

KONSILIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2011

aruandeaasta lõpp: 31.12.2011

ärinimi: ESTEL AKTSIASELTS

registrikood: 10668696

tänavatalu nimi, Kuuli 6
maja ja korteri number:

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 11415

telefon: +372 6228300

faks: +372 6228301

e-posti aadress: estel@estel.ee

veebilehe aadress: www.estel.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Konsolideeritud bilanss	5
Konsolideeritud kasumiaruanne	6
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	7
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Raha	12
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	12
Lisa 4 Nõuded ostjate vastu	13
Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	13
Lisa 6 Muud nõuded	13
Lisa 7 Ettemaksed	14
Lisa 8 Varud	14
Lisa 9 Materiaalne põhivara	15
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	16
Lisa 11 Laenukohustused	17
Lisa 12 Kapitalirent	17
Lisa 13 Kasutusrent	18
Lisa 14 Võlad ja ettemaksed	18
Lisa 15 Võlad tarnijatele	19
Lisa 16 Võlad töövõtjatele	19
Lisa 17 Muud võlad	19
Lisa 18 Saadud ettemaksed	19
Lisa 19 Eraldised	20
Lisa 20 Tingimuslikud kohustused ja varad	20
Lisa 21 Sihtfinantseerimine	20
Lisa 22 Aktsiakapital	21
Lisa 23 Müügitulu	22
Lisa 24 Muud äritulud	23
Lisa 25 Kaubad, toore, materjal ja teenused	23
Lisa 26 Mitmesugused tegevuskulud	24
Lisa 27 Tööjõukulud	24
Lisa 28 Muud ärikulud	25
Lisa 29 Finantstulud ja -kulud	25
Lisa 30 Seotud osapooled	25
Lisa 31 Pikaajalised finantsinvesteeringud	26
Lisa 32 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	26
Lisa 33 Sündmused pärast bilansipäeva	27
Lisa 34 Konsolideerimata bilanss	28
Lisa 35 Konsolideerimata kasumiaruanne	29
Lisa 36 Konsolideerimata rahavoogude aruanne	30
Lisa 37 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	31

Tegevusaruanne

Ettevõtte peamised tegevusvaldkonnad, toote- ja teenuste grupid

Estel AS konsolideerimisgrupp on dünaamiliselt arenev ettevõtte, mis kasutab klientide individuaalsete nõudmiste ja vajaduste rahuldamiseks vaid kõige kaasaegseid tehnoloogilisi lahendusi. AS Estel konsolideerimisgrupi poolt väljatöötatud ja toodetavad seadmed kasutatakse nii raudtee kui õhutranspordi töö korraldamisel ja ohutuse ning energiasäästu tagamisel. Arvestades nende valdkondades valitsevaid karmeid nõudeid, on AS Estel konsolideerimisgrupp nii Euroopas kui maailmas konkurentidega võrreldes tipptasemel ja oma stabiilse kõrge kvaliteediga on teeninud paljude suurte firmade usalduse.

Konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate töötajate arv oli 31.detsember 2011.a seisuga 166 inimest ning 31.detsember 2010.a seisuga vastavalt 60 inimest.

2011 aastal firma Estel AS tegevuse tulemuseks on saavutatud ärikasum summas 866 249 eurot. Selle juures finantstegevuse kahjumiks on 529 471 eurot, millest 528 372 eurot on tütarfirma Setrans Holding AS 2011 aasta tegevuse kahjum. Kahjumi põhjuseks on see, et aruandlusaasta oli Setrans Holding AS-i asutamise aasta ja Prantsusmaa territooriumil tegevuse alustamise periood. Üldmainitud tulemuseks on konsolideerimisgrupi Estel AS puhaskasum summas 336 778 eurot.

Konsolideerimisgrupi struktuur

Ematettevõtja	Asukohamaa	Osalus 31.12.2011	Osalus 31.12.2010
Estel AS	Eesti		
Tütarettevõtja			
Setrans Holding AS	Eesti	100%	0%

Olulisemad aruandeaasta jooksul toimunud ning lähitulevikus planeeritavad investeeringud

Ematettevõtja

Ematettevõtjaks on Estel AS. Estel AS registreeritud Harju maakohu registriosakonnas registrikoodi 10668696 all.

2011.a Estel AS välja ostis 100% osalus Setrans Holding AS-s.

2011. aastal moodustas AS Estel müügitulu 13 733 439 eurot, olles sellega 326,09% võrra suurem kui eelmisel aastal. Müügitulu kasvu peamiseks põhjuseks oli uute turgude hõivamine ning uute lepingute sõlmimine.

AS Estel suurimateks turgudeks väljaspool Eestit olid 2011. aastal Venemaa, Ukraina ja Valgevene.

Keskmine töötajate arv oli 31.12.2011.a seisuga 161 inimest ning 31.12.2010.a seisuga 60 inimest. Materiaalsesse ja immateriaalsesse põhivarasse investeeris Estel AS 161 086 eurot.

AS Estel juhatuse on kaheliikmeline. 2011.aastal juhatuse liikmetasu moodustas 88 967 eurot, 2010 aastal juhatuse liikmetasu oli 122 135 eurot. 2011. aastal maksti nõukogu liikmele 1 908 eurot, eelneval perioodil moodustas see summa 1 908 eurot.

2011. aastal kavatseb AS Estel jätkata pakutava sortimendi laiendamist, mille tulemusena loodetakse saavutada kuni 65,0%-line juurdekasvu.

