

30.10.2005

1966 46976

[Handwritten signature]

Majandusaasta aruanne

AS KERNEL

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2004
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2004

Äriregistri kood 10134411
Aadress: Vanemuise 65, Tartu 50410
Telefon: 7420234
Faks: 7420528
Elektronpost info@kernel.ee
Interneti kodulehekülj www.kernel.ee
Põhitegevusala: Arvutite, tarkvara müük, interneti püsiühenduse
pakkumine
Tegevjuht: Raivo Laats
Audiitor: Rimess Capital MRI OÜ

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

30-06-2005

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Raha ja pangakontod	13
Lisa 2 Nõuded ostjate vastu	13
Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksed	13
Lisa 4 Maksud	13
Lisa 5 Varud	14
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud	14
Lisa 7 Sidusettevõtted	14
Lisa 8 Materiaalne põhivara	15
Lisa 9 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud	15
Lisa 10 Omakapital	15
Lisa 11 Müügitulu	16
Lisa 12 Kaubad, toore, materjal ja teenused	16
Lisa 13 Tehingud seotud osapooltega	16
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	17
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	18
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. a majandusaasta aruandele	19

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

30 -06- 2005

Tegevusaruanne

AS Kernel on 2004.a jätkanud põhikirjalist tegevust arvutite, lisaseadmete ja tarkvara müügi osas. Olulise tegevusalana on lisandunud interneti püsiühenduse pakkumine, laienenud on arvutivõrkude ehituse ja hooldusetööde maht.

1. AS Kerneli 2004.a käive oli 14,9 miljonit krooni ja kasum 1,058 miljonit krooni. Eelmisel aastal püstitatud eesmärgid käibe osas on täidetud. AS Kerneli eelmisel aastal võetud tegevusuund orienteeruda rohkem teenustööde (internetiteenuste, arvutihoolduste, installeerimistööde) osakaalu tõstmisele on osutunud suhteliselt edukaks ja teenustööde osakaal eelmisel aastal moodustas AS Kerneli käibest pea kolmandiku.
2. AS Kernel on oluliselt laiendanud oma turuosa internetiühenduse teenuse pakkumisel, kus internetiühendust pakkume ligi 1500-le era- ja ärikliendile ning omavalitsusüksusele. 2004. a on AS Kernel on laiendanud internetiteenuste pakkumist ka Tartumaa naabervaldades Jõgeva- ja Põlvamaal.
3. AS Kerneli bilansis on langenud arvutite ja arvutikomponentide müügi osakaal, mille põhjuseks on üldine suur arvutihindade ja kasumimarginaalide langus ja üha teravnev konkurents, mida pole aga müüdud arvutite hulga suurenemise arvel suudetud kompenseerida.
4. 2004. aasta suuremaks tööks oli AS Kerneli internetiühenduste ja kõigi serverite ringikolimine aadressile Soinaste Teletorni ja loobumine Elion'i teenustest ning minnes üle Eesti Energia fiiberoptiliste ühenduskanalite kasutamisele. Momendil on kasutusel Eesti Energia Tartu-Tallinn fiiberoptiline ühenduskanal ja interneti välisühenduse pakkujaks on Data Telecom
5. Töötajate arv 2004.a majandusaastal oli keskmiselt kaksteist.

2005.a on plaanis jätkata senist tegevust, laiendada turuosa Lõuna-Eesti regioonis. Tähtsamad ülesanded 2005.a on:

