

33

TERE AS

Tiia Öun

2006. a. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Ärinimi: Tere AS
Äriregistri kood: 10046724
Aadress: Pärnu mnt.139 E 11317 Tallinn Eesti Vabariik
Telefon: 6509113
Faks: 6509200
Elektronpost: tere@tere.eu
Interneti kodulehekülg: www.tere.eu
Majandusaasta algus: 01.01.2006
Majandusaasta lõpp: 31.12.2006
Tegevjuht: Kadi Lambot
Audiitor: HLB Expertus Audit OÜ Arvo Lepik

Dokumendid, mis lisatakse
majandusaasta aruandele:

sõltumatu audiitori aruanne
majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek
üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekirja

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for purpose of identification only
Initsiaalid/initials _____
Kuupäev/date _____ 29.05.07
HLB Expertus Audit

SISUKORD

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED.....	3
TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	6
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aruandele.....	6
Bilanss.....	7
Kasumiaruanne.....	8
Rahavoogude aruanne.....	9
Omakapitali muutuste aruanne.....	10
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	11
Lisa 1 Raha ja pangakontod.....	16
Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud.....	16
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed.....	16
Lisa 4 Varud.....	16
Lisa 5 Müügivõttes põhivara.....	17
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud ja muud pikaajalised nõuded.....	17
Lisa 7 Tütarettevõtted.....	18
Lisa 8 Materiaalne põhivara.....	18
Lisa 9 Immateriaalne põhivara.....	19
Lisa 10 Kapitalirent.....	19
Lisa 11 Kasutusrent.....	20
Lisa 12 Laenukohustused ja muud pikaajalised kohustused.....	21
Lisa 13 Võlad ja ettemaksed.....	22
Lisa 14 Maksuvõlad ja maksude ettemaksed.....	22
Lisa 15 Omakapital.....	22
Lisa 16 Müügitulu.....	23
Lisa 17 Müüitud kaupade-teenuste kulud.....	23
Lisa 18 Turustuskulud.....	23
Lisa 19 Üldhalduskulud.....	24
Lisa 20 Muud äritulud.....	24
Lisa 21 Muud ärikulud.....	24
Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega.....	24
Lisa 23 Laenu tagatised ja panditud varad.....	25
Lisa 24 Tingimuslikud kohustused.....	25
Lisa 25 Konsolideerimata bilanss.....	26
Lisa 26 Konsolideerimata kasumiaruanne.....	27
Lisa 27 Konsolideerimata rahavoogude aruanne.....	28
Lisa 28 Konsolideerimata omakapitali aruanne.....	29
Sõltumatu audiitori aruanne.....	30
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek.....	31
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2006.a. majandusaasta aruandele.....	32
Üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri.....	33

Juhatuse liige: _____

Initsialiseeritud ainult identitseerimiseks Initialled for purpose of identification only Initsiaalid/initials _____ Kuupäev/date 29.05.07 HLB Expertus Audit

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

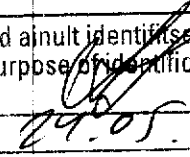
Tere AS peamiseks tegevusalaks on piimatoodete valmistamine, kõrvaltegevuseks mahlade tootmine.

Ettevõtte on emaettevõtteks ettevõtetele AS Kohuke, AS Solidumile ning Meieri Transpordi AS. Ettevõtte omanikeks on 94% Eesti äriühingud.

Juriidiline aadress: Pärnu mnt.139 E
11317 Tallinn
Eesti Vabariik

Äriregistri kood: 10046724
Telefon: 6509113
Faks: 6509200
Elektronpost: tere@tere.eu
Interneti kodulehekülg: www.tere.eu
Audiitor: HLB Expertus Audit OÜ Arvo Lepik

Juhatusel liige 

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	
Koopäev/date	29.05.07
HLB Expertus Audit	

TEGEVUSARUANNE

Tere Aktsiaselts (endise nimega Tallinna Piimatööstuse AS) moodustab kontserni, kuhu kuuluvad tütarettevõtted AS Kohuke osalusega 62,3% aktsiatest , AS Solidum 80% aktsiatest ning Meieri Transpordi AS osalusega 100 % aktsiatest. AS Kohuke omab 100% osalust tütarettevõttes Kohukese Investeeringud OÜ, mis on ettevõttel kavas müüa järgmisel aastal. Kohukese Investeeringud OÜ tegevusalaks on kinnisvara haldus ja arendus.

Tere AS omandas jaanuaris 2007 20% AS Solidumi aktsiatest, omandades sellega 100% osaluse.

Tere AS on tütarettevõtteks OÜ Linderin Grupile , kes omab 67 % Tere aktsiatest.

Tere AS'i põhitegevusalaks on piimatoodete valmistamine ja kõrvaltegevuseks mahlade tootmine, AS Kohuke tegevusalaks on glasuurkohukeste tootmine, AS Solidum tegeleb tööstusseadmete remondi ja hooldusega nii emaettevõttes kui ka kontsernivälistes ettevõtetes ning Meieri Transpordi AS piimatranspordi osutamiseks.

Kontserni aruandeaasta müügitulu oli 969 miljonit krooni, sealhulgas emaettevõtte müügitulu 919 miljonit krooni.

Kontserni tooteid turustatakse järgnevate kaubamärkide all:

Tere , Emma, Milla , AB, AB Light, Haps, Turbolehm, Largo, Merevaik, Võidel, Kohuke, Black Mama.

Tere kaubamärk on tuntud juba kümme aastat . Alates 19.juunist 2006 ühildati Tere kui tuntuim piimamärk Eestis ning ettevõtte juriidiline nimi Tere AS-iks. See sündmus on omanud positiivset tagasisidet meie tarbijailt ning koostööpartnereilt.

Tootesordimendis on üle 200 erineva toote.

Aruandeaastal toodi turule esimesed eestimaised Tere toorjuustud. Tootesortimendis on olulise koha leidnud väherasvased ja rasvata tooted. AS Kohukesel on jäätise tootmise eesmärgil sõlmitud koostööleping Läti firmaga Margota . Esimene partii jäätist saabus turule 2006.aastal.

Samuti toimus pakendiarenduses oluline uuendus – paljude toodete pakendid varustati korgiga, mis teeb toote kasutamise mugavamaks ning toode püsib kauem värskena. Selle tulemusena suurenes tunduvalt nende toodete müük .

Ka Tere olümpiajogurtid saavutasid suure populaarsuse.

Seoses Tere brändi laiendamisega said tooted uued pakendid.

Ettevõtte tegevus on orienteeritud turuliidri koha säilitamisele ja tugevdamisele siseturul ning ka ekspordi laiendamisele liikmesriikidesse. Eelmisel aastal siseneti Läti ja Leedu piimandusturule Rimi poeketi kaudu, mis suurendas ekspordi osakaalu käibes , moodustades 9 % kontserni kogutulust.

Juhatuses liige

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for purpose of identification only
Initsiaalid/initials _____
Kuupäev/date _____ 29.05.07
HLD Expertus Audit

Aruandeaastal oli töötajate keskmine arv 513 inimest, sellest emaettevõttes 325 inimest. Palkadeks arvestati maksudeta 58 087 tuhat krooni, sealhulgas emaettevõttes 38 580 tuhat krooni. Juhatus tasud olid kokku 1 356 tuhat krooni, sealhulgas emaettevõttes 540 tuhat krooni ning nõukogu liikmete tasud moodustasid 264 tuhat krooni.