Tütarettevõtja

Tütarettevõtjaks on Setrans Holding AS. Setrans Holding AS kavandatud põhitegevusala on 27121 - elektri- ja seadmete ja juhtaparatuuri tootmine. Setrans Holding AS tegeles 31.12.2011.a lõppenud majandusaastal elektrimaterjalide-, tarvikute- ja seadmete müügiga. 2011. aastal moodustas Setrans Holding AS müügitulu 102 700 eurot. AS Setrans Holding AS suurimateks turgudeks väljaspool Eestit oli Prantsusmaa. Materiaalsesse ja immateriaalsesse põhivarasse investeeris Setrans Holding AS 2011.a jooksul 100 679 eurot, milles 74 186 eurot moodustas materiaalne- ja 26 493 eurot immateriaalne põhivara. 2011-aasta jooksul töötas AS-s Setrans Holding 5 inimest, kelle töötasu moodustas 313 985 eurot.

AS Setrans Holding juhatuse koosneb kahest liikmest. 2011 aastal tegutsesid üks juhatuse liige tasuta ja üks sai tasu, mis moodustas 113 330 eurot.

2011. aastal kavatseb AS Setrans Holding jätkata pakutava sortimendi laiendamist, mille tulemusena loodetakse saavutada kuni 2-kordne müügitulu juurdekasv.

Olulisemad aruandeaastajooksul toimunud sündmused

1.jaanuari 2011 ühines Eesti eurotsooniga ja Eesti kroon (EEK) asendus euroga (EUR). Sellest lähtudes konverteeris ettevõtte alates sellest kuupäevast oma raamatupidamiskontode saldode ümberarvestuse Eesti kroonidest eurodesse. Võrdlusandmed konverteeriti ametliku valuutakursiga 15,6466 EEK/EUR - 2011- aasta ja järgnevaid majandusaasta aruandeid hakatakse koostama eurodes.

18.10.2010.a. oli allkirjastatud ühinemisleping AS Estel (ühendav ühing, mis jätkab tegevust oma ärinime all), OÜ Notareal Invest (ühendatav ühing) ning OÜ Estel Elektroonika (ühendatav ühing) vahel. Peale ühinemist 14.06.2011 OÜ-u Notareal Invest tegevust on lõpetatud. Alates 14.06.2011 OÜ Estel Elektroonika on äriregistrist kustutatud, tegevust jätkatakse Estel AS koosseisus. Ühendamise bilansipäev on 01.01.2011.a., millest päevast loetakse ühinenud ühingute tehingud tehtuks ühendava ühingu arvel.

Tegevuskeskkonna üldine makromajanduslik areng ja selle mõju ettevõtte majandustulemusele

Estel AS on ISO 9001 sertifikaat, mis tõestab klientidele ja koostööpartneritele, et ettevõtte kvaliteedijuhtimissüsteem vastab rahvusvahelistele nõuetele. Tõestatud kvaliteet on lisandväärtus, millega põhjendatakse hinnavahet konkurentidega.

ISO 9001 standard nõuab struktureeritud juhtimist, protsesside ja vastutuste määramist. Õigesti juurutatud kvaliteedisüsteem tagab ettevõtte pideva arengu ning reageeringu klientide erinevatele nõuetele. Süsteem aitab juhte ja teisi töötajaid keskenduda olulisele, ehk kuidas oma toodete ja teenuste kaudu võimalikult efektiivselt luua väärtust oma klientidele.

Majandusaastal ja aruande koostamise perioodil ilmnunud valuutakursside ja intressimäärade muutumisega seonduvaid riske
AS Estel intressimäärade riskid olid seotud eelkõige 6 kuu EURIBORi võimaliku muutumisega, kuna olulisem osa laenudest on seotud EURIBORi muutustega. Intressimäärade riskid on laiemas perspektiivis seotud ka üldise majanduskeskkonna ning pankade keskmiste intressimäärade muutustega.

Teatud osa müügist ostetud kaupade ja kokkupandavate toodete ostutehingutest ning nende kaupade ja kokku pandud seadmete müügitehingutest toimub USA dollarites ja Vene rublades. Seetõttu mõjutavad USA dollari ja Vene rubla kursi muutused teatud ulatuses AS Estel majandustulemusi. 2011. aastal kasvas AS Estel kasum USA dollari ja Vene rubla kursi muutuse tulemusena 9 070 eurot võrra.

Konsolideeriv üksuse peamised finantssuhtarvud majandusaasta ning sellele eelnenud majandusaasta kohta ning nende arvutamise metoodika

	2011.aasta	2010.aasta
Müügitulu kasv	326,09%	6,67%
Puhaskasumi kasv	-43,36%	638,39%
Puhasrentaabilus	2,45%	18,45%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,67	1,25
ROE	10,65%	72,08%

Toodud finantssuhtarvude arvutamise metoodika:

Müügitulu kasv = $(2011.\text{aasta müügitulu} - 2010.\text{aasta müügitulu}) / 2010.\text{aasta müügitulu} * 100$

Puhaskasumi kasv = $(2011.\text{aasta puhaskasum} - 2010.\text{aasta puhaskasum}) / 2010.\text{aasta puhaskasum} * 100$

Puhasrentaabilus = $\text{puhaskasum} / \text{müügitulu} * 100$

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja = $\text{käibevara} / \text{lühiajalised kohustused}$

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

Sündmused pärast bilansipäeva

24.01.2012.a. oli allkirjastatud ühinemisleping AS Estel (ühendav ühing, mis jätkab tegevust uue ärinime all ning uueks ärinimeks on Tallinna Elektrotehnika Tehas "Estel" AS), ja OÜ Tallinna Elektrotehnikatehas (ühendatav ühing) vahel. Peale ühinemist OÜ Tallinna Elektrotehnikatehas tegevust lõpetatakse. Ühendamise bilansipäev on 01.01.2012.a., millest päevast loetakse ühinenud ühingute tehingud tehtuks ühendava ühingu arvel.

Tulevikuplaanid

Ettevõtte 2012. aasta eesmärgiks on oma toodangu sortimendi täiendamine, ning uutele turgudele sihipärane laienemine, mille tulemusena loodetakse saavutada kuni 65,0%-line müügitulu juurdekasvu.

