

Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne

OÜ VALGA PUU

Majandusaasta algus:	1. jaanuar 2011. a
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2011. a
Registrikood:	10600304
Aadress:	Palu talu, Kulli küla Hummuli vald 68401 Valgamaa Eesti Vabariik
Telefon:	+372 7 670 370, +372 5 013 437
Faks:	+372 7 663 784
E-mail:	andres@valgapuu.ee
Interneti kodulehekülg:	www.valgapuu.ee
Põhitegevused:	EMTAK kood:46731 (metsamaterjali müük)

SISUKORD

KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE	2
KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD BILANSS	4
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	5
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	6
LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	7
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	7
Lisa 2 Esitusviisi muutused	13
Lisa 3 Müügitulu	13
Lisa 4 Ärikulud ja muud äritulud	13
Lisa 5 Finantstulud ja -kulud	15
Lisa 6 Raha	15
Lisa 7 Nõuded ja ettemaksed	15
Lisa 8 Varud	16
Lisa 9 Pikaajalised finantsinvesteeringud	16
Lisa 10 Sidusettevõtted	16
Lisa 11 Materiaalne põhivara	17
Lisa 12 Bioloogiline vara	18
Lisa 13 Tütarettevõtted	19
Lisa 14 Laenukohustused	19
Lisa 15 Võlad ja ettemaksed	20
Lisa 16 Sihtfinantseerimine	20
Lisa 17 Omakapital	21
Lisa 18 Kapitali- ja kasutusrendid	21
Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega	21
Lisa 20 Lisa konsolideeritud rahavoo aruande juurde	22
Lisa 21 Bilansipäevajärgsed sündmused	23
Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	24
Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	25
Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne	26
Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	27
JUHATUSE LIIKMETE ALLKIRJAD 2011 MAJANDUSAASTA ARUANDELE	28
SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	29
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	30
MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE TEGEVUSALADE KLASSIFIKAATORILE (EMTAK)	31

KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE

Osaühing Valga Puu, endise nimega Kuukiir OÜ, on asutatud aastal 2000. Osaühing Valga Puu on emaettevõtte, mis omab kahte tütarettevõtet – Osaühing AAB Ekskavaator (100%) ja Osaühing Põhja Puu (100%).

Osaühing Valga Puu põhitegevuseks 2011.a. oli kasvava metsa ost, metsamaterjali varumine ja müük, kinnistute ost, transporditeenused, metsa ülestöötamise teenused, maapinna ettevalmistamine.

2011.a. osteti 29 maaüksust kogumaksumusega 798 tuhat eurot.

2011.a soetas Osaühing Valga Puu 4 uut metsatöömasinat kogumaksumusega 654 tuhat eurot.

Konsolideerimisgrupi 2011.a.müügitulu oli 6 301 917 eurot.

Seisuga 31.12.2011 töötas konsolideerimisgrupis 42 inimest. Konsolideeritud ettevõtte palgakulu koos maksudega oli 2011.aastal 809 356 eurot, sh. juhatuse liikmete tasu koos maksudega 45 735 eurot.

Peamised finantssuhtarvud

	2011	2010
Müügitulu (tuh.eurot)	6 302	3 982
Käibe kasv	58%	103%
Brutokasumimäär	26%	27%
Puhaskasum (tuh.eurot)	124	-33
Puhasrentaablus	2%	0%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,79	0,42
ROA	3%	-1%
ROE	16%	-3%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Käibe kasv (%) = $(\text{müügitulu } 2011 - \text{müügitulu } 2010) / \text{müügitulu } 2010 * 100$