Tere AS võõrandas aruandeaastal Pärnu mnt. 139 e asuva kinnistu, mille kasutusõigus võib jätkuda veel mõned aastad, kuid pikaajaline kava näeb ette tootmise Tallinnast väljaviimise.

Peamised finantssuhtarvud

	2006	2005
tulu kasv	11	9
brutorentaablus	15	12
puhasrentaablus	21,2	0,9
lühiajaliste kohustuste kattekordaja	2,38	1,06
ROA	33,3	1,7
ROE	57,8	5,3

Suhtarvude arvutamise meetodika

tulu kasv (%) = $(\text{müügitulu } 2006 - \text{müügitulu } 2005) / \text{müügitulu } 2005 * 100$

brutorentaablus (%) = $\text{brutokasum} / \text{müügitulu} * 100$

puhasrentaablus (%) = $\text{puhaskasum} / \text{müügitulu} * 100$

lühiajaliste kohustuste kattekordaja(kordades) = $\text{käibevara} / \text{lühiajalised kohustused}$

ROA (%) = $\text{puhaskasum} / \text{varad} * 100$

ROE (%) = $\text{puhaskasum} / \text{omakapital} * 100$

Juhatus liige:

Initsialiseeritud ainult identifikatsiooniks Initialled for purpose of identification only
Initsiaalid/initials _____
Kuupäev/date _____ 29.05.07
HLB Expertus Audit

RAAMATUPIDAMISE AASTARUANNE

Juhatus kinnitus raamatupidamise aruandele

Tere AS juhatus kinnitab lehekülgedel 3 kuni 33 esitatud 2006. a. konsolideeritud ja konsolideerimata raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

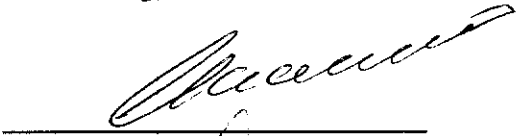
- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud põhimõtted, arvestusmeetodid ja hindmisalused on kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab Tere AS ja kontserni finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 28.02.2007, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- Tere AS on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.


Juhatusesimees Kadi Lambot

24.04.2007
(kuupäev)


Juhatusesimees Rein Parelo

24.04.2007
(kuupäev)

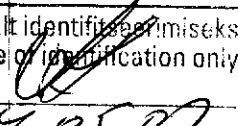

Juhatusesimees Ülo Kivine

24.04.2007
(kuupäev)


Juhatusesimees Siret Liivamägi

24.04.2007
(kuupäev)

Juhatusesimees 

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for purpose of identification only
Initsiaalid/initials 
Kuupäev/date 24.05.07
HLB Expertus Audit

Bilanss*(tuhandetes kroonides)*

	lisa nr.	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	62 193	1 967
Lühiajalised finantsinvesteeringud	2	122 397	70 702
Nõuded ja ettemaksud	3	109 614	128 528
Varud	4	37 042	28 670
Müügiootel põhivara	5	9 050	963
Käibevara kokku		340 296	230 830
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6,7	88 757	2 377
Materiaalne põhivara	8	165 810	203 398
Immateriaalne põhivara	9	20 337	21 946
Põhivara kokku		274 904	227 721
VARAD KOKKU		615 200	458 551
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	12	41 778	79 234
Võlad ja ettemaksud	13,14	101 111	138 428
Lühiajalised kohustused kokku		142 889	217 662
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	12	116 935	90 909
Pikaajalised kohustused kokku		116 935	90 909
KOHUSTUSED KOKKU		259 824	308 571
Omakapital			
Vähemusosalus		29 639	25 322
Emattevõtte aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Aktsiakapital	15	80 000	80 000
Kohustuslik reservkapital		4 270	4 144
Muud reservid			1 384
Eelmiste perioodide jaotamata kasum(-kahjum)		40 884	32 768
Aruandeaasta kasum (- kahjum)		200 583	6 362
Omakapital kokku		355 376	149 980
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		615 200	458 551

Juhatuses liige:



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for purpose of identification only Initsiaalid/initials _____ Kuupäev/date <u>29.05.07</u> HLR Expertus Audit

Kasumiaruanne*(tuhandetes kroonides)*

	lisa nr.	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Müügitulu	16	969 086	875 774
Müüdid kaupade ja teenuste kulu	17	-819 594	-767 618
Brutokasum		149 492	108 156
Turustuskulud	18	-72 991	-62 034
Üldhalduskulud	19	-46 717	-40 059
Muud äritulud	20	182 930	11 387
Muud ärikulud	21	-4 280	-6 332
Ärikasum		208 434	11 118
Finantstulud - kulud			
Finantstulud lühiajalistelt aktsiatelt	2	6 650	7 361
Intressikulud		-9 182	-9 403
Kahjum valuutakursi muutustest		-8	
Muud finantskulud-tulud		-595	-1 094
Muud finantstulud-kulud kokku		-3 135	-3 136
Aruandeaasta puhaskasum		205 299	7 982
sh. emattevõtte aktsionäridele ja osanikele kuuluv kasum		200 583	6 362
sh. vähemusosaluse kasum		4 716	1620

Juhatusel liige

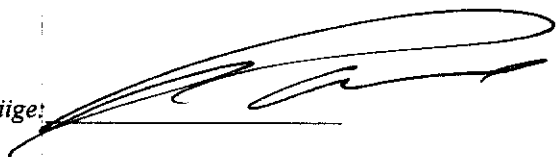


Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for purpose of identification only Initsiaalid/initials _____ Kuupäev/date <u>29.05.07</u> HLB Expertus Audit

Rahavoogude aruanne*(tuhandetes kroonides)*

	lisa nr.	2006	2005
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		208 434	11 118
<i>Korrigeerimised</i>			
Põhivara kulum	8,9	30 218	30 947
Kasum põhivarast		-174 455	-9 183
Kahjum põhivarast		1 346	254
Makstud intressid		-8 049	-9 366
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		0	-40 272
Varude muutus		-8 409	-1 111
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		28 478	44 756
Rahavood äritegevusest kokku		6 538	27 143
Rahavood investeeringutest			
Põhivara soetamine	8,9	-15 196	-11 692
Põhivara müük		201 680	18 807
Soetatud lühiajalised finantsinvesteeringud		-9 460	-3 284
Antud laenud		-48 583	-7 817
Antud laenude tagasimaksud		16 680	3 145
Aktsiate müük		0	80
Investeeringutega seotud nõuete muutus		-6 300	
Pikaajalise nõude laekumine		1 233	2 040
Saadud intressid		375	6
Rahavood investeeringutest kokku		140 429	1 285
Rahavood finantseerimisest			
Saadud laenud		22 866	11 323
Tagastatud laenud		-96 853	-25 733
Kapitalirendimaksete tasumine		-12 754	-12 641
Rahavood finantseerimisest kokku		-86 741	-27 051
Rahajäägi muutus		60 226	1 377
Raha jääk perioodi algul		1 967	590
Raha jääk perioodi lõpus		62 193	1 967

Juhatuses liige:



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for purpose of identification only Initsiaalid/initials _____ Kuupäev/date <u>29.05.07</u> H!B Expertus Audit

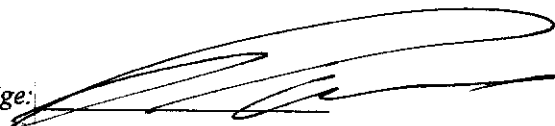
Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes kroonides)