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	1 872 975	2 288 732	2
Nõuded ja ettemaksed	907 340	370 596	3
Varud	4 580 877	2 840 208	8
Kokku käibevara	7 361 192	5 499 536	
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	0	17 027	31
Materiaalne põhivara	215 035	128 165	9
Immateriaalne põhivara	165 389	72 999	10
Kokku põhivara	380 424	218 191	
Kokku varad	7 741 616	5 717 727	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	842	12 333	11
Võlad ja ettemaksed	4 203 477	4 535 687	14
Eraldised	24 415	8 948	19
Kokku lühiajalised kohustused	4 228 734	4 556 968	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	351 227	335 882	11
Kokku pikaajalised kohustused	351 227	335 882	
Kokku kohustused	4 579 961	4 892 850	
Omakapital			
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	2 044 605	44 605	22
Kohustuslik reservkapital	4 460	4 460	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	775 812	181 213	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	336 778	594 599	
Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital	3 161 655	824 877	
Kokku omakapital	3 161 655	824 877	
Kokku kohustused ja omakapital	7 741 616	5 717 727	

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu	13 836 139	3 223 104	23
Muud äritulud	0	69 286	24
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	507 992	734 056	
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks põhivara valmistamisel	27 724	6 685	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-10 791 416	-1 933 696	25
Mitmesugused tegevuskulud	-777 065	-528 797	26
Tööjõukulud	-2 347 071	-955 217	27
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-112 579	-77 181	
Muud ärikulud	-5 847	-9 612	28
Ärikasum (kahjum)	337 877	528 628	
Finantstulud ja -kulud	-1 099	65 971	29
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	336 778	594 599	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	336 778	594 599	
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist)	336 778	0	

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	337 877	528 628	
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	112 579	77 181	
Kokku korrigeerimised	112 579	77 181	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-521 606	-215 211	
Varude muutus	-1 691 631	-1 581 032	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	597 216	1 880 130	
Laekunud intressid	1 852	1 220	
Makstud intressid	-592	-12 790	
Kokku rahavood äritegevusest	-1 164 305	678 126	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-267 762	-28 062	
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	0	1 057	
Muud laekumised investeerimistegevusest	14 862	0	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-252 900	-27 005	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	0	398 934	
Saadud laenude tagasimaksed	0	-135 172	
Arvelduskrediidi saldo muutus	-331	-1 123	
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-12 235	-20 397	
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	1 000 000	1 000 000	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	987 434	1 242 242	
Kokku rahavood	-429 771	1 893 363	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2 288 732	396 141	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-429 771	1 893 363	
Valuutakursside muutuste mõju	14 014	-772	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 872 975	2 288 732	2

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			Kokku
	Aktiivkapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2009	44 605	4 460	181 213	230 278
Aruandeaasta kasum (kahjum)			594 599	594 599
31.12.2010	44 605	4 460	775 812	824 877
Aruandeaasta kasum (kahjum)			336 778	336 778
Muutused muudest omanike sissemaksetest	2 000 000			2 000 000
31.12.2011	2 044 605	4 460	1 112 590	3 161 655

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS Estel konsolideerimisgrupi 31.12.2011. aastal lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad vastavalt raamatupidamise seaduse § 32 lõikele 1 väljaantavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

31.12.2011 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt AS Estel konsolideeritud grupi finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel lähtuti eeldusest, et AS Estel konsolideerimisgrupp on jätkuvalt tegutsev ning tal ei ole tegevuse lõpetamise kavatsust ega vajadust.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Konsolideeritud aruande koostamine

Konsolideeritud aruannetes kajastatakse emaettevõtte ja tema tütarettevõtete finantsnäitajaid niimoodi kokkuliidetuna nagu oleks tegemist ühe ettevõttega.

Konsolideerimise peamised raamatupidamisprotseduurid on järgmised :

- (a) emaettevõtte ja tütarettevõtete finantsnäitajad (nii bilansi-, kasumiaruande ja rahavoogude aruande kirjed kui ka lisades ja muudes aruande osades avalikustatavad finantsnäitajad) liidetakse rida-realt (enne soetamispäeva tekkinud tütarettevõtte tulusid ja kulusid ning rahavoogusid ei lülitata konsolideeritud kasumiaruandesse ja rahavoogude aruandesse);
- (b) emaettevõtte bilansis kajastatud investeeringud tütarettevõttesse elimineeritakse emaettevõtte osaluste vastu tütarettevõtete omakapitalis;
- (c) juhul kui teatud tütarettevõtetes on emaettevõtte osalus väiksem kui 100%, eraldatakse vähemusaktsionärile kuuluv osa selliste tütarettevõtete netovarast ja aruandeperioodi kasumist/kahjumist;
- (d) elimineeritakse täielikult kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Finantsvarad

Finantsvara on vara, mis on:

- (a) raha;
- (b) lepinguline õigus saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid (nt nõuded ostjate vastu);
- (c) lepinguline õigus vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel tingimustel (nt positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid);
- (d) teise ettevõtte omakapitaliinstrument (nt investeering teise ettevõtte aktsiatesse).

Finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid tehingukulusi.

Finantsvarad eemaldatakse bilansist siis, kui AS Estel kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolle üle enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse raamatupidamise aastaaruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (va arvelduskrediit) ning lühiajalisi (üldjuhul kuni 3 kuud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk (näiteks lühiajalised deposiidid).

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on bilansipäeva seisuga ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud periooditulu ja -kuluna.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtte on ettevõtte, mille tegevust kontrollib Estel AS. Kontrolli olemasolu eeldatakse juhul, kui Estel AS omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtte hääleõigusest, välja arvatud erandjuhud, kui on võimalik selgelt tõendada, et sellise hääleõigusega ei kaasne kontrolli.