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

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

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

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

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

KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

eurodes, aasta kohta

	2011. a	2010. a	Lisad
Müügitulu	6 301 917	3 981 711	3
Muud äritulud	56 752	110 625	4
Kahjum bioloogiliste varade väärtuse muutusest	-105 725	-120 595	12
Kasum varude väärtuse muutusest	46 568	12 782	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-4 685 408	-2 889 371	4
Mitmesugused tegevuskulud	-161 709	-173 055	4
Tööjõukulud	-809 356	-510 763	4
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-375 741	-273 732	11
Muud ärikulud	-32 639	-96 869	4
Ärikasum	234 659	40 733	
Finantstulud	2 820	1 460	5
Finantskulud investeeringult sidusettevõtjasse	-225	-176	5,10
Intressikulud	-110 202	-67 034	5
Kokku finantstulud ja -kulud	-107 607	-65 750	
Puhaskasum [-kahjum]	127 052	-25 017	
- sh. emaettevõtte omanike osa puhaskasumist [-kahjumist]	124 143	-33 374	
- sh. vähemusomanike osa puhaskasumist	2 909	8 357	

KONSOLIDEERITUD BILANSS

eurodes, seisuga 31. detsember

	2011. a	2010. a	Lisad
Raha	27 350	40 679	6
Nõuded ja ettemaksed	678 302	564 388	7
Varud	88 406	32 766	8
Käibevara kokku	794 058	637 833	
Pikaajalised finantsinvesteeringud	0	675	9
Materiaalne põhivara	2 488 244	2 048 236	11
Bioloogilised varad	737 379	613 706	12
Põhivara kokku	3 225 623	2 662 617	
VARAD KOKKU	4 019 681	3 300 450	
Laenukohustused	474 018	591 296	14
Võlad ja ettemaksed	527 683	919 993	15
Lühiajalised kohustused kokku	1 001 701	1 511 289	
Pikaajalised laenukohustused	2 219 033	808 656	14
Sihtfinantseerimine	21 546	0	16
Pikaajalised kohustused kokku	2 240 579	808 656	
Kohustused kokku	3 242 280	2 319 945	
Vähemusosalus	0	13 216	
Osakapital	5 112	2 556	17
Registreerimata osakapital	0	511 293	
Ülekurss	508 737	0	
Kohustuslik reservkapital	256	256	
Jaotamata kasum	139 153	486 558	
Aruandeaasta kasum	124 143	-33 374	
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	777 401	967 289	25
Omakapital kokku	777 401	980 505	
Kohustused ja omakapital kokku	4 019 681	3 300 450	

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

eurodes, aasta kohta

	2011. a	2010. a	Lisad
Ärikasum	234 659	40 733	
Ärikasumi korrigeerimised	332 029	396 614	20
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	122 115	-247 735	
Varude suurenemine	-55 640	-22 082	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-444 166	353 766	
Rahavood äritegevusest kokku	188 997	521 296	
Põhivara ¹ soetus	-865 294	-568 858	20
Põhivara müük	157 521	119 297	4,11
Tütarettevõtete soetus	-16 119	0	13
Sidusettevõtete müük	450	0	10
Antud laenud	-170 066	-15 978	
Antud laenude tagasimaksed	55 670	106 125	
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-837 838	-359 414	
Saadud pangalaenud	530 000	19 173	
Saadud pangalaenude tagasimaksed	-253 254	-115 624	
Saadud muud laenud	1 432 000	56 562	
Saadud muude laenude tagasimaksed	-528 135	-61 808	
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-495 133	-528 741	11,18
Makstud intressid	-73 471	-39 638	
Sihtfinantseerimine	23 505	0	16
Osakapitali suurendamine	0	511 293	
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	635 512	-158 783	
Rahavood kokku	-13 329	3 099	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	40 679	37 580	
Raha ja rahaekvivalentide muutus	-13 329	3 099	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	27 350	40 679	6

¹ põhivara – s.o.käesoleva aruande mõistes materiaalne põhivara ja bioloogiline vara