	Emaettevõtte aktsionäridele ja osanikele kuuluv omakapital				Kokku	vähemusosalus	Kokku
	Aksia- kapital	Kohustus- lik reserv	Jaotamata kasum (-kahjum)	Muud reservid			
Saldo seisuga 31.12.2004	80 000	2 286	35 729	1 384	119 399	22 512	141 911
Kohustusliku reservkapitali suurendamine		1 858	-1 858	0	0		0
Muud reservid jaotamata kasumisse			1 384	-1 384	0		0
Vähemusosaluse jaotamata kasum			-1 103		-1 103	1 190	87
Aruandeaasta kasum			6 362		6 362	1 620	7 982
Saldo seisuga 31.12.2005	80 000	4 144	40 514	0	124 658	25 322	149 980
Kohustusliku reservkapitali suurendamine		126	-126	0	0		
Vähemusosaluse jaotamata kasum			496		496	-399	97
Aruandeaasta kasum			200 583		200 583	4 716	205 299
Saldo seisuga 31.12.2006	80 000	4 270	241 467	0	325 737	29 639	355 376

Täiendav informatsioon omakapitali kohta on toodud lisas 15.

Juhatusel liige:



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for purpose of identification only Initsiaalid/initials _____ Kuupäev/date <u>24.05.07</u> HLB Expertus Audit

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Üldpõhimõtted

Ettevõtte 2006.a. raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest ning Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhenditest, millistes juhendatakse hea raamatupidamise tava põhinõuetest.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides. Välisvaluutas toimunud tehingud on kajastatud Eesti kroonides ümberhinnatuna tehingupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi järgi. Bilansis on välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused ümber hinnatud bilansi kuupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi järgi. Ümberhindlusest tekkinud tulud-kulud on kajastatud kasumiaruandes.

Tere AS on koostanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes on ema-ja tütarettevõtete finantsnäitajad konsolideeritud rida-realt, kusjuures omavaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded-kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid-kahjumid on elimineeritud. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete omakapitalis ja kasumiaruandes on näidatud eraldi kirjel omakapitali koosseisus.

Ettevõtte majandusaasta aruande koostamisel on muudetud bilansi ja mõnede lisade esitlusviisi. Bilansi ridu on koondatud ning lahtikirjutused viidud vastavatesse lisadesse. Samuti on muudetud mõnede lisade kirjete struktuuri. Muudatused on kohandatud ka eelmise aasta näitajate kohta.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Emaettevõttel on kontroll tütar-ettevõtte üle, kui ta omab otseselt või kaudselt üle 50% tütar-ettevõtte hääle-õiguslikest aktsiatest või omab mõjuvõimu muul moel.

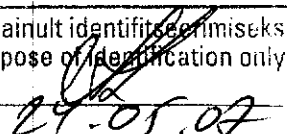
Tütarettevõtete soetamist kajastatakse ostumeetodil, mille kohaselt võetakse tütar-ettevõtte varad ja kohustused arvele õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Seoses Raamatupidamise Toimkonna juhendi 11 "Äriühendused ja tütar-ning sidusettevõtete kajastamine" muuudatustega alates 2005 .aastast , kajastatakse investeringud tütar-ettevõtetesse bilansis soetusmaksumuses.

Tulenevalt sellest muudatusest , korrigeeriti bilansis eelmise perioodi võrreldavaid andmeid .

Juhatusel liige:



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for purpose of identification only Initsiaalid/initials _____ Kuupäev/date _____ HLB Expertus Audit	 29.05.07
--	---

Lühi-ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi-ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja muudesse omakapitaliinstrumentidesse (va. osalused tütar-ja siduettevõtetesse) kajastatakse õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse aluseks on üldjuhul noteeritud turuhind. Aktsiaid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumus (miinus võimalikud allahindlused, kui kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lühi-ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus juhul, kui ettevõtte kavatses neid kindlasti hoida lunastustähtajani, vastasel juhul kajastatakse finantsinvesteering õiglases väärtuses.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt kas omakapitalis ümberhindluse reservis või kasumi-kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Nõuded ostjate vastu

Nõuded ostjate vastu kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumus.

Nõuded ostjate vastu on bilansis hinnatud lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest.

Nõuded ostjate vastu, mille sissenõudmine on osutunud võimatuks, on hinnatud lootusetuks ning kantud bilansist välja.

Ebatõenäoliselt laekuvate ja lootusetute nõuete mahakandmine kajastatakse kasumiaruandes müüdü toodete kulus. Varem mahakantud nõuete laekumine kajastatakse bilansis kulu vähendusena.

Muud nõuded

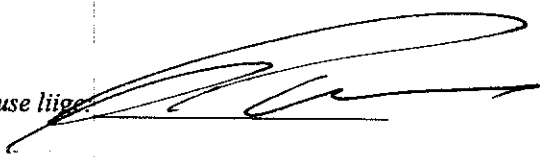
Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi-ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu neid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas.

Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel intressitulu sisemise intressimäära meetodit kasutades.

Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Juhatuses liige



Initsialiseeritud ainult identitseerimiseks Initialled for purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<i>[Handwritten initials]</i>
Kuupäev/date	29.05.07
HLB Expertus Audit	

Faktooring

Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub (regressõiguseeta faktooring).

Regressõigusega faktooring kajastatakse bilansis laenukohustusena ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõude laekumise- või regressõiguse aegumiseni.

Regressõiguseeta faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõude müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna olenevalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

Varud

Varud on bilansis hinnatud lähtuvalt sellest, kumb on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus.

Materiaalsete varude hindamisel on rakendatud kaalutud keskmise soetushinna meetodit.

Varude soetusmaksumus koosneb ostuhinnast, veokuludest ning soetamisega seotud mittetagastuvatest maksudest.

Valmistoodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest, millela varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses.

Põhivara

Materiaalse põhivarana on bilansis arvele võetud varad üle üheaastase eeldatava kasuliku tööeaga ning soetusmaksumusega alates 20 000 kroonist emattevõttes, alates 10 000 kroonist AS Kohuke ning AS Meieri Transport ja alates 5000 kroonist AS Solidum.

Materiaalne põhivara võetakse algelt arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kuludest.

Materiaalne põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulereeritud kulum.

Kulumit arvestatakse soetusmaksumuselt lineaarsel meetodil, lähtudes eeldatavast majanduslikult kasulikust tööeast. Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eritatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need objektid arvele eraldi varaobjektina ning neile määratakse ka vastavad amortisatsiooninormid.

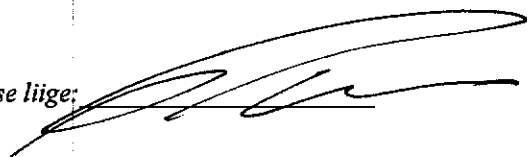
Keskmesed kasulikud tööead ja amortisatsiooninormid varade lõikes on järgmised:

- hooned, rajatised	5 - 40 aastat	2,5 - 20 %
- masinad ja seadmed	3 - 20 aastat	5 - 33,3%
- muu inventar	2 - 5 aastat	20 - 50%

Piiramata kasutuseaga objekte (maad, püsiva väärtusega kunstitesosed) ei amortiseerita.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel müügiototel põhivaraks.

Juhatusel liige:



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for purpose of identification only	
Initsiaalid/initialed	<i>[Signature]</i>
Kuupäev/date	29.05.07
HLR Expertus Audit	

Kui põhivara objektile tehakse kulutusi, mis vastavad materiaalse põhivara mõistele, siis need lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele. Jooksva remondi –ja hoolduskulud kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Immateriaalne põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum.

