahjumid valuutakursi muutusest, neto	-353	490
Kokku	2 585	6 542

Lisa 4. Kasum ja kahjum sidusettevõtetest

<i>tuhandetes kroonides</i>	2006	2005
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	60 858	52 775
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum	-1 305	-346
Negatiivse firmaväärtuse kulum	0	10
Kasum osade müügit	625	-52
Kokku	60 178	52 387

Lisa 5. Neto teenustasud

<i>tuhandetes kroonides</i>	2006	2005
Osutatud äri- ja juhtimisteenused	392	486
Väärtpaberite ostu-müügi teenustasud	-183	-174
Kokku	209	312

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

29.06.2007

Lisa 6. Administratiivkulud

<i>tuhandetes kroonides</i>	2006	2005
Palgakulu	-571	-467
Sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksed	-190	-156
Kokku tööjõukulud	-761	-623
 Muud halduskulud		
muud teenused	-961	-380
lähetuskulud	-67	-218
sõidukitega seotud kulud	-430	-448
kinnisvarainvesteeringuga seotud kulud	-257	-267
muud kulud	-751	-264
Kokku halduskulud	-2 466	-1 577
Kokku	-3 227	-2 200

Lisa 7. Tulumaks

<i>tuhandetes kroonides</i>	2006	2005
Makstud dividendid	26 226	0
Maksustatavad dividendid	26 226	0
Arvestatud tulumaks dividendidelt (23/77)	7 834	0
Tulumaksu vähendmine sidusettevõtjate poolt tasutud dividendide tulumaksu arvelt	-505	0
Dividendide tulumaks	7 328	0

Lisa 8. Raha ja pangakontod

<i>tuhandetes kroonides</i>	31.12.2006	31.12.2005
Sularaha kassas	658	42
Pangakontod	795	470
Tähtajalised hoiused	8 459	8 004
Kokku	9 911	8 516

Lisa 9. Aktsiad ja väärtpaberid

<i>tuhandetes kroonides</i>	31.12.2006	31.12.2005
EÜP Rahaturufondi osakud	6 166	749
Sampo Rahaturufondi osakud	0	9 800
Rahaturufondi osakud (õiglasest väärtuses)	6 166	10 549
 Aktsiad	11 496	12 398
Võlakirjad (kauplemiseesmärgil soetatud)	20 757	20 831
Fondiosakud	1 712	8 098
Derivatiivid (õiglasest väärtuses)	0	-64
Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid (õiglasest väärtuses)	40 131	51 812
 Pikaajalised aktsiad ja väärtpaberid (soetusmaksumuses, lisa 11)	10 682	149
Kokku	50 813	51 960

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
29.06.2007

Lisa 10. Maksud

<i>tuhandetes kroonides</i>	31.12.2006		31.12.2005	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks	125	0	98	0
Üksikisiku tulumaks	0	20	0	23
Sotsiaalmaks	0	18	0	42
Kohustusliku kogumispensioni makse	0	1	0	1
Töötuskindlustusmaks	0	0	0	1
Ettevõtte tulumaks	0	234	0	3
Kokku	125	273	98	70

Tulumaksu võlg seisuga 31.12.2006 sisaldab dividendide tulumaksu summas 231 tuhat krooni.

Lisa 11. Pikaajalised finantsinvesteeringud

<i>tuhandetes kroonides</i>	<i>Lisa</i>	31.12.2006	31.12.2005
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	12	114 587	52 286
Pikaajalised nõuded sidusettevõtete vastu	13	28 860	61 706
Muud aktsiad ja väärtpaberid	9	10 682	149
Muud pikaajalised nõuded	13	8 905	19 633
Kokku		163 034	133 774

Lisa 12. Sidusettevõtted

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

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

2006. aastal omandas ettevõtte 28%-lise osaluse osaühingus Novamill hinnaga 115 tuhat krooni. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega, mida kajastatakse ostumeetodil. OÜ Novamill 2006. majandusaasta lõppes kahjumiga, millest 506 tuhat krooni kajastati kapitaliosaluse kahjumina Entacom OÜ-s.

2006. aastal suurendati suunatud fondiesmissiooni teel Entacom OÜ sidusettevõtte Upwind OÜ osanikeringi, mille tulemusel vähenes Entacom OÜ osalus selles 17,5%-ni.

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

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

Seisuga 31. detsember 2006 oli negatiivne Novamill OÜ omakapital, millest 391 tuhat krooni on kajastatud Entacom OÜ bilansis nõude vähendamisenä.