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

eurodes, aasta kohta

	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					Kokku	Vähemus-osalus	Oma- kapital kokku
	Osakapital	Ülekurss	Registreerimata osakapital	Kohustus-lik reserv-kapital	Jaota-mata kasum			
Seisuga 31.12.2009	2 556	0	0	256	486 558	489 370	4 859	494 229
Osakapitali suurendamine	0	0	511 293	0	0	511 293	0	511 293
Vähemusosalus	0	0	0	0	0	0	8 357	8 357
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	-33 374	-33 374		-33 374
Seisuga 31.12.2010	2 556	0	511 293	256	453 184	967 289	13 216	980 505
Osakapitali suurendamine	2 556	508 737	-511 293	0	0	0	0	0
Muud muutused omakapitalis	0	0	0	0	-310 202	-310 202	0	-310 202
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	124 143	124 143	2 909	127 052
Vähemusosaluse muutus kontserni osaluse muutusest tütarettevõtetes (lisa 13)	0	0	0	0	-3 829	-3 829	-16 125	-19 954
Seisuga 31.12.2011	5 112	508 737	0	256	263 296	777 401	0	777 401

Täiendav informatsioon omakapitali komponentide kohta on avalikustatud lisa 17.

LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE**Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused**

Osaühing Valga Puu (edaspidi ka "emaettevõtte") ning tema tütarettevõtete Osaühing AAB Ekskavaator ja Osaühing Põhja Puu (edaspidi koos "kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse meetodit, v.a. juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti (näiteks kajastatakse õiglases väärtuses teatud finantsinvesteeringuid ja bioloogilisi varasid). Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimikonna poolt väljaantavad juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, kui ei ole teisiti märgitud.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

A. Konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab Osaühing Valga Puu ning selle tütarettevõtete Osaühing AAB Ekskavaator ja Osaühing Põhja Puu finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütarettevõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil vastavalt valitsev mõju või ühine kontroll on kontsernile üle läinud ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju või ühist kontrolli enam ei ole.

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

Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Konsolideerimise eesmärgil on tütarettevõtete aruandeid vajadusel muudetud selliselt, et need vastaksid emaettevõtte poolt kasutatavatele arvestuspõhimõtetele. Kõik kontsernisisised tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid ja kahjumid kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt on raamatupidamise aastaaruandes täies ulatuses elimineeritud. Realiseerimata kahjumeid ei elimineerita, kui sisuliselt on tegemist vara väärtuse langusega.

Vähemusosalus, milleks on see osa tütarettevõtete kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu kontsernile, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes ja bilansis (omakapitali koosseisus) eraldi real.

Uued tütarettevõtted kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil.

Ostumeetodil kajastatavate äriühenduste soetusmaksumus jagatakse varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglasele väärtusele omandamise kuupäeva seisuga. See osa soetusmaksumusest, mis ületab soetatud varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglast väärtust, kajastatakse firmaväärtusena. Juhul, kui õiglane väärtus ületab soetusmaksumust, siis see vahe kajastatakse koheselt täies ulatuses perioodiluluna (kasumiaruandes real "üldhalduskulud").

Vähemusosaluse soetuste kajastamisel rakendab kontsern äriettevõtte kontseptsiooni, kajastades vahed ostuhinna ja vähemusosaluse muutunud bilansilise maksumuse vahel otse omakapitalis.

B. Investeering sidusettevõtetesse

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse konsolideeritud bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse allahindlustega või negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega, miinus investeeringu väärtuse languse allahindlused. Kontsernile kuuluv osa sidusettevõtte majandustulemusest kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kui sidusettevõttel on olnud

tehinguid, mille mõju kajastatakse otse omakapitalis, siis kajastab kontsern oma osa nendest tehingutest samuti otse omakapitalis.

Juhul, kui kontserni osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse selliste pikaajaliste nõuete, mis sisuliselt moodustavad osa investeeringust investeerimisobjekti, allahindlusena.

C. Investeering tütar- ja sidusettevõtetele emaettevõtte konsolideerimata bilansis

Emaettevõtte konsolideerimata bilansis (esitatud lisas 23) on investeeringud tütar- ja sidusettevõtetele kajastatud soetusmaksumuse meetodil. See tähendab, et investeering kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane väärtus ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega. Investeeringu bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib kontsern läbi vara kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse investeering alla kuni kaetava väärtuseni (kõrgem kahest: kasutusväärtus ja õiglane väärtus miinus müügikulutused). Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi finantskuluna.