1. Aasta käibeks on planeeritud 20 miljonit EEK.
2. Orienteeruda veelgi rohkem teenustööde (internetiteenuste, arvutihoolduste, installeerimistööde) osakaalu tõstmisele AS Kernel tegevuses.
3. Analoogselt Tartumaa internetiseerimisprojektile osaleb AS Kernel 2005.a Lõuna-Eesti /Põlvamaa, Jõgevamaa, Valgamaa, Tartumaa/ kohalike omavalitsute ja RIA poolt korraldatavatel interneti infrastruktuuri projekti väljaehitamise ja edasise internetiteenuse pakkumise konkursil.
4. AS Kernel on IBM keskserverite partneri staatus, mis võimaldab müüa keerulisamaid süsteeme ja täislahendusi. IBM volitatud PC partnerina jätkata ja leida uusi suurkliente IBM PC toodetele.
5. Suurematest arvuti riistvara hankest tuleb nimetada juba 2002. a. alguse saanud "Eesti Õhuseire Projekt"i, kus AS Kernel on peatöövõtja Rootsi Hüdro meteoroloogia Intituudi allhanke partner, kelle osaks on tarnida Eesti Keskkonnauuringute Keskusele kogu projektis

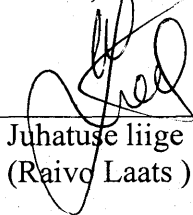
30-06-2005

vajalik avutite ja serverite riistvara. "Eesti Õhuseire Projekti" kogumaksumus on ca 51 miljonit krooni, mis finantseeritakse Euroopa Liidu poolt. AS Kerneli poolt projekti raames tarnitavate IBM arvutite riistvara maksumus on 7,4 milj EEK. Suurem ja keerulisem osa antud projekti hankest on AS Kerneli poolt tänaseks päevaks teostatud.

AS Kernel nõukogu on kolmeliikmeline ja juhatus üheliikmeline. AS Kernel nõukogu ja juhatuse liikmed 2004.a töötasu ei saanud. Keskmine töötajate arv 2004. aastal oli 12 ning nende palkade ja töötasude kogusumma oli 1097899 krooni.

Juhatus ja nõukogu liikmetele maksti 2004.aastal tasusid kogusummas 119040 krooni.

Tartus, 31.mail 2005.a



Juhatuseliige
(Raivo Laats)

**TARTU MAAKOHTUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD**

30-06-2005

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

AS Kernel 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 Eesti hea raamatupidamistava nõudeid.

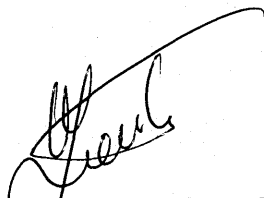
Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31.12.2004 ja aastaaruande koostamispäeva 31.05.2005 vahemikul.

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 Kernel jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Juhatus kinnitab 2004.a aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Tartus, 31. mail 2005.a


Juhatus liige
(Raulo Laats)

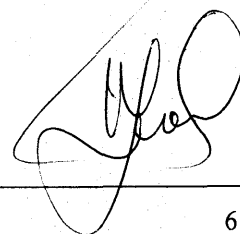
TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKONN
SISSE TULNUD

30-06-2005

Bilanss
(kroonides)

.....

	Lisa nr	31.12.2004	31.12.2003
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	1 225 085	3 005 694
Nõuded ostjate vastu	2	681 364	393 537
Viitlaekumised ja ettemaksed	3	7 436	9 486
Varud ja müügioteel varad	5	1 043 033	662 975
Käibevara kokku		2 956 918	4 071 692
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6,7	119 325	94 572
Materiaalne põhivara	8	960 156	667 871
Põhivara kokku		1 079 481	762 443
VARAD KOKKU		4 036 399	4 834 135
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlad tarnijatele		1 110 542	2 460 065
Muud lühiajalised võlad		18 549	0
Maksuvõlad	4	355 427	213 667
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	9	606 536	470 928
Lühiajalised eraldised	0	0	2 400
Lühiajalised kohustused kokku		2 091 054	3 147 060
KOHUSTUSED KOKKU		2 091 054	3 147 060
Omakapital			
Aktiivkapital	10	400 000	400 000
Kohustuslik reservkapital		40 000	40 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		447 075	646 147
Aruandeaasta kasum (kahjum)		1 058 270	600 928
OMAKAPITAL KOKKU		1 945 345	1 687 075
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		4 036 399	4 834 135