Ühegi sidusettevõtte aktsiad ega osad ei ole noteeritud börsil.

31.12.2005 seisuga omas Entacom OÜ osalusi seitsmes sidusettevõttes, milledest enamus tegeleb investeringutega teistesse ettevõtetesse või kinnisvarasse.

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

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

Seisuga 31. detsember 2005 oli negatiivne Eurolegend OÜ omakapital, Entacom OÜ osalus selles oli 540 tuhat krooni, mis on kajastatud nõude vähendamisena.

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

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

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

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

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

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

Seisuga 31. detsember 2003 oli negatiivne Nemor Invest OÜ omakapital, Entacom OÜ osaluse negatiivses omakapitalis oli 2 600 tuhat krooni, mis kajastati 2003. aastal pikaajaliste nõuete vähendamisena. Tänu 2004. aastal teenitud kasumile ja omakapitali tehtud sissemaksetele oli Nemor Invest OÜ omakapital seisuga 31. detsember 2004 taas positiivne ning nõude vähendamine ei olnud enam vajalik.

Seisuga 31. detsember 2004 oli negatiivne Eurolegend OÜ omakapital, Entacom OÜ osalus selles oli 194 tuhat krooni, mis on kajastatud nõude vähendamisena.

tuhandetes kroonides	Nemor Invest OÜ		Hexagon OÜ		Sales- Star AS		Maren Kinnis- vara OÜ		Baltek Arendus OÜ		Euro- legend OÜ		Upwind OÜ		Nova- mill OÜ		Logistika Kinnis- vara OÜ		KOKKU
	Eesti Invest- ringud	Eesti Investee- ringud	Eesti Investee- ringud	Eesti Hulgi- müük	Eesti Investee- ringud	Eesti Investee- ringud	Eesti Investee- ringud	Eesti Investee- ringud	Eesti Kinnis- vara	Eesti Kinnis- vara	Eesti Investee- ringud	Eesti Jaekau- bandus	Eesti Kinnis- vara	Eesti mill	Eesti Kinnis- vara	Eesti Kinnis- vara			
Asukoht																			
Põhitegevusala																			
Osaluse % aasta alguses	23%	22.50%	26.67%	22.50%	26.67%	22.50%	22.50%	25.00%	50.00%	0.00%	25.00%	33.33%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	2 584	12 308	1 982	9	33 786	-540	14	0	0	0	28%	115	2 671	2 786	2 682	103	59 553	391	125
Amortiseerimata firmaväärtus	0	0	1 603	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 603
Negatiivne osalus nõude vähendamisena (lisa 13)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	540
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	2 584	12 308	3 585	9	33 786	0	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	52 286
Omandatud osalused																			
Omandatud osaluse %	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28%	26.66%					
Omandatud osaluse soetusmaksumus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	115	2 671	2 786				
Omandatud netovara õiglane väärtus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11	2 671	2 682				
Firmaväärtus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	103	0							
Kapitaliosaluse kasum/-kahjum (lisa 4)	4 261	4 211	-285	0	51 846	540	0	-506	-515	59 553	391	125	0	0	0	0	0	0	0
Nõude vähendamine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riskimaandamisresrvi moodustamine	0	125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Müüdnud osalused																			
Müüdnud osaluse %	0	0	0	0	0	0	0	25%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Müüdnud osalus müügihinnas	0	0	0	0	0	0	0	152	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	152
Müüdnud osaluse müügikasum/-kahjum	0	0	0	0	0	0	0	152	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	152
Ümberklassifitseerimine muuks investeeringuks																			
Osaluse % aasta lõpus	23%	22.50%	26.67%	22.50%	26.67%	22.50%	22.50%	0.00%	50.00%	0.00%	28.00%	0.00%	26.66%						
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	6 845	16 644	1 697	9	85 632	0	0	-391	2 157	112 593	1 603	391	125	0	0	0	0	0	0
Amortiseerimata firmaväärtus	0	0	1 603	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 603
Negatiivne osalus nõude vähendamisena (lisa 13)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	391
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	6 845	16 644	3 300	9	85 632	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	114 587

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
29.08.2007

Lisa 13. Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

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

<i>tuhandetes kroonides</i>	Saldo 31.12.2005	Tagasimakse tähtaeg		Makse- tähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Nõuded sidusettevõtete vastu	62 422	176	62 246	2006-2010
Nõude vähendamine (lisa 12)	-540	0	-540	
Kokku sidusettevõtted	61 882	176	61 706	
Nõuded omanikega seotud ettevõtetele	6 585	127	6 458	2006-2007
Muud nõuded	29 897	16 722	13 175	2006-2008
Kokku	98 364	17 025	81 339	

Nõuded on valdavalt Eesti kroonides, välja arvatud 2004. aastal sidusettevõttele USA dollarites antud laen, mille summa on 299 tuhat USD.