Oma konsolideerimata raamatupidamise aastaaruannetes kajastab Estel AS tütarettevõtjate osad või aktsiad soetusmaksumuse arvestuse meetodil. Soetusmaksumuse meetodi rakendamisel kajastatakse investeering algselt tema soetusmaksumuses (ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel toimunud tehingu puhul omandatud netovara bilansilises väärtuses), ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega.

Nõuded ja ettemaksud

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

Nõuded on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Nõuete hindamisel on vaadatud iga nõuet eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on bilansis alla hinnatud tõenäoliselt laekuva summani.

Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä (muude tegevuskulude seas).

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 mittetagastavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi.

Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid toodetega seotud kulutusi (näiteks materjali maksumus, tööliste palgad jne) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (näiteks tootmiseseadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad jne). Püsivaid tootmise üldkulusid jagatakse toodete soetusmaksumusele lähtudes normaalsest tootmismahust. Juhul kui ettevõtte töötab alakõormusega, kujuneb tootmise üldkulude summa ühe tooteühiku kohta suuremaks. «Normaalset» üldkulude hulka ületav osa üldkuludest kajastatakse sellisel juhul kohe perioodikuluna ning seda ei lisata toote soetusmaksumusele.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus/ tootmisomahind või neto realiseerimismaksumus.

Varude soetusmaksumuse arvestuspõhimõtted

Varude arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetushinna meetodit.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 500 eurot ja kasuliku tööeaga üle ühe aasta. Varasid, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 500 eurot, kajastatakse kuni kasutuselevõtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele selle 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 selle soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeast.

Amortisatsiooninormid aastas on põhivara gruppidele järgmised:

Masinad ja seadmed 8-20%

Muu põhivara 20-40%

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.

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele selle soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis selle soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Piiratud kasutusega immateriaalse põhivara amortisatsiooninorm moodustab 4-36% aastas.

Rendid

Kapitalirent on rent, mille puhul kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. omandiõigus võib, kuid ei pruugi, lõppkokkuvõttes rentnikule üle minna. Kasutusrent on rent, mis ei ole kapitalirent.

Finantskohustused

Finantskohustus on lepinguline kohustus:

(a) tasuda teisele osapoolele raha või muid finantsvarasid (nt kohustus tarnijate ees); või

(b) vahetada teise osapoolega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel (nt negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid).

Finantsvarad ja finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustuse soetamisega otseselt kaasnevaid tehingukulutusi.

Finantskohustused kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantsvarad eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolele üle enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud ettevõtte kohustusi, millel on seaduslik või lepinguline alus, mis nõuab varast loobumist ja mille maksumust saab usaldusväärselt määrata, kuid mille lõplik maksumus või maksetähtaeg ei ole kindlalt fikseeritud. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest.

AS Estel annab oma toodangule 1-1,5 aastase garantii. Seoses sellega ja võttes aluseks eelmisel aastal müüdnud ja tagastatud kaupade koguse ning garantiiremondikulud, otsustas AS Estel juhatuse moodustada garantiireservi, mis on bilansis kajastatud lühiajalise eraldisena.

Samuti on AS Estel bilansis lühiajalise eraldisena kajastatud puhkusekohustuste reserv.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on ettevõtte juhtkonna hinnangul alla 50%, on avalikustatud potentsiaalsete kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

Sihtfinantseerimine

Tegevuskulude sihtfinantseerimise kajastamisel järgitakse tulude ja kulude vastavuse printsiipi, mille kohaselt kajastatakse tulu sihtfinantseerimisest proportsionaalselt sellega seonduvate kuludega. Sihtfinantseerimise kajastamisel kasutatakse netomeetodit, kui saadud sihtfinantseerimise tulu kajastatakse kulu vähendusena.

Maksustamine

Vastavalt tulumaksuseadusele ei maksustata mitte ettevõtte tulu vaid ettevõtte poolt makstavaid dividende. Maksumääraks on 21/79 netodividendina väljamakstud summalt.

Dividendide maksimisega kaasnev tulumaks kajastatakse selle perioodi kuluna, millal dividendid välaj kuulutatakse.

Tulud

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

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 Eesti Vabariigi äriseadustikule teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% ettevõtte osakapitalist.

Kasumiaruanne

kasumiaruande koostamisel on kasutatud I skeemi. Nii kasumiaruandes kui lisades, milles on avalikustatud selgitused kasumiaruande kirjete kohta, on tulud kajastatud positiivsete ja kulud negatiivsete (st miinusmärgiga) summadena.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruandes kajastatakse raamatupidamiskohustuslase aruandeperioodi laekumisi ja väljamakseid, rühmitatuna vastavalt nende eesmärgile äritegevuse, investeerimistegevuse ja finantseerimistegevuse rahavoogudeks.

Äritegevuse rahavoogude kajastamisel on kasutatud kaudmeetodit. Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid on kajastatud otsemeetodil

Bilansipäevajärgsed sündmused

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

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Sularaha kassas	837	24
Arvelduskontod	1 872 138	2 261 208
Tähtajalised hoiused	0	27 500
Kokku raha	1 872 975	2 288 732

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	273 984	251 477	4
Ostjatelt laekumata arved	285 632	262 489	
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-11 648	-11 012	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	459 234	94 803	5
Muud nõuded	23 348	20 395	6
Viitlaekumised	2 251	1 533	
Muud nõuded	21 097	18 862	
Ettemaksed	150 774	3 921	7
Kokku nõuded ja ettemaksed	907 340	370 596	

Lisa 4 Nõuded ostjate vastu

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Ostjatelt laekumata arved	285 632	262 489	
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-11 648	-11 012	
Kokku nõuded ostjate vastu	273 984	251 477	3
	2011	2010	Lisa nr
Ebatõenäoliselt laekuvad arved			
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi alguses	-11 012	-7 735	
Laekunud ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	0	575	
Ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	-636	-3 852	
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks	-11 648	-11 012	

Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2011		31.12.2010	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	-687		-270	
Käibemaks	439 967		89 000	
Üksikisiku tulumaks	-23 483		-10 013	
Sotsiaalmaks	-46 618	122 673	-20 217	19 594
Kohustuslik kogumispension	-1 026		-165	
Töötuskindlustusmaksed	-5 227	1 827	-2 041	746
Muud maksude ettemaksed ja maksuvõlad	14		14	
Ettemaksukonto jääk	96 294		38 495	
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	459 234	124 500	94 803	20 340

Lisa 6 Muud nõuded

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Muud nõuded	23 348	23 348			
Kokku muud nõuded	23 348	23 348			3
	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Muud nõuded	20 395	20 395			
Kokku muud nõuded	20 395	20 395			3

Lisa 7 Ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Tulevaste perioodide kulud	6 500	6 500			
Muud makstud ettemaksed	144 274	144 274			
Kokku ettemaksed	150 774	150 774			3
	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Tulevaste perioodide kulud	3 850	3 850			
Muud makstud ettemaksed	71	71			
Kokku ettemaksed	3 921	3 921			3

Lisa 8 Varud

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Tooraine ja materjal	2 535 130	1 095 270
Lõpetamata toodang	1 609 385	1 198 825
Ettemaksed varude eest	338 930	546 113
Pooltooted	97 432	0
Kokku varud	4 580 877	2 840 208

Lisa 9 Materiaalne põhivara

(eurodes)

									Kokku
	Transpordi- vahendid	Arvutid ja arvuti- süsteemid	Muud masinad ja seadmed	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata projektid	Ettemaksed	Lõpetamata projektid ja ettemaksed	
31.12.2009									
Soetusmaksumus	11 343	79 684	230 814	321 841	112 731				434 572
Akumuleeritud kulum	-6 673	-71 457	-129 438	-207 568	-60 164				-267 732
Jääkmaksumus	4 670	8 227	101 376	114 273	52 567				166 840
Ostud ja parendused		3 639	28 708	32 347		922	1 903	2 825	35 172
Muud ostud ja parendused		3 639	28 708	32 347		922	1 903	2 825	35 172
Amortisatsioonikulu	-1 920	-6 945	-41 379	-50 244	-22 546				-72 790
Müügid		-1 057		-1 057					-1 057
31.12.2010									
Soetusmaksumus	11 343	76 954	258 435	346 732	112 731	922	1 903	2 825	462 288
Akumuleeritud kulum	-8 593	-73 090	-169 730	-251 413	-82 710				-334 123
Jääkmaksumus	2 750	3 864	88 705	95 319	30 021	922	1 903	2 825	128 165
Ostud ja parendused	56 990	45 727	47 531	150 248	1 869				152 117
Muud ostud ja parendused	56 990	45 727	47 531	150 248	1 869				152 117
Lisandumised äriühenduste kaudu		866	1 133	1 999	352				2 351
Amortisatsioonikulu	-9 258	-10 949	-51 462	-71 669	-23 653				-95 322
Ümberklassifitseerimised		1 903	25 151	27 054		2 573	-1 903	670	27 724
Ümberklassifitseerimine ettemaksetest		1 903		1 903			-1 903	-1 903	
Ümberklassifitseerimine lõpetamata projektidest			922	922		-922		-922	
Ümberklassifitseerimine varudega			24 229	24 229		3 495		3 495	27 724
31.12.2011									
Soetusmaksumus	68 333	106 875	327 979	503 187	112 250	3 495		3 495	618 932
Akumuleeritud kulum	-17 851	-65 464	-216 921	-300 236	-103 661				-403 897
Jääkmaksumus	50 482	41 411	111 058	202 951	8 589	3 495	0	3 495	215 035

Müüdnud materiaalne põhivara müügihinna

	2011	2010
Masinad ja seadmed		1 057
Kokku		1 057

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

(eurodes)

	Arvutitarkvara	Kontsessioonid, patendid, litsentsid, kaubamärgid	Kokku
31.12.2009			
Soetusmaksumus	7 220	85 642	92 862
Akumuleeritud kulum	-1 584	-13 888	-15 472
Jääkmaksumus	5 636	71 754	77 390
Amortisatsioonikulu	-767	-3 624	-4 391
31.12.2010			
Soetusmaksumus	7 220	85 642	92 862
Akumuleeritud kulum	-2 351	-17 512	-19 863
Jääkmaksumus	4 869	68 130	72 999
Ostud ja parendused	109 648		109 648
Amortisatsioonikulu	-13 934	-3 324	-17 258
31.12.2011			
Soetusmaksumus	116 424	85 642	202 066
Akumuleeritud kulum	-15 841	-20 836	-36 677
Jääkmaksumus	100 583	64 806	165 389

Lisa 11 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Lühiajalised laenud								
Krediitkaardid	206	206				EUR	01.2012	
Lühiajalised laenud kokku	206	206						
Pikaajalised laenud								
Pikaajalised laenud	351 227		351 227		5%	EUR	08.2014	
Pikaajalised laenud kokku	351 227		351 227					
Kapitalirendikohustused kokku	636	636						12
Laenukohustused kokku	352 069	842	351 227					
	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Lühiajalised laenud								
Krediitkaardid	537	537				EUR	01.2011	
Lühiajalised laenud kokku	537	537						
Pikaajalised laenud								
Pikaajalised laenud	334 807		334 807		5%	EUR	08.2012	
Pikaajalised laenud kokku	334 807		334 807					
Kapitalirendikohustused kokku	12 871	11 796	1 075					12
Laenukohustused kokku	348 215	12 333	335 882					

Aruandeaasta lõpul Estel AS-l oli intressita laen emattevõtjalt Seten Enterprises LTD summas 351 227 eurot, mis on kajastatud diskonteerituna 5%-lise intressimääraga.