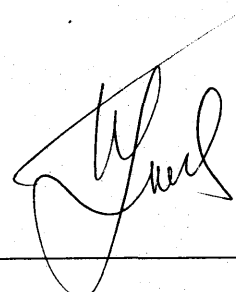


TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

30-06-2005

Kasumiaruanne
(kroonides)

	Lisa nr	2004	2003
Müügitulu	11	14 923 563	14 965 582
Muud äritulud		45 307	95 668
Kaubad, toore, materjal ja teenused	12	10 140 409	10 800 828
Muud tegevuskulud		1 887 373	1 711 002
Tööjõu kulud			
Palgakulu		1 097 899	956 835
Sotsiaalmaks		368 100	320 606
Tööjõu kulud kokku		1 465 999	1 277 441
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8	199 537	235 400
Muud ärikulud		0	383 647
Ärikasum		1 275 552	652 932
Finantstulud ja -kulud			
Finantskulud sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt	7	24 753	74 572
Muud finantstulud ja -kulud		21 289	13 984
Finantstulud ja -kulud kokku		46 042	88 556
Kasum enne tulumaksustamist		1 321 594	741 488
Tulumaks		263 324	140 560
Aruandeaasta puhaskasum		1 058 270	600 928



TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

30 -06- 2005

Rahavoogude aruanne
(kroonides)

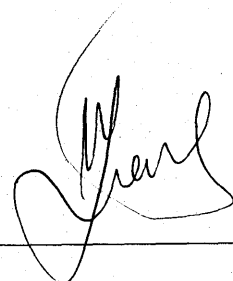
	Lisa nr	2004	2003
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		1 275 552	652 932
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	11,12	199 537	235 400
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		0	-50 847
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-285 777	665 098
Varude muutus		-380 058	163 326
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-1 343 639	1 023 434
Makstud intressid		21 289	13 984
Makstud ettevõtte tulumaks	19	-175 690	-140 560
Kokku rahavood äritegevusest		-688 786	2 562 767
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-491 823	-486 122
Materiaalse põhivara müük		0	50 846
Soetatud sidusettevõtted	8	0	-20 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-491 823	-455 276
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid	19	-600 000	-400 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-600 000	-400 000
Rahavood kokku		-1 780 609	1 707 491
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	3 005 694	1 298 203
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-1 780 609	1 707 491
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1	1 225 085	3 005 694

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

30 -06- 2005

Omakapitali muutuste aruanne
(kroonides)

	Aktiivkapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
2003. a aastaaruandes kajastatud	400 000	40 000	1 046 148	1 486 148
Saldo seisuga 31.12.2002	400 000	40 000	1 046 148	1 486 148
2003. a aastaaruandes kajastatud	400 000	40 000	1 247 075	1 687 075
Saldo seisuga 31.12.2003	400 000	40 000	1 247 075	1 687 075
Makstud dividendid	0	0	-800 000	-800 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	1 058 270	1 058 270
Saldo seisuga 31.12.2004	400 000	40 000	1 505 345	1 945 345



Raamatupidamise aastaaruande lisad

30-06-2005

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-i Kernel 2004. 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.

Raha ja raha ekvivalendid

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

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.

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.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja -seadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

TARTU-MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

30-06-2005

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.

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 investeeringu 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.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni.

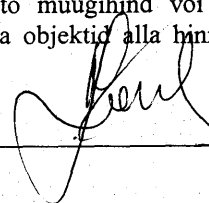
Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses,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

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjoudlust 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:

Transpordivahendid	5 aastat
Muud masinad ja seadmed	3-5 aastat
Muu inventar ja IT seadmed	2-3 aastat

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.



30-06-2005

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 soetusmaksumuse meetodil.

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

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 26/74 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.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

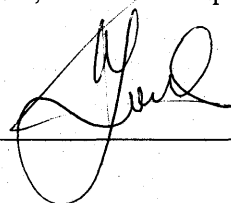
Tulude arvestus

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 sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

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 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.