Immateriaalset põhivara amortiseeritakse 3 - 5 aasta jooksul.

Müügiotel põhivara

Müügiotel põhivaraks loetakse materiaalsel või immateriaalsel põhivara, mis suure tõenäosusega müüakse lähema 12 kuu jooksul ning mille puhul juhtkond on alustanud aktiivset müügitegevust ning varaobjekte pakutakse müügiks realistliku hinna eest võrreldes nende õiglase väärtusega.

Müügiotel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkväärtuses või õiglases väärtuses (miinus müügikulutused) , sõltuvalt sellest , kumb on madalam , käibevarana eraldi bilansikirjel “ Müügiotel põhivara”.

Finantskohustused

Finantskohustused, millede tähtaeg bilansi kuupäevast arvestatuna on üle ühe aasta, on bilansis esitatud pikaajaliste kohustustena, ülejäänud lühiajaliste kohustustena.

Lühiajalised kohustused kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, mis üldjuhul on võrdne nende nominaalväärtusega.

Pikaajalised kohustused kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Tulude arvestus

Tulud kirjendatakse raamatupidamises siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on üle läinud ostjale, müügitulu ja tehinguga soetud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Tasu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel või juhul, kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

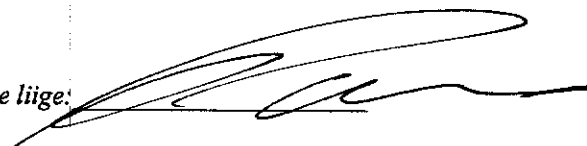
Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära , välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intresse kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikel on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Kapitali-ja kasutusrent

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

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam.

Juhatuses liige:



Initsiaalseeritud ainult identifikatsiooniks	
Initialled for purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<i>[Signature]</i>
Kuupäev/date	29.05.07
H.I.B. Expertus Audit	14

Kapitalirendi tingimustel renditud vara amortiseeritakse vastavalt eeldatavale kasulikule tööeale.

Kasutusrendi makseid kajastab rentnik rendiperioodi jooksul tekkepõhiselt kasumiaruandes kuluna, rendileandja kajastab kasutusrendimakseid rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna

Sihtfinantseerimine

AS Kohuke võetakse sihtfinantseerimisel soetatud vara bilansis arvele soetusmaksumuses, varade soetamiseks saadud sihtfinantseerimise summa kajastatakse kohustusena kui tulevaste perioodide tulu, mis amortiseeritakse kulusse ja sihtfinantseerimise kohustus tulusse soetatud vara kasuliku eluaea jooksul.

Tegevuskulude sihtfinantseerimise kajastamisel jälgitakse tulude-kulude vastavuse printsiipi.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Ettevõtte moodustab eraldisi nende kohustuste osas, mille realiseerumise aeg pole kindel. Eraldis kajastatakse bilansis juhul, kui ettevõttel on enne bilansipäeva tekkinud juriidiline kohustus, eraldise summa on usaldusväärselt määratav ning kohustuse realiseerumise tõenäosus on üle 50%.

Tingimuslik kohustus on võimalik või eksisteeriv kohustus, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või mille suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega mõõta.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtte kasumit ei maksustata. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 22/78 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodil, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Kohustuslik reservkapital

Kohustuslik reservkapital moodustatakse vastavalt äriseadustikule iga-aastasest puhaskasumist vähemalt 1/20 suuruse eraldisena kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks.

Juhatusel liige



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for purpose of identification only	
Initsiaalid/initiale	
Koopäev/date	29.05.07
HIS Expertus Audit	

Lisa 1 Raha ja pangakontod

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Sularaha kassas	112	21
Pangakontod	27 273	1 886
Tähtajalised hoiused (lisa 24)	31 900	
EÜP rahaturufondi osakud	1 608	60
Rahalised vahendid teel	1 300	
Raha ja pangakontod kokku	62 193	1 967

Lisa 2 Lühiajalised finantsinvesteeringud

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Lühiajalised aktsiad õiglases väärtuses	77 397	70 702
Lühiajalised võlakirjad (lunastustähtajaga kuni 1 aasta)	45 000	
Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku	122 397	70 702

Lühiajaliste aktsiate soetusväärtuse ja õiglase väärtuse vahe summas 6650 tuhat krooni on kajastatud kasumiaruandes finantstuludes.

Aktsiate õiglaseks väärtuseks on võetud nende sulgemishind OMX Tallinna börsil seisuga 31.12.2006 AS Kohuke ja AS Solidum tütarettevõtete aktsiad summas 1845 tuhat krooni on seoses nende müügiga järgmisel aastal ümberklassifitseeritud lühiajalisteks finantsinvesteeringuteks.

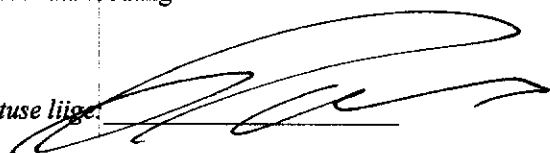
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Nõuded ostjate vastu	62 643	61 512
<i>sh. ebatähtselt laekuvad nõuded</i>		-2 278
Muud lühiajalised nõuded	44 244	62 587
<i>sh. antud laenud</i>	3 708	3 740
<i>viitlaekumised</i>	316	338
<i>muud nõuded</i>	40 220	58 509
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	82	2 957
Ettemaksed teenuste eest	2 645	1 472
Nõuded ja ettemaksed kokku	109 614	128 528

Lisa 4 Varud

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Tooraine ja materjal	26 773	17 248
Valmistoodang	7 190	6 441
Lõpetamata toodang	1 818	3 894

Juhatuselise liige:



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for purpose of identification only Initsiaalid/initiaals _____ Kuupäev/date <u>27.05.07</u> HLB Expertus Audit	16
--	----

Müügiks soetatud kaubad	1 114	1 081
Ettemaksud tarnijatele	147	6
Varud kokku	37 042	28 670

Lisa 5 Müügiotel põhivara

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Müügiotel põhivara	9 050	963
Müügiotel põhivara kokku	9 050	963

Müügiotel põhivarana on kajastatud seisuga 31.12.2006 AS Kohuke Investeeringute OÜ kinnistu.

	<u>2 006</u>	<u>2 005</u>
Kasutuskõlbmatuks muutunud materjale on kantud kuludesse	1 908	1 202
<i>sh. materjalid</i>	928	477
<i>kaubad</i>	980	725

Ettevõtte arvelduskrediit on tagatud kommertspondiga (lisa 23)

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud ja muud pikaajalised nõuded

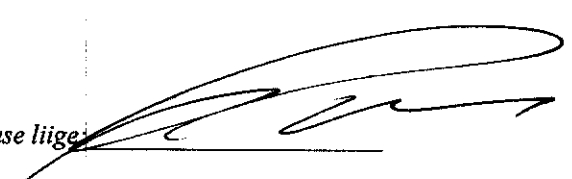
	<u>Tagasimakse</u>		<i>tagasimakse</i> <i>tähtaeg</i>
	Saldo 31.12.2006	<i>1-5 aasta</i> <i>jooksul</i>	
Muud pikaajalised nõuded	88 757	88 757	31.12.2010
Kokku	88 757	88 757	