Lisa 12 Kapitalirent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Kapitalirendikohustus	636	636			14,66	EUR	02.2012	
Kapitalirendikohustused kokku	636	636						11

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Kapitalirendikohustus	5 944	4 869	1 075		14,66	EUR	02.2012	
Kapitalirendikohustus	6 927	6 927			5,47	EUR	11.2011	
Kapitalirendikohustused kokku	12 871	11 796	1 075					11

Renditud varade bilansiline jääkmaksumus		
	31.12.2011	31.12.2010
Masinad ja seadmed	969	6 710
Kokku	969	6 710

Lisa 13 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rendileandja

	2011	2010	Lisa nr
Kasutusrenditulu	0	1 148	

Aruandekohustuslane kui rentnik

	2011	2010	Lisa nr
Kasutusrendikulu	177 422	183 939	26
Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest			
	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
12 kuu jooksul	0	122 840	

24.01.2012.a. oli allkirjastatud ühinemisleping AS Estel (ühendav ühing, mis jätkab tegevust uue ärinime all ning uueks ärinimeks on Tallinna Elektrotehnika Tehas "Estel" AS), ja OÜ Tallinna Elektrotehnikatehas (ühendatav ühing) vahel. Peale ühinemist OÜ Tallinna Elektrotehnikatehas tegevust lõpetatakse. Ühendamise bilansipäev on 01.01.2012.a., millest päevast loetakse ühinenud ühingute tehingud tehtuks ühendava ühingu arvel ja kasutusrendileping Tallinna Elektrotehnikatehas OÜ-ga on lõpetatud.

Lisa 14 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Võlad tarnijatele	835 437	302 338	15
Võlad töövõtjatele	299 420	179 505	16
Maksuvõlad	124 500	20 340	5
Muud võlad	1 579	1 017 297	17
Muud võlad	1 579	1 017 297	
Saadud ettemaksed	2 942 541	3 016 207	18
Kokku võlad ja ettemaksed	4 203 477	4 535 687	

Lisa 15 Võlad tarnijatele

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Eesti	416 045	200 074	
Muud Euroopa Liidu riigid	133 191	53 283	
Väljaspool Euroopa Liidu	286 201	48 981	
Kokku võlad tarnijatele	835 437	302 338	14

Lisa 16 Võlad töövõtjatele

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Töötasude kohustus	142 368	59 488	
Puhkusetasude kohustus	85 650	48 615	
Juhatuse liikme lahkumishüvitus	71 402	71 402	
Kokku võlad töövõtjatele	299 420	179 505	14

Lisa 17 Muud võlad

(eurodes)

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Muud võlad	1 017 297	1 017 297			
Kokku muud võlad	1 017 297	1 017 297			14

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Muud võlad	1 579	1 579			
Kokku muud võlad	1 579	1 579			14

Lisa 18 Saadud ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Ettemaks ostjatelt Euroopa Liidu riigid	210 000	90 205
Ettemaks ostjatelt väljaspool Euroopa Liidu	2 732 541	2 926 002
Kokku saadud ettemaksed	2 942 541	3 016 207

Lisa 19 Eraldised

(eurodes)

	31.12.2009	Moodustamine/ korrigeerimine	Kasutamine	31.12.2010
Garantiireserv	6 391	5 301	-2 744	8 948
Kokku eraldised	6 391	5 301	-2 744	8 948
	31.12.2010	Moodustamine/ korrigeerimine	Kasutamine	31.12.2011
Garantiireserv	8 948	27 231	-11 764	24 415
Kokku eraldised	8 948	27 231	-11 764	24 415

Lisa 20 Tingimuslikud kohustused ja varad

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Tingimuslikud kohustused		
Võimalikud dividendid	878 946	661 221
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	233 644	175 768
Kokku tingimuslikud kohustused	1 112 590	836 989

Lisa 21 Sihtfinantseerimine

(eurodes)

Netomeetod

	2011	2010
	Saadud	Saadud
Sihtfinantseerimine tegevuskuludeks		
EAS	35 337	7 235
Eesti Töötukassa	16 887	3 202
Kokku sihtfinantseerimine tegevuskuludeks	52 224	10 437
Kokku sihtfinantseerimine	52 224	10 437

2011.a saadud abi oli seotud EAS projektidega, mille eesmärgiks oli ekspordivõimekuse suurendamine ja rahvusvahelistumine ning uue toodangu väljatootamine ja tootmine.

Lisa 22 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Aktsiakapital	2 044 605	44 605

Seisuga 31.12.2011.a koosneb AS Estel aktsiakapital nimiväärtusega 2 044 605 eurot

- 300 A-aktsiatest nimiväärtusega 70 eurot/aktsia

- 2 890 864 B-aktsiatest nimiväärtusega 0,70 eurot/aktsia.

Lisa 23 Müügitulu

(eurodes)

	2011	2010
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Läti	29 033	216 192
Eesti	37 026	18 029
Saksamaa	109 269	0
Poola	107 270	55 000
Leedu	64 455	0
Rumeenia	11 346	0
Tšehhi	94 760	0
Soome	81	0
Prantsusmaa	102 700	0
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	555 940	289 221
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Venemaa	12 395 639	2 011 518
Aserbaidžaan	105 000	0
Ukraina	215 605	203 790
Kasahstan	47 194	0
Türkmenistan	139 650	390 260
Gruusia	4 373	0
Türgi	290	0
Iisrael	14 907	0
Valgevene	205 781	157 165
Šveits	135 600	171 150
Korea Vabariik	11 920	0
Uus-Meremaa	4 240	0
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	13 280 199	2 933 883
Kokku müügitulu	13 836 139	3 223 104
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Elektromootorite, generaatorite, trafode tootmine	547 809	331 170
Elektrijaotusseadmete ja juhtaparatuuri tootmine	13 026 734	2 327 121
Muude elektriseadmete tootmine	38 560	104 691
Elektriseadmete remont	1 559	1 346
Tööstuslike masinate ja seadmete paigaldus	47 180	88 495
Elektrimaterjalide-tarvikute-ja seadmete hulgimüük	169 149	1 849
Raamatupidamine, maksualane nõustamine	0	5 241
Muu insener-tehnilised tegevusalad	5 148	362 043
Kontorimasinate ja seadmete rentimine ja kasutusrent, k.a. arvutid	0	1 148
Kokku müügitulu	13 836 139	3 223 104