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

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

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

29.06.2007

Lisa 14. Kinnisvarainvesteeringud

2006. a toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

<i>tuhandetes kroonides</i>	Kinnisvara- investeeringud	Ettemaksed	Kokku
31. detsember 2004			
Soetusmaksumus	15 978	223	16 201
Õiglane väärtus	15 978	223	16 201
2005. aasta			
Soetus	516	863	1 379
Müük	-1 563	0	-1 563
Kasum/kahjum ümberhindlusest	-1 472	0	-1 472
Perioodi liikumine kokku	-2 519	863	-1 656
31. detsember 2005			
Soetusmaksumus	14 931	1 086	16 017
Akumuleeritud ümberhindlus	-1 472	0	-1 472
Õiglane väärtus	13 459	1 086	14 545
2006. aasta			
Soetus	163	0	163
Kasum/kahjum ümberhindlusest	587	0	587
Perioodi liikumine kokku	750	0	750
31. detsember 2006			
Soetusmaksumus	15 094	1 086	16 180
Akumuleeritud ümberhindlus	-885	0	-885
Õiglane väärtus	14 209	1 086	15 295
<i>tuhandetes kroonides</i>	2006	2005	
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud üüritulu	0	0	
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-257	-267	
Netotulu kinnisvarainvesteeringutelt	-257	-267	

Ettevõtte kõiki kinnisvarainvesteeringuid ei ole ümber hinnatud, kuna väljaspool Tallinna paiknevatele objektidele ei ole saadud atesteeritud kinnisvaramaaklerite hinnanguid seoses analoogsete tehingute puudumisega samas piirkonnas.

Ettevõtte juhatus hinnangul olid nende objektide õiglased väärtused bilansipäeva seisuga lähedased nende soetusmaksumusele, mistõttu ümberhindlusi raamatupidamises ei teostatud.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

29.08.2007

Lisa 15. Materiaalne põhivara

<i>tuhandetes kroonides</i>	Muu materiaalne põhivara	Kunsti- väärtused	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2004	3 965	423	4 388
Soetamine	118	230	348
Müük (-)	-842	0	-842
Mahakandmine (-)	-267	0	-267
Soetusmaksumus 31.12.2005	2 974	653	3 627
Soetamine	569	26	595
Müük (-)	-568	0	-568
Soetusmaksumus 31.12.2006	2 975	679	3 654
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	-2 096	0	-2 096
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	-643	0	-643
Müüdnud põhivara kulum (-)	466	0	466
Mahakantud põhivara kulum (-)	267	0	267
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	-2 006	0	-2 006
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	-786	0	-786
Müüdnud põhivara kulum (-)	568	0	568
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	-2 224	0	-2 224
Jääkmaksumus 31.12.2004	1 869	423	2 292
Jääkmaksumus 31.12.2005	968	653	1 621
Jääkmaksumus 31.12.2006	751	679	1 430

Lisa 16. Kasutusrent

Entacom OÜ on võtnud kasutusrendile sõiduautod.

<i>tuhandetes kroonides</i>	31.12.2006	31.12.2005
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	131	133
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mitte- katkestatavatest rendilepingutest:		
sh. kuni 1 aasta	90	204
1-5 aastat	90	114
	0	90

Lisa 17. Muud lühi- ja pikaajalised võlad

<i>tuhandetes kroonides</i>	Saldo 31.12.2006	Tagasimakse tähtaeg		Makse- tähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Võlad omanikega seotud ettevõtetele	6 324	3 708	2 616	2007-2011
Muud võlad	3 542	651	2 891	2007-2011
Kokku	9 865	4 358	5 507	

<i>tuhandetes kroonides</i>	Saldo 31.12.2005	Tagasimakse tähtaeg		Makse- tähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Võlad omanikega seotud ettevõtetele	5 856	2 908	2 948	2006-2008
Võlad omanikele	881	0	881	2007
Muud võlad	16 920	14 190	2 730	2006-2007
Kokku	23 657	17 098	6 559	

Kõik võlad on Eesti kroonides.

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

Lisa 18. Omakapital

Osaühingu miinimumkapitali suuruseks on 40 tuhat krooni ja maksimumsuuruseks 160 tuhat krooni. Seisuga 31.12.2006 koosnes osakapital ühest osast nimiväärtusega 40 tuhat krooni.