Tütar- ja sidusettevõtete poolt makstud dividendid kajastatakse sel hetkel, kui emaettevõttel tekib õigus neile dividendidele, finantstuluna, v.a. see osa dividendidest, mis makstakse välja selle vaba omakapitali arvelt, mille tütar-, ühis- või sidusettevõtte oli teeninud välja enne selle ettevõtte soetamist kontserni poolt. Selline osa dividendidest kajastatakse investeeringu vähendusena.

D. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluutaks on euro, mis on ka kontserni konsolideeritud ja emaettevõtte konsolideerimata aruannete esitusvaluutaks; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega; muud välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes.

E. Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdisväärtuses.

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.

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

Tulu kajastamine pikaajalistest teenuslepingutest

Pikaajaliste teenuslepingute tulude ja kulude kajastamisel kasutatakse valmidusastme meetodit. Osutatava teenuse valmidusaste leitakse teenuse osutamisega seotud tegelike kulude ja eelarveliste kogukulude suhtena bilansipäeval. Juhul, kui teenuse osutaja on bilansipäevaks väljastanud tellijale arveld suuremas või väiksemas summas, kui valmidusastme meetodil arvestatud tulu, siis kajastatakse seda vahet bilansis vastavalt kas saadud ettemaksena või nõudena.

Kui on selgunud, et teenuse osutamisega kaasnevad kogukulud ületavad teenuse osutamisest saadava tulu, siis kajastatakse oodatav kahjum koheselt ja täies ulatuses kasumiaruandes.

F. Raha ekvivalendid

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

G. Finantsvarad

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab ka kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Kõik tavapärastel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil kontsern võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärasel turutingimusel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate tururegulatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

Individuaalselt oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Tuginedes eelnevatele kogemustele loetakse nõuded 50% ulatuses ebatõenäoliselt laekuvaks (ehk nende osas kajastatakse allahindlus) siis, kui nõue on rohkem kui 90 päeva üle tähtaja ning 100% ulatuses ebatõenäoliselt laekuvaks, kui nõue on rohkem kui 180 päeva üle tähtaja. Nõudeid hinnatakse ebatõenäoliselt laekuvaks ka varem, kui on muid sündmusi, mis viitavad sellele, et nõude kaetav väärtus on väiksem kui nõude bilansiline väärtus.

Varem alla hinnatud nõude laekumisel või muude sündmuste korral, mis näitavad, et allahindlus ei ole enam põhjendatud, kajastatakse allahindluse tühistamine kasumiaruandes selle kulu vähendusena, kus allahindlus algselt kajastati.

Intressitulu nõuetelt kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud".

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui kontsern kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolele üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

H. Varud

Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nendest otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest, milleta varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses.

Muud varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb varude ostuhinnast, ostuga kaasnevast tollimaksust, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega otseselt seotud veokuludest, millest on maha arvatud hinnaalandid.

Varude soetusmaksumuse kindlaksmääramisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse ja kütusevarude puhul FIFO meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus.

I. Bioloogilised varad

Bioloogiline vara on loomne või taimne elusorganism, mille kasutamisest saab kontsern tulevikus majanduslikku kasu. Bioloogilisi varasid kajastatakse nii esmasel arvelevõtmisel kui ka järgnevatel päevadel nende õiglasel väärtusel, millest on maha arvatud hinnangulised müügikulutused. Bioloogilisest varast põllumajandusliku toodangu saamise hetkel kajastatakse põllumajanduslik toodang tema õiglasel väärtusel, millest on maha arvatud tema hinnangulised müügikulutused. Aktiivse turu olemasolul on bioloogilise vara õiglane väärtus tema turuhind; aktiivse turu puudumisel määratakse õiglane väärtus vara kasutamisest tekkivate diskonteeritud rahavoogude meetodil.

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse aruandeperioodil kasumiaruandes real "kasum bioloogilise vara väärtuse kasvust" / "kahjum bioloogilise vara väärtuse langusest".

J. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 3 196 eurost ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 3 196 euro, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuldesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest.

Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine) lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on täidetud järgmised kriteeriumid: (a) on tõenäoline, et kontsem saab sellest tulevikus majanduslikku kasu ning (b) nende soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse bilansist välja. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

• Maa	0 %
• Ehitised ja rajatised	8 %
• Masinad ja seadmed	20-30 %
• Transpordivahendid	20 %
• Muu inventar, tööriistad ja sisseseade	20-40 %

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida kontsem saaks vara võõrandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes, ületab tema bilansilist jääkmaksumust.

Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodid, -normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena, s.t edasiulatuvalt.

Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib kontsem läbi vara kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse see vara või raha genereeriva üksuse moodustavad varad alla kuni kaetava väärtuseni, milleks on kas sellest varast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus (ehk kasutusväärtus) või selle vara õiglane väärtus, mida on vähendatud müügikulutustega, olenevalt kumb on kõrgem. Vara õiglase väärtuse määramisel kasutatakse vajadusel kontserniväliste ekspertide abi. Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruande samal real, kus on allahinnatud vara või raha genereeriva üksuse moodustavate varade amortisatsiooniga kajastatud [l skeemi puhul: "põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus"].

Kui hiljem vara kaetav väärtus on tõusnud üle vara bilansilise väärtuse, siis allahindlus tühistatakse ja suurendatakse vara bilansilist väärtust, kuid mitte suurema summani, kui bilansilise väärtuseni, mis varal oleks, kui allahindlust ei oleks tehtud. Vara allahindluse tühistamine kajastatakse kasumiaruandes samal real, kus kajastati ka varasem allahindlus.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui kontsem ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real "muud äritulud" või "muud ärikulud".

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real käibevara rühmas. Müügiotel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

K. Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Tehingukulud võetakse arvesse efektiivse intressimäära arvutamisel ning kantakse kuludesse finantskohustuse eluea jooksul.

Finantskohustustega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

L. Ettevõtte tulu maksustamineEmaettevõtte ja Eestis registreeritud tütarettevõtted

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividendide. Alates 1. jaanuarist 2008. a on maksumääraks 21/79 netodividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 17.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

M. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja emaettevõtte põhikirjale teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% osakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada osakapitali suurendamiseks.

N. Rendiarvestus

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kõiki ülejäänud renditehinguid kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirendi tingimustel soetatud vara võetakse rentniku bilansis arvele vara soetusmaksumuses või miinimumrendimaksute nüüdisväärtuses juhul, kui viimane on madalam. Kapitalirendi tingimustel renditavaid varasid amortiseeritakse lähtudes kontsernis sama tüüpi varade osas rakendatavatest tavalistest amortiseerimispolüümõtetest. Kui ei ole piisavalt kindel, et rentnik omandab rendiperioodi lõpuks vara omandiõiguse, siis amortiseeritakse vara kas rendiperioodi jooksul või kasuliku tööea jooksul, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kapitalirendi tingimustel müüdnud vara kajastatakse rendileandja bilansis nõudena kapitalirendi tehtud netoinvesteeringu summas. Rendimaksed jagatakse finantskuluks / -tuluks ja rendikohustuse / -nõude tasumiseks selliselt, et intressimäär oleks igal ajahetkel sama.

Kasutusrendi puhul kajastab renditavat vara oma bilansis rendileandja. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt rendileandja poolt tuluna ning rentniku poolt kuluna.

O. SihtfinantseerimineVarade sihtfinantseerimine

Varade sihtfinantseerimise kajastamisel rakendatakse brutomeetodit, s.t. sihtfinantseerimise abil soetatud vara võetakse bilansis arvele tema soetusmaksumuses ning varade soetamise finantseerimiseks saadud summa kajastatakse bilansis kohustusena kui tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse ja sihtfinantseerimise kohustust tulusse soetatud vara kasuliku eluea jooksul. Sihtfinantseerimisega seotud tulud kajastatakse kasumiaruandes real "muud äritulud".