Lisa 24 Muud äritulud

(eurodes)

	2011	2010
Kasum valuutakursi muutustest	0	2 268
Trahvid, viivised ja hüvitised	0	62 460
Muud	0	4 558
Kokku muud äritulud	0	69 286

Lisa 25 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	2011	2010
Tooraine ja materjal	-10 030 907	-1 776 822
Varude allahindlus ja mahakandmine	-45 584	-5 504
Transpordikulud	-336 920	-28 839
Tootmisteenused	-378 005	-122 531
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	-10 791 416	-1 933 696

Lisa 26 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Üür ja rent	-177 422	-183 939	13
Energia	-55 667	-40 832	
Elektrienergia	-39 952	-27 337	
Soojusenergia	-15 715	-13 495	
Mitmesugused bürookulud	-30 303	-12 993	
Uurimis- ja arengukulud	-45 463	-21 305	
Lähetuskulud	-124 150	-73 478	
Koolituskulud	-2 648	-1 349	
Kulud eraldiste moodustamiseks	-27 231	-5 301	
Kulu ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest	-3 616	-3 277	
Side kulud	-29 878	-20 578	
Arvuti-ja kontoritehnika kulud	-26 536	-24 167	
Autokulud	-14 818	-15 311	
Reklaamikulud	-24 097	-3 858	
Esinduskulud	-29 346	-24 663	
Konverteerimise kulud	-30 134	-9 018	
Tehniline dokumentatsioon	-22 884	-8 300	
Raamatupidamine, audit, õigusteenused	-33 938	0	
Töökaitse kulud	-9 205	0	
Pangateenused	-10 438	0	
Hoone hoolduskulud	-23 787	0	
Turustuskulud	-34 393	0	
Muud	-21 111	-80 428	
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-777 065	-528 797	

Lisa 27 Tööjõukulud

(eurodes)

	2011	2010
Palgakulu	-1 715 785	-710 903
Sotsiaalmaksud	-631 286	-244 314
Kokku tööjõukulud	-2 347 071	-955 217
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	166	60

Lisa 28 Muud ärikulud

(eurodes)

	2011	2010
Kahjum valuutakursi muutustest	-4 944	0
Trahvid, viivised ja hüvitised	-903	-24
Muud	0	-9 588
Kokku muud ärikulud	-5 847	-9 612

Lisa 29 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2011	2010
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	48	13 869
Intressitulud	1 852	1 151
Intressitulu hoiustelt	1 852	1 151
Intressikulud	-17 013	-18 791
Intressikulu laenukselt	-16 421	-10 587
Intressikulu kapitalirendilt	-592	-1 816
Muud intressikulud	0	-6 388
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	14 014	-773
Muud finantstulud ja -kulud	0	-260
Kokku finantstulud ja -kulud	-1 099	-4 804

Lisa 30 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustustase emaettevõtja nimetus	Estel AS
Riik, kus aruandekohustustase emaettevõtja on registreeritud	Eesti
Kontserni nimetus, millesse kuulub emaettevõtja	Seten Enterprises LTD
Riik, kus kontserni emaettevõtja on registreeritud	Briti Neitsisaared

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja	0	1 691 730	0	2 691 730
Tütarettevõtjad	0	0	1 401	0
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	17 557	848	4 752

	2011		2010	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	0	0	0	287 040
Tütarettevõtjad	0	0	253 209	16 204
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	168 364	95	232 532	1 023

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2011	2010
Arvestatud tasu	224 205	122 135
Erisoodustused	2 418	6 998

Aruande perioodil juhatuse liikmetele antud soodustuseks on juhatuse liikmete isiklikes kasutatavad sõiduaudod, millega kaasnevad erisoodustuse kulud.

Lisa 31 Pikaajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	0	17 027	
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud	0	17 027	32

Seisuga 31.12.2010a. Estel AS konsolideerimisgruppi kuulus tütarettevõtja Estel Elektroonika OÜ.

Seisuga 31.12.2010a. Estel AS kooskõlas raamatupidamise seaduse paragrahviga 29 ei pidanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandeid koostama.

2011.aastal ühines Estel AS oma tütarettevõtjaga Estel Elektroonika OÜ, mille tulemusena Estel Elektroonika OÜ loetakse lõppenuks.

16.02.2011 asutas Estel AS tütarettevõtjat Setrans Holding AS.

Lisa 32 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad (eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2010	31.12.2011
12061461	Setrans Holding AS	Eesti	Elektrimaterjalide-, tarvikute- ja seadmete müük	0	100
10432249	Estel Elektroonika OÜ	Eesti	Jõupooljuhtseadeldiste ja teiste elektronikomponentide tootmine ja müük	100	0

2011.aastal ühines Estel AS oma tütarettevõtjaga Estel Elektroonika OÜ, mille tulemusena Estel Elektroonika OÜ loetakse lõppenuks.

16.02.2011 asutas Estel AS tütarettevõtjat Setrans Holding AS.

Lisa 33 Sündmused pärast bilansipäeva

24.01.2012.a oli kirjutatud alla ühinemisleping AS Estel (ühendatav ühing, mis jätkab tegevust uue ärinime all ning uue ärinimeks on Tallinna Elektrotehnika Tehas "Estel" AS) ja OÜ Tallinna Elektrotehnikatehas (ühendatav ühing) vahel. Peale ühinemist OÜ Tallinna Elektrotehnikatehas tegevust lõpetatakse.

Ühinemise bilansipäev on 01.01.2012, millest päevast loetakse tehingud tehtuks ühendava ühingu arvel.