	<u>Tagasimakse</u>		<i>üle 5</i> <i>aasta</i>	<i>tagasimakse</i> <i>tähtaeg</i>
	Saldo 31.12.2005	<i>1-5 aasta</i> <i>jooksul</i>		
Muud pikaajalised nõuded	2 377	2 377		20.12.2009
Kokku	2 377	2 377		

Muud pikaajalised nõuded on diskonteeritud sisemise intressimääraga 5%
Muud pikaajalised nõuded on tekkinud seoses kinnistu müügiga.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for purpose of identification only Initsiaalid/initials _____ Kuupäev/date <u>29.05.07</u> HLA Exportus Ajidit
--

Juhatusel liige



Lisa 7 Tütarettevõtted

Tere AS omas osalust järgmistes tütarettevõtetes:

	AS Kohuke	AS Solidum	AS Meieri Transport	OÜ Tometri	Kokku
Tütarettevõtte asukoht	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti	
Põhitegevusala	glasuur- kohukes- te toot- mine	tööstus- seadmete hooldus- remont	transport- teenus		
Osaluse % seisuga 31.12.2005	62,3	80	100	100	
Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2005	17 341	320	2 695	44	20 400
Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2006	17 341	320	2 695	44	20 400
Osaluse % seisuga 31.12.2006	62,3	80	100	100	

Lisa 8 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja sead- med	Muu inventar	Lõpeta- mata ehitus	Ette- maks	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2005	116 704	219 189	4 635	660	80	341 268
Soetamine	624	16 207	224	977	-80	17 952
sh. Rekonstrueerimine	539					539
sh. Ettemaksude muutus		80				
Müük	25 430	3 938				29 368
Mahakandmine	762	5 776	279	660		7 477
Ümberklassifitseerimine		-2 273	2 273			0
Soetusmaksumus 31.12.2006	91 136	223 409	6 853	977	-	322 375
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	25 929	108 913	3 028			137 870
Aruandeaastal arvestatud kulum	4 590	22 785	929			28 304
Müüdud põhivara kulum		3 474				3 474
Mahakantud põhivara kulum	254	5 758	123			6 135
Ümberklassifitseerimise kulum		484	-484			0
Akumuleeritud kulum 31.12.2006	30 265	121 982	4 318	0	0	156 565

Juhatusel liige:



Initsialiseeritud ainult identifikatsiooniks
 Initialled for purpose of identification only
 Initsiaalid/initials _____
 Kuupäev/date 29.05.07
 Expertus Audit 18

Jääkmaksumus 31.12.2005	90 775	110 276	1 607	660	80	203 398
Jääkmaksumus 31.12.2006	60 871	101 427	2 535	977	0	165 810

Ettevõtte vallasvara on tagatud pandiga (lisa 23)

Lisa 9 Immateriaalne põhivara

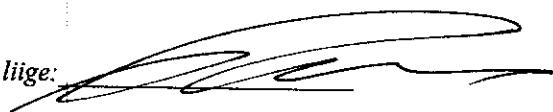
	Litsentsid	Kaubamärgid	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2005	6 490	33 053	39 543
Soetamine	307		307
Mahakantud immateriaalne põhivara	2 363		2 363
Soetusmaksumus 31.12.2006	4 434	33 053	37 487
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	3 710	13 887	17 597
Aruandeaastal arvestatud kulum Mahakantud immateriaalse põhivara kulum	761	1 149	1 910
Akumuleeritud kulum 31.12.2006	2 357		2 357
Jääkmaksumus 31.12.2005	2 780	19 166	21 946
Jääkmaksumus 31.12.2006	2 320	18 017	20 337

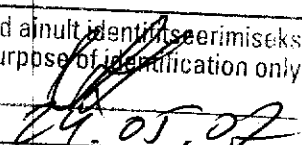
Lisa 10 Kapitalirent

	Masinad ja seadmed	Maa ja hooned	Tarkvara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005				
Soetusmaksumus	44 709	17 960	2 807	65 476
Akumuleeritud kulum	10 306	1751	426	12 483
Jääkmaksumus	34 403	16 209	2 381	52 993
Saldo seisuga 31.12.2006				
Soetusmaksumus	51861	17 960	2 807	72 628
Akumuleeritud kulum	12180	2 313	1 000	15 493
Jääkmaksumus	39 681	15 647	1 807	57 135

Kapitalirendikohustustuste kohta on informatsioon toodud lisas 12.

Juhatuse liige:



Initsialiseeritud ainult identitseerimiseks Initialled for purpose of identification only Initsiaalid/initials _____ Kuupäev/date _____ HLC Eynertus Audit	 29.05.07
--	---

Kapitalirendilepingute alusvaluuta on Eesti kroonides või Eurides.

Lisa 11 Kasutusrent

Ettevõtte on võtnud kasutusrendile transpordivahendeid, seadmeid, kontoritehnikat ning kinnistu.

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul		
<i>sh. transpordivahendid</i>	6 221	2 920
<i> seadmed ning kontoritehnika</i>	2 508	2 403
<i> kinnistu</i>	1 827	517
	1 886	
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mitte-katkestatavatest lepingutest (transpordivahendid)	3 230	5 003
<i>sh. kuni 1 aasta</i>	1 354	1 146
<i> 1 -5 aastat</i>	1 876	3 857

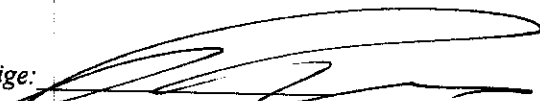
Vastavalt rendilepingutele (v.a. kinnistu) ei või rentnik ilma rendileandja kirjaliku nõusolekuta sõlmida vara käsutamise lepinguid või kokkuleppeid kolmandate isikute kasuks.

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel välja ruume, seadmeid

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Saadud kasutusrenditulu		
<i>sh. ruumid</i>	7 548	595
<i> seadmed</i>	513	595
	7 035	

Rendilepinguid võib lõpetada poolte kirjalikul kokkuleppel igal ajal ning rendileandja võib lepingu etteteatamisajaga lõpetada ka ühepoolset.

Juhatuse liige:



initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for purpose of identification only Initsiaalid/initials _____ Kuupäev/date <u>29.05.07</u> HLE Expertus Audit
--

Lisa 12 Laenukohustused ja muud pikaajalised kohustused

	Saldo 31.12.2006	Tagasimakse		Tagasimakse tähtaeg	intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Pikaajalised pangalaenud	10 329	1 799	8 530		
sh Eesti Ühispank	6 298	1 404	4 894	06/11	0,06
Hansapank	4 031	395	3 636	09/10	6k.EURIBOR+2%
Kapitalirendikohustused	36 921	11 251	25 670	02/12	6k.EURIBOR+2,5;6,2%
Faktooringukohustus	27 421	27 421			4,25-8%
Lühiajalised laenud	1 235	1 235			4%
sh. arvelduskrediit	1 235	1 235			
Muud pikaajalised kohustused	82 807	72	82 735	04/14	5 - 10%
Laenukohustused ja muud pikaajalised kohustused kokku	158 713	41 778	116 935		

	Saldo 31.12.2005	Tagasimakse		Tagasimakse tähtaeg	intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Pikaajalised pangalaenud	81 379	18 519	62 860		
sh Eesti Ühispank	76 311	16 454	59 857	12/07	6k.EURIBOR+2,25%
SBM Pank	5 068	2 065	3 003	04/08	8%
Kapitalirendikohustused	37 397	9 885	27 512	02/11	6k.EURIBOR+2,5;8%
Faktooringukohustus	22 383	22 383			4,25-8%
Lühiajalised laenud	28 365	28 365			4-7%
sh. arvelduskrediit	28 365	28 365			4-7%
Muud pikaajalised kohustused	619	82	537	04/14	10%
Laenukohustused ja muud pikaajalised kohustused kokku	170 143	79 234	90 909		