30-06-2005

Lisa 1 Raha ja pangakontod

	31.12.2004	31.12.2003
Sularaha kassas	530	14 061
Pangakontod	1 224 555	2 991 633
Raha ja pangakontod kokku	1 225 085	3 005 694

Lisa 2 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2004	31.12.2003
Ostjatelt laekumata arved	681 364	393 537
Nõuded ostjate vastu kokku	681 364	393 537
Kuluks kantud ebatõenäoliselt laekuvad arved	48 913	203 546

2004. aasta jooksul ei laekunud eelmistel majandusaastatel kuluks kantud nõudeid ostjate vastu.

Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2004	31.12.2003
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	7 436	9 318
Maksude ettemaksed (lisa 4)		168
Viitlaekumised kokku	7 436	9 486

Lisa 4 Maksud

	31.12.2004		31.12.2003	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks	0	89 677	0	119 376
Ettevõtte tulumaks	0	157 895	0	0
Üksikisiku tulumaks	0	37 928	0	34 057
Sotsiaalmaks	0	66 223	0	56 142
Kohustusliku kogumispensioni makse	0	2 092	0	1 540
Töötuskindlustusmakse	0	1 669	0	2 552
Maksuviivised (lisa 3)	57	0	168	0
	57	355 484	168	213 667

Ettevõtte tulumaksu real on kajastatud 2003. aasta eest välja kuulutatud dividendidelt tasumisele kuuluv tulumaks. Sellest 35135 krooni kuulub tasumisele jaanuaris, arvestuse aluseks on detsembris välja makstud dividendid. Ulejäänud summa on potentsiaalne kohustus veel välja maksmata dividendide osas.

**TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD**

30.06.2005

Lisa 5 Varud

	31.12.2004	31.12.2003
Müügiks ostetud kaubad (teenused)	1 043 033	634 240
Ettemaksed tarnijatele	0	28 735
Varud kokku	1 043 033	662 975

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2004	31.12.2003
Sidusettevõtete osad (lisa 7)	119 325	94 572
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	119 325	94 572

Lisa 7 Sidusettevõtted

2004. a omas AS Kernel osalusi järgmistes sidusettevõtetes:

OÜ Monit Solutions

Asukoht
Põhitegevusala

Eesti
Tarkvaralahenduste
pakkumine

Osaluse % aasta alguses	50%
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	94 572
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	94 572
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	24 753
Osaluse % aasta lõpus	50%
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	119 325
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	119 325

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

30-06-2005

Lisa 8 Materiaalne põhivara

	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003			
Soetusmaksumus	1 531 590	365 127	1 896 717
Akumuleeritud kulum	-1 171 506	-57 340	-1 228 846
Jääkmaksumus	360 084	307 787	667 871
2004. a toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul	491 823	0	491 823
Amortisatsioonikulu	-1 314 531	-113 853	-1 428 384
Saldo seisuga 31.12.2004			
Soetusmaksumus	2 023 413	365 127	2 388 540
Akumuleeritud kulum	-1 314 531	-113 853	-1 428 384
Jääkmaksumus	708 882	251 274	960 156

Aruandeperioodil ei ole läbi viidud põhivarade allahindlusi.

Bilansis on kajastatud täielikult amortiseerunud varasid alljärgnevalt:

31.12.2003 – 897 408 krooni;

31.12.2004 – 1 315 317 krooni.

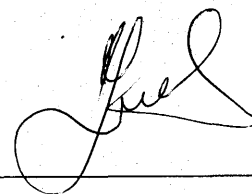
Nimetatud varad on AS Kernel ettevõtluses kasutusel.

Lisa 9 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud

	31.12.2004	31.12.2003
Võlad töövõtjatele	105 683	90 743
Muud viitvõlad	853	80 185
Dividendivõlad	500 000	300 000
Muud tulevaste perioodide tulud	0	0
Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud kokku	606 536	470 928

Lisa 10 Omakapital

	31.12.2004	31.12.2003
Aktsiakapital (kroonides)	400 000	400 000
Aktsiate arv (tk)	4 000	4 000



30-06-2005

Aktsiate nimiväärtus (kroonides)

100.....100.....

Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 1505345 (2003: 1247075) krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 475372 (2003: 438161) krooni.

Lisa 11 Müügitulu

AS Kernel müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade ja tegevusalade lõikes alljärgnevalt:

Geograafilised piirkonnad	2004	2003
Eesti	14 923 563	14 965 582
Kokku	14 923 563	14 965 582

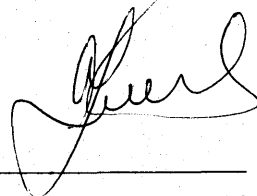
Tegevusalad	2004	2003
Arvutite ja seadmete müük, hooldus	11 619 050	13 045 577
Internetiteenuste müük	3 304 513	1 920 005
Kokku	14 923 563	14 965 582

Lisa 12 Kaubad, toore, materjal ja teenused

	2004	2003
Tooraine ja materjal	97 883	38 865
Kaubad müügiks	9 632 945	9 863 793
Elekter ja küte	28 516	31 899
Muud teenused	381 065	709 171
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	10 140 409	10 800 828

Lisa 13 Tehingud seotud osapooltega

Tehinguid seotud osapooltega ei toimunud.



30-06-2005

.....
RIMESS CAPITAL MRI OÜ
Riia 15B
51010 Tartu, Estonia
Tel + 372 742 7327
Fax + 372 742 7311
tartu@rimess.ee

Reg. kood 10987898
KMKR nr 100872659

rimess@rimess.ee
www.rimess.ee

Audiitori järeldusotsus

AS KERNEL aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS KERNEL 31.12.2004.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Raamatupidamise aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirja nõuetega. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldab piisava kindlustundega otsustada, et raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Meie audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvame, et meie audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks raamatupidamise aastaaruande kohta.

Oleme seisukohal, et Eesti Vabariigi raamatupidamise heast tavast lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab seisuga 31.12.2004.a. bilansi mahuks 4 036 399 krooni ja finantstulemuseks 1 058 270 krooni kasumit kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt AS KERNEL finantsseisundit seisuga 31.12.2004.a. ja siis lõppenud majandusaasta tulemit ja rahavoogusid.

Tartus, 14.06.2005.a.

Raul Koni
Vannutatud audiitor



Maire Rooma
Vannutatud audiitor



TARTU MAAKOHTUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

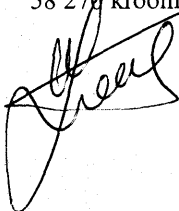
30-06-2005

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS Kernel juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2004. aasta puhaskasum summas 1058270 krooni alljärgnevalt:

1 000 000 krooni – dividendideks

58 270 krooni – eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele

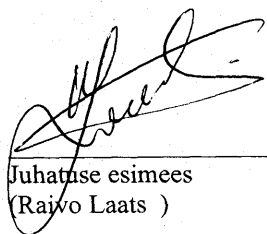


TARTU MAKOHTUS
REGISTRIMAKS
SISSE TULNU

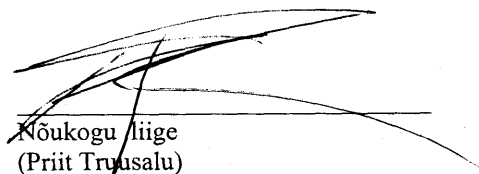
30-06-2005

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. a majandusaasta aruandele

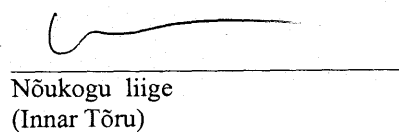
AS Kernel 2004. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 15. juuni 2005



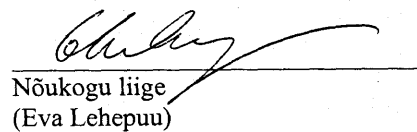
Juhatuse esimees
(Raivo Laats)



Nõukogu liige
(Priit Truusalu)



Nõukogu liige
(Innar Tõru)



Nõukogu liige
(Eva Lehepuu)