Lisa 34 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Varad		
Käibevara		
Raha	1 548 284	2 288 732
Nõuded ja ettemaksed	750 514	370 596
Varud	4 580 877	2 840 208
Kokku käibevara	6 879 675	5 499 536
Põhivara		
Finantsinvesteeringud	471 628	17 027
Materiaalne põhivara	150 974	128 165
Immateriaalne põhivara	139 007	72 999
Kokku põhivara	761 609	218 191
Kokku varad	7 641 284	5 717 727
Kohustused ja omakapital		
Kohustused		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	842	12 333
Võlad ja ettemaksed	4 103 145	4 535 687
Eraldised	24 415	8 948
Kokku lühiajalised kohustused	4 128 402	4 556 968
Pikaajalised kohustused		
Laenukohustused	351 227	335 882
Kokku pikaajalised kohustused	351 227	335 882
Kokku kohustused	4 479 629	4 892 850
Omakapital		
Aktiivkapital nimiväärtuses	2 044 605	44 605
Kohustuslik reservkapital	4 460	4 460
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	775 812	181 213
Aruandeaasta kasum (kahjum)	336 778	594 599
Kokku omakapital	3 161 655	824 877
Kokku kohustused ja omakapital	7 641 284	5 717 727

Lisa 35 Konsolideerimata kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010
Müügitulu	13 733 439	3 223 104
Muud äritulud	0	69 286
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	507 992	734 056
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks põhivara valmistamisel	27 724	6 685
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-10 791 416	-1 933 696
Mitmesugused tegevuskulud	-615 739	-528 797
Tööjõukulud	-1 887 561	-955 217
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-102 343	-77 181
Muud ärikulud	-5 847	-9 612
Kokku ärikasum (-kahjum)	866 249	528 628
Finantstulud ja -kulud	-529 471	65 971
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	336 778	594 599
Aruandeaasta kasum (kahjum)	336 778	594 599

Lisa 36 Konsolideerimata rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	866 249	528 628
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	102 343	77 181
Kokku korrigeerimised	102 343	77 181
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-370 777	-215 211
Varude muutus	-1 691 631	-1 581 032
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	496 884	1 880 130
Laekunud intressid	1 852	1 220
Makstud intressid	-592	-12 790
Kokku rahavood äritegevusest	-595 672	678 126
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-161 086	-28 062
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	0	1 057
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	-1 000 000	0
Muud laekumised investeerimistegevusest	14 862	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-1 146 224	-27 005
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	0	398 934
Saadud laenude tagasimaksed	0	-135 172
Arvelduskrediidi saldo muutus	-331	-1 123
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-12 235	-20 397
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	1 000 000	1 000 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	987 434	1 242 242
Kokku rahavood	-754 462	1 893 363
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2 288 732	396 141
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-754 462	1 893 363
Valuutakursside muutuste mõju	14 014	-772
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 548 284	2 288 732

Lisa 37 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

				Kokku
	Aktiikapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2009	44 605	4 460	181 213	230 278
Aruandeaasta kasum (kahjum)			594 599	594 599
31.12.2010	44 605	4 460	775 812	824 877
Aruandeaasta kasum (kahjum)			336 778	336 778
Muutused muudest omanike sissemaksetest	2 000 000			2 000 000
31.12.2011	2 044 605	4 460	1 112 590	3 161 655
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus				-471 628
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				471 628
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2011				3 161 655

Aruande digitaallkirjad

ESTEL AKTSIASELTS (registrikood: 10668696) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ALEKSANDR SAFONOV	Juhatuse liige	18.06.2012
Resolutsioon:	Kinnitan	
NIKOLAY SAMSONOV	Juhatuse liige	18.06.2012
Resolutsioon:	Kinnitan	

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

ESTEL AKTSIASELTSi aktsionärile

Olen auditeerinud ESTEL AKTSIASELTSi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31.12.2011, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, konsolideeritud aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 5 kuni 31, on kaasatud käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Minu kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisin oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleksin kooskõlas eetikanõuetega ning planeeriksin ja viiksin auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeauditor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitikate asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usun, et auditi tõendusmaterjal, mille olen hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks minu auditiarvamusele.

Arvamus

Minu arvates kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ESTEL AKTSIASELTSi kontserni finantsseisundit seisuga 31.12.2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta kontserni finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Stella Zdobnõh

Vandeaudiitori number 85

Stella Audiitorbüroo OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 167

Väike-Ameerika 8, Tallinn 10129

28.06.2012

Audiitorite digitaalallkirjad

ESTEL AKTSIASELTS (registrikood: 10668696) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
STELLA ZDOBNŌH	Vandeaudiitor	28.06.2012

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	775 812
Aruandeaasta kasum (kahjum)	336 778
Kokku	1 112 590
Jaotamine	
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (vähendamine)	16 839
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	1 095 751
Kokku	1 112 590

Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	775 812
Aruandeaasta kasum (kahjum)	336 778
Kokku	1 112 590
Jaotamine	
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (vähendamine)	16 839
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	1 095 751
Kokku	1 112 590

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Elektrijaotusseadmete ja juhtaparatuuri tootmine	27121	13026734	94.85%	Jah
Elektrimootorite, -generaatorite ja trafode tootmine	27111	547809	3.99%	Ei
Elektrimaterjalide, -tarvikute ja –seadmete hulgimüük, sh kaablid	46692	66449	0.48%	Ei
Tööstuslike masinate ja seadmete paigaldus	33201	47180	0.34%	Ei
Muude elektriseadmete tootmine	27901	38500	0.28%	Ei
Muud insener-tehnilised tegevusalad	71129	5148	0.04%	Ei
Elektriseadmete remont	33141	1559	0.01%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6228300
Faks	+372 6228301
E-posti aadress	estel@estel.ee
Veebilehe aadress	www.estel.ee