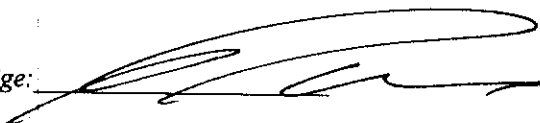
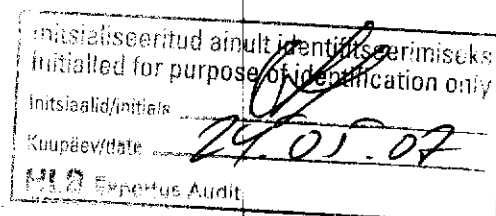
Ettevõtte laenukohustused on Eesti kroonides või Eurodes. Informatsioon laenukohustuste tagatiste kohta on toodud lisas 23

Ettevõtte arvelduslaenu limiit on 28 500 tuhat krooni, faktooringulimiit 46 000 tuhat krooni.

Arvelduslaenu limiidist oli seisuga 31.12.2006 kasutamata 27 265 tuhat krooni.

Muud pikaajalised kohustused on diskonteeritud sisemise intressimääraga 5%

Juhatuses liige:

Lisa 13 Võlad ja ettemaksud

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Võlad tarnijatele	80 928	112 120
Võlad töövõtjatele	11 953	8 860
Maksuvõlad	5 971	9 544
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest	328	472
Ettemakstud tulevaste perioodide tulud	824	3 672
Muud viitvõlad	754	751
Lühiajalised eraldised	287	73
Muud võlad	66	2 936
Võlad ja ettemaksud kokku	101 111	138 428

Lisa 14 Maksuvõlad ja maksude ettemaksud

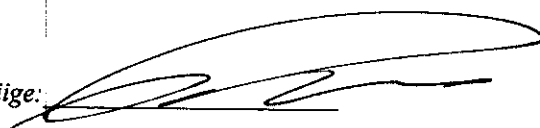
	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Maksuvõlad		
Sotsiaalmaks	2 130	3 989
Käibemaks	2 492	2 832
Isiku tulumaks	1 047	2 083
Ettevõtte tulumaks	187	374
Töötuskindlustus	48	138
Kogumispension	67	114
Maamaks		14
Maksuvõlad kokku	5 971	9 544
Maksude ettemaksud		
Käibemaks	80	2 956
Maksude ettemaksud kokku	80	2 956


Lisa 15 Oma kapital

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Aktiakapital (tuhandetes kroonides)	80 000	80 000
Aktsiate arv (tuhandetes tükkides)	8 000	8 000
Aktsiate nimiväärtus(kroonides)	10	10

Ettevõttel on seaduses ette nähtud kohustus suurendada kohustuslikku reservkapitali 1/20 võrra aruandeaasta puhaskasumist, kuni see moodustab 1/10 aktiakapitalist. Seisuga 31.12.2006 tuleks kanda reservkapitali suurendamiseks 4 680 tuhat krooni. Ettevõtte jaotamata kasum pärast kohustusliku reservkapitali mahaarvamist on seisuga 31.12.2006 236 787 tuhat krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneks tulumaksukulu 22/78 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega oleks dividendidena võimalik välja maksta 170 001 tuhat krooni, millega kaasneks tulumaks summas 66 786 tuhat krooni.

Juhatusel liige:



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for purpose of identification only Initsiaalid/initials _____ Kuupäev/date <u>29.05.07</u>  Expertus Audit
--

Lisa 16 Müügitulu

	<u>2 006</u>	<u>2 005</u>
Müügitulu toodete lõikes		
Piim ja piimatooted	891 513	800 931
Mahlad	27 597	19 137
Seadmete hooldus-remont ja muud teenused	40 306	43 594
Muu müük	9 670	12 112
Müügitulu toodete lõikes kokku	969 086	875 774
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Eesti	883 186	807 323
Leedu	21 949	19 921
Läti	47 884	31 707
Soome	13 491	16 146
Saksamaa	902	581
Poola		6
Venemaa	1 674	90
Kokku	969 086	875 774

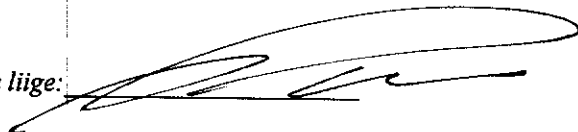
Lisa 17 Müüdnud kaupade-teenuste kulud

	<u>2 006</u>	<u>2 005</u>
Kaupade, materjalide ja teenuste kulud	744 571	694 472
Tööjõukulud	52 473	49 442
Kulum	22 550	23 704
Müüdnud kaupade-teenuste kulud kokku	819 594	767 618

Lisa 18 Turustuskulud

	<u>2 006</u>	<u>2 005</u>
Tööjõukulud	20 936	16 998
Valmistoodangu transport	28 405	23 136
Reklaamikulud	11 325	12 054
Kulum	1 559	1 350
Rendikulud	921	992
Muud	9 845	7 504
Turustuskulud kokku	72 991	62 034

Juhatusel liige:



initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<i>[Handwritten initials]</i>
Kuupäev/date	29.05.07
Expertus/Audit	23

Lisa 19 Üldhalduskulud

	<u>2 006</u>	<u>2 005</u>
Tööjõukulud	11 071	10 993
Mitmesugused teenused	14 881	10 175
Kulum	6 109	5 874
Rendikulud	2 084	669
Infotehnoloogiakulud	1 614	1 534
Muud kulud	10 958	10 814
Üldhalduskulud kokku	46 717	40 059

Lisa 20 Muud äritulud

	<u>2 006</u>	<u>2 005</u>
Kasum põhivara müügist	174 455	9 183
Renditulud	7 548	595
PRIA koorekasutus toetus		826
Muud	927	783
Muud äritulud kokku	182 930	11 387

Lisa 21 Muud ärikulud

	<u>2 006</u>	<u>2 005</u>
Viivised	960	1 080
Ettevõtte tulumaks	344	839
Liikmetasud	337	310
Kahjum põhivarast	1 346	254
Muud	1 293	3 849
Muud ärikulud kokku	4 280	6 332

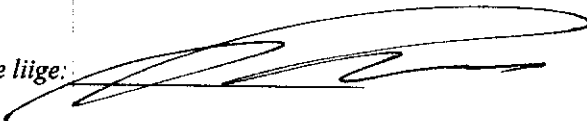
Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

1. Tütarettevõtted
2. Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted
3. Ettevõtte töötajatega seotud ettevõtted

	<u>2 006</u>		<u>2 005</u>	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Teenuste ost-müük				
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	8 236	10	6 425	4
Ettevõtte töötajatega seotud ettevõtted	713		26 157	0
Teenuste ost-müük kokku	8 949	10	32 582	4

Juhatuse liige:



10	32 582	4
Initialiseeritud ainult identifikatsiooniks Initialed for purpose of identification only		
Initsiaalid/initials		
Kuupäev/date 24.05.07		
EIA Expertus Audit		24

Saldod seotud osapooltega

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Lühiajalised kohustused		
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	703	549
Ettevõtte töötajatega seotud ettevõtted	130	
Lühiajalised kohustused kokku	833	549

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

Selles lisas ei kajastata tütarettevõtetega seotud omavahelisi oste-müüke ning nõudeid-kohustusi, mis on kontserni aruandes elimineeritud.