2006. aastal kuulutati ja maksti osanikele välja dividendid summas 26 226 tuhat krooni (2005: 0 krooni).

Seisuga 31. detsember 2006 oli AS Eesti Raudtee, millest Entacom OÜ omab läbi erinevate sidusettevõtete ligikaudu 2.09% (2005: 2.09%) osalust, kuus (2005: 6) riskimaandamise instrumenti.

Riskimaandamise reserv

tuhandetes kroonides

Seisuga 31. detsember 2005

AS Eesti Raudtee	-4 682
Baltic Rail Services OÜ osa riskimaandamise reservist	-3 090
Ganiger Invest OÜ osa riskimaandamise reservist	-2 632
Hexagon Grupp OÜ osa riskimaandamise reservist	-992
Entacom OÜ osa riskimaandamise reservist	-223

Seisuga 31. detsember 2006

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

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2006 moodustas 232 497 tuhat krooni (2005: 203 643 tuhat krooni). Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2007 kaasneb sellega tulumaksukulu 22/78 (kuni 31. detsember 2006: 23/77) netodividendidena väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 181 348 tuhat krooni (2005: 156 805 tuhat krooni) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 51 149 tuhat krooni (2005: 46 838 tuhat krooni).

Ettevõtte on teinud eelnevatel aastatel tehinguid, millega seoses on 31.12.2006. a. ettevõttel potentsiaalseid kohustusi 16 388 tuhande krooni ulatuses (2005: 11 653 tuhat krooni). Kuna ettevõtte juhtkond hindab nende kohustuste realiseerumise tõenäosust alla 50%, siis ei ole bilansis eraldist moodustatud.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

29.06.2007/ll

Lisa 19. Tehingud seotud osapooltega

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

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

<i>tubandetes kroonides</i>	2006		2005	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Sidusettevõtted	4	28	0	0
Omanikega seotud ettevõtted	298	392	214	486
Teenuste ost-müük kokku	302	420	214	486

Aruandeaastal andis Entacom OÜ seotud osapooltele laenu summas 8 099 tuhat krooni (2005: 29 963 tuhat krooni), laenude tagasimaksed toimusid summas 39 421 tuhat krooni (2005: 2 670 tuhat krooni).

Aruandeaastal sai Entacom OÜ seotud osapooltelt laenusid summas 1 339 tuhat krooni (2005: 4 344 tuhat krooni) ja maksis saadud laenudest tagasi 964 tuhat krooni (2005: 5 982 tuhat krooni).

Tegevjuhkonnale makstud tasude summa koos sotsiaalmaksuga oli 2006. aastal 192 tuhat krooni (2005: 192 tuhat krooni).

Saldod seotud osapooltega on esitatud lisades 13 ja 17.

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

Entacom OÜ osanikele

Oleme auditeerinud Entacom OÜ raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2006 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaasid. 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.

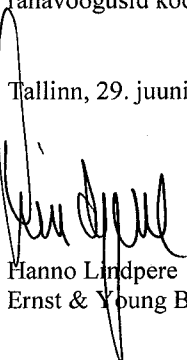
Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne 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.

Arvamus

Meie arvates kajastab lisatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt Entacom OÜ finantsseisundit seisuga 31. detsember 2006 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 29. juuni 2007


Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Entacom OÜ 2006. aasta tulemuseks on kasum summas 55 079 tuhat krooni.

Entacom OÜ juhatus teeb osanike koosolekule ettepaneku jaotada 2006. aasta puhaskasum alljärgnevalt:

Dividendidena jaotamiseks	1 000 tuhat krooni
Jaotamata kasumisse	54 079 tuhat krooni
Kokku:	<u>55 079 tuhat krooni</u>

Tallinnas, 28. juunil 2007

JUHATUSE ALLKIRJAD 2006. a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitan Entacom OÜ 2006. majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.

Nimi

Ametinimetus

Allkiri

Indrek Prants

Juhatuse liige



OÜ ENTACOM

Lisa Entacom OÜ 2006. a. majandusaasta aruandele

ENTACOM OÜ OSANIKE NIMEKIRI seisuga 28.06. 2007. a.

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

Entacom OÜ osakapitali suurus kokku: 40 000 krooni

Indrek Prants
Juhatuses liige
Entacom OÜ



OÜ ENTACOM
Toompuiestee 33a
10149 Tallinn

Registrikood 10723254
Tel. +372 650 2200
Fax +372 650 2201