Lisa 23 Laenude tagatised ja panditud varad

Saadud laenud, mille jääk kokku seisuga 31.12.2006 oli 38 829 tuh.krooni on tagatud järgmiselt:

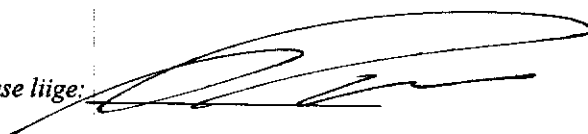
1. Hüpoteek kinnistule asukohaga Pikk tn.4, Kose alevik Harjumaal
2. Kommerts pant vallasvarale (lisad 4, 5, 8)

Lisa 24 Tingimuslikud kohustused

Ettevõttel on seisuga 31.12.2006 sõlmitud tagatislepingud AS Sampo Pangaga summas 31 900 tuhat krooni, millega ettevõtte kohustub sularaha tähtajaliselt hoiustama AS Sampo Panga kontodel tagamaks panga poolt antud laene.

Ettevõtte hinnangul ei teki ülalmärgitud tagatiste andmisel ettevõttele rahalist kahju, kuna laenusajaad on võimelised oma kohustuse panga ees tasuma.

Juhatuse liige:

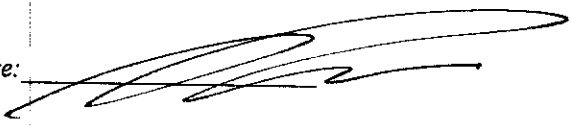


initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	Initialled for purpose of identification only
Initsiaalid/initials	<i>[Signature]</i>
Koopäev/date	29.05.07
E&S Ekspertus Audit	

Lisa 25 Konsolideerimata bilanss

	<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	51 681	48
Lühiajalised finantsinvesteeringud	120 552	68 902
Nõuded ja ettemaksud	55 857	59 645
Varud	31 571	22 131
Käibevara kokku	259 661	150 726
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	109 113	22 733
Materiaalne põhivara	127 814	165 126
Immateriaalne põhivara	2 487	3 046
Põhivara kokku	239 414	190 905
VARAD KOKKU	499 075	341 631
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	31 173	62 550
Võlad ja ettemaksud	83 836	108 985
Lühiajalised kohustused kokku	115 009	171 535
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised võlakohustused	96 065	75 188
Pikaajalised kohustused kokku	96 065	75 188
KOHUSTUSED KOKKU	211 074	246 723
Omakapital		
Aksiakapital	80 000	80 000
Kohustuslik reservkapital	3 320	3 194
Eelmiste perioodide jaotamata kasum(-kahjum)	11 588	9 194
Aruandeaasta kasum (- kahjum)	193 093	2 520
Omakapital kokku	288 001	94 908
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	499 075	341 631

Juhatusel liige:

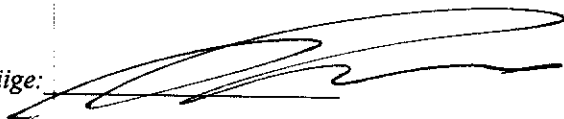


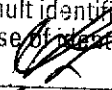
Initsialiseeritud ainult identifikatsioonimiseks
 Initialed for purpose of identification only
 Initsiaalid/initials _____
 Kuupäev/date 29.05.07
HLB Expertus Audit

Lisa 26 Konsolideerimata kasumiaruanne

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Müügitulu	919 016	818 344
Müüdnud kaupade ja teenuste kulu	-792 869	-734 964
Brutokasum	126 147	83 380
Turustuskulud	-67 931	-53 974
Üldhalduskulud	-36 964	-31 691
Muud äritulud	175 181	8 952
Muud äriksulud	-2 084	-2 880
Äriksaum	194 349	3 787
Finantstulud-ja kulud		
Intressikulud	-7 257	-7 567
Finantstulud lühiajalistelt aktsiatelt	6 650	7 317
Muud finantskulud -tulud	-649	-1 017
Muud finantstulud-kulud kokku	-1 256	-1 267
Aruandeaasta puhaskasum	193 093	2 520

Juhatusel liige:

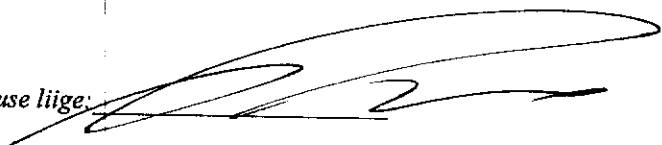
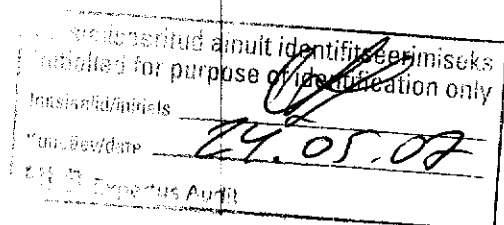


initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 initialed for purpose of identification only
 Initsiaalid/initials 
 Kuupäev/date 29.05.07
 KPMG Reportus Audit

Lisa 27 Konsolideerimata rahavoogude aruanne

Rahavood äritegevusest	2006	2005
Ärikasum	194 349	3 787
<i>Korrigeerimised</i>		
Põhivara kulum	22 178	23 589
Kasum põhivarast	-174 219	-7 233
Kahjum põhivarast	673	43
Makstud intressid	-6 377	-7 575
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-75 927	-9 556
Varude muutus	-9 440	2 144
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		
	36 311	6 370
Rahavood äritegevusest kokku	-12 452	11 569
Rahavood investeeringutest		
Põhivara soetamine	-4 082	-3 781
Põhivara müük	200 076	10 192
Soetatud lühiajalised finantsinvesteeringud	-9 500	-3 240
Antud laenud	-40 280	
Antud laenude tagasimaksed	2 320	1 230
Aktsiate müük		80
Pikaajaliste nõuete suurenemine	-6 300	
Pikaajalise nõude laekumine	1 233	2 040
Saadud intressid	371	2
Rahavood investeeringutest kokku	143 838	6 523
Rahavood finantseerimisest		
Saadud laenud		
Tagastatud laenud	-72 793	-12 864
Kapitalirendimaksete tasumine	-6 960	-5 305
Rahavood finantseerimisest kokku	-79 753	-18 169
Rahajäägi muutus	51 633	-77
Raha jääk perioodi algul	48	125
Raha jääk perioodi lõpus	51681	48

Juhatusel liige:

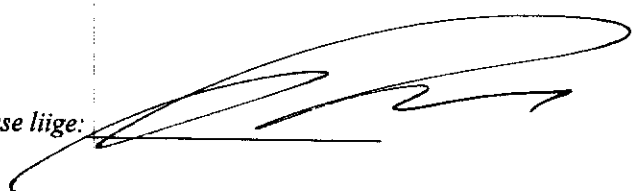



Lisa 28 Konsolideerimata omakapitali aruanne

	Aksiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum(- kahjum)	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004	80 000	2 286	10 102	92 388
Kohustusliku reservkapitali suurendamine		908	-908	0
Aruandeaasta puhaskasum			2 520	2 520
Saldo seisuga 31.12.2005	80 000	3 194	11 714	94 908
Kohustusliku reservkapitali suurendamine		126	-126	0
Aruandeaasta puhaskasum			193 093	193 093
Saldo seisuga 31.12.2006	80 000	3 320	204 681	288 001

Täiendav informatsioon omakapitali kohta on toodud lisas 15

Juhatusel liige:



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for purpose of identification only Initsiaalid/initials _____ Kuupäev/date <u>24.05.07</u> NER Expertus Audit
--



Expertus Audit

Auditiorteenused, raamatupidamisteenused, finantskonsultatsioonid

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

AS TERE aktsionäridele.

Oleme auditeerinud **AS TERE** konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2006, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 6 kuni 29 on kaasatud meie poolt identifitseerituna käesolevale aruandele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja 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 raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust konsolideeritud 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 omandamiseks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi. Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaõtjate 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.

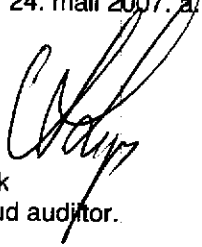
Arvamus

Meie arvates kajastab ülalmainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni **AS TERE** konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2006 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Jättes muutmata positiivse järeldusotsuse juhime Teie tähelepanu asjaolule, et tulenevalt kontserni AS Tere ümberstruktureerimisest eelnevatel aruandeperioodidel kajastab kontserni aruanne nõuet emaettevõttele EEK: 40 milj., mis tekkis Tallinna Piimatööstuse AS aktsiate müügil 2001.a. ning mille laekumistähtaeg on vastavalt pooltevahelistele kokkulepetele 30.06.07.a.

Tegemata märkust aastaaruande osas tervikuna juhime Teie tähelepanu asjaolule, et meie poolt oli tegemist esmakordse auditeerimisega, mistõttu ei saa me avaldada arvamust eelmiste perioodide jaotamata kasumi ja selle kujunemise aluseks olevate majandustehingute osas.

Tallinnas, 24. mail 2007. a.


Arvo Lepik
Vannutatud audiitor.


Ene Riika Koger
Vannutatud audiitor.

Narva mnt 7a, Tallinn 10117, Eesti. Telefon: 655 5155. Faks: 655 5156. E-post: expertus@expertus.ee www.expertus.ee

HLB Expertus Audit is a member of  International. A world-wide organization of accounting firms and business advisers

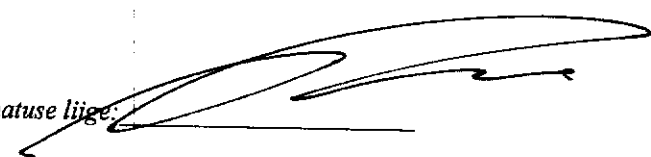
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

Tere AS jaotamata kasum on:

2006. a. puhaskasum	200 583	tuh. krooni
Kokku jaotamata kasum	241 467	tuh. krooni

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada jaotamata kasum alljärgnevalt:

1. Eraldis kohustuslikku reservkapitali	4 680	tuh. krooni
3. Jaotamata kasumisse	236 787	tuh. krooni

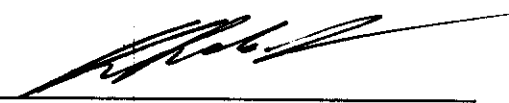


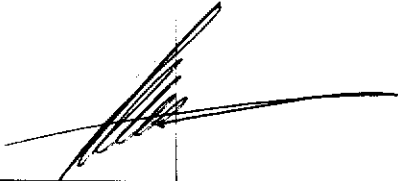
Juhatusel liige:

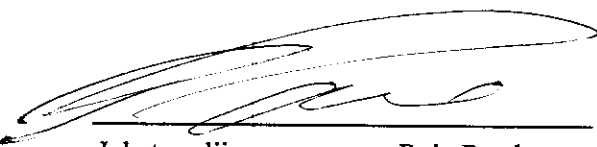
Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for purpose of identification only Initsiaalid/initials _____ Kuupäev/date <u>29.05.07</u> HES Expertus Audit

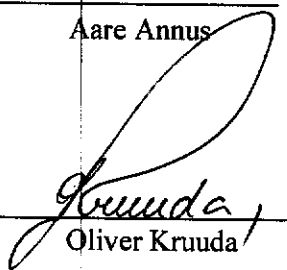
Juhatus ja nõukogu allkirjad 2006.a. majandusaasta aruandele

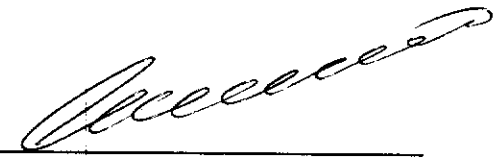
Tere AS 2006.a. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 13.06.07....., allkirjastamine

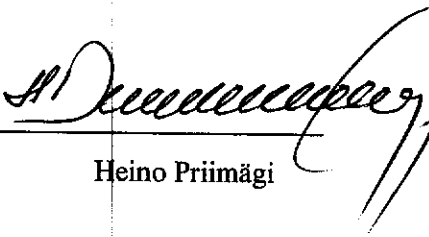

Juhatusesimees Kadi Lambot

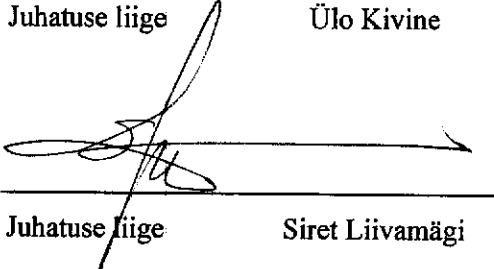

Nõukogu esimees Aare Annus

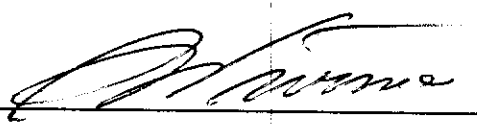

Juhatuseliige Rein Parelo

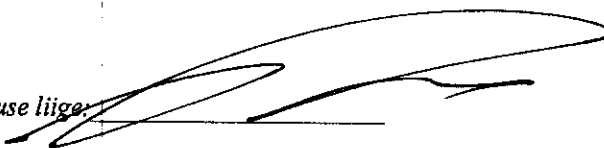

Nõukogu liige Oliver Kruuda


Juhatuseliige Ülo Kivine


Nõukogu liige Heino Priimägi


Juhatuseliige Siret Liivamägi


Nõukogu liige Allan Viirma

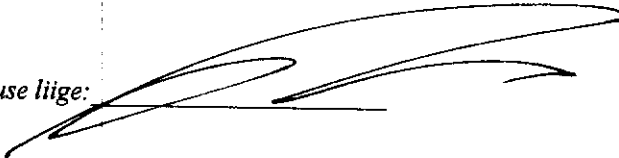
Juhatuseliige: 

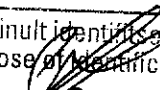
Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for purpose of identification only
Initsiaalid/initials
Kuupäev/date 29.05.07
P. B. Expertus Audit

Üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri

Emitent: Tere AS
 Registrikood: 10046724
 Väärtpaberi nimi: Tere lihtaktsia
 Väärtpaberite arv kokku: 8 000 000
 Nimiväärtus: 10 EEK

	Osalus	Aadress	Registrikood
1. OÜ Linderin Grupp	67 %	Pärnu mnt. 160, Tallinn 11317	10515840
2. Vipes Invest OÜ	15%	Pärnu mnt.139E, Tallinn 11314	10559694

Juhatuseliige: 

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for purpose of identification only
Initsiaalid/initials 
Kuupäev/date 29.05.02
TERE Eksportus Audit