Tegevuskulude sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimisest saadud tulu kajastatakse kasumiaruandes proportsionaalselt sellega seonduvate kuludega. Tulu kajastamisel rakendatakse brutomeetodit, st. saadud toetusi ja kompenseeritavat kulu

kajastatakse kasumiaruandes eraldi ridadel. Sihtfinantseerimisega seotud tulud kajastatakse kasumiaruandes real "muud äritulud".

P. Bilansipäevajärgsed sündmused

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

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

Lisa 2 Esitusviisi muutused

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti eurotsooniga ja Eesti kroon (EEK) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris Ettevõtte sellest kuupäevast alates oma raamatupidamisarvestuse eurodesse ning 2011. aasta ja järgnevaid finantsaruandeid koostatakse eurodes. Võrdlusandmed konverteeriti ametliku üleminekukursiga 15,6466 EEK/EUR.

Lisa 3 Müügitulu
eurodes, aasta kohta

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste alade ja tegevusalade lõikes järgmiselt:

Geograafilised piirkonnad	2011. a.	2010. a.
Eesti	6 301 917	3 980 778
Läti	0	933
Kokku	6 301 917	3 981 711
Tegevusalad		
Metsamaterjali müük	4 415 111	2 844 051
Metsamaterjali ülestöötamine	923 015	610 257
Transportteenus	200 060	149 752
Ostukaupade müük	54 085	0
Kasvava metsa müük ¹	-29 574	82 362
Kaeve- ja mullatööd	646 247	260 309
Teenused	92 973	34 980
Kokku	6 301 917	3 981 711

¹ 2010.a. müügiarvete krediteerimine.

Lisa 4 Ärikulud ja muud äritulud
eurodes, aasta kohta

Kaubad, toore, materjal, teenused	2011. a.	2010. a.
Ostetud kasvava metsa raieõigust	-1 458 040	-1 143 151
Ostetud raie teenust	-348 434	-328 689
Ostetud transporditeenus, muud teenused	-845 992	-245 725
Ostetud metsamaterjali	-901 884	-302 424
Masinate ja seadmete hooldus, remont, varuosad	-280 896	-197 121
Muu kaup, toore, materjalid, teenused	-754 473	-638 268
Metsa- ja maaparanduskulud	-5 586	-8 428
Ostetud kruus, liiv, killustik	-90 103	-25 565
Kaubad, toore, materjal, teenused kokku	-4 685 408	-2 889 371

Mitmesugused tegevuskulud	2011. a.	2010. a.
Kulud väikevahenditele	-17 955	-6 063
Telefon, mobiiltelefon	-8 978	-8 252
Kindlustuskulud	-11 031	-10 751
Kasutusrent	-2 720	-5 950
Muud rendikulud	-1 343	-1 610
Kantseleikaubad	-3 814	-6 069
Reklaam	-8 175	-11 712
Ebatöenäoliselt laekuvad tulud	-17 445	-75 289
Koolituskulud	-5 824	-1 904
Lähetuskulud	-33 608	-4 255
Isikliku sõiduauto kompensatsioon	-6 509	-6 947
Juhtimisteenus	0	-3 196
Kontoriruumide rent	-722	-3 835
Raamatupidamisteenused, audiitorteenused	-8 519	-8 615
Juriidilised kulud	-6 004	-5 277
Maamaks	-2 649	-2 430
Muud kulud	-26 413	-10 900
Mitmesugused tegevuskulud kokku	-161 709	-173 055

Tööjõukulud	2011. a.	2010. a.
Palgakulu	-603 432	-380 580
Sotsiaalmaksud	-205 924	-130 183
Tööjõukulud kokku	-809 356	-510 763

Muud äritulud	2011. a.	2010. a.
Muu tulu	41 095	55 511
Kasum põhivara müügist	10 627	15 378
Tulu ostetud kauba müügist	0	20 309
Renditulu	0	552
Toetused	1 915	15 818
Tulu sihtfinantseerimisest (lisa 16)	1 959	0
Kindlustushüvitised	1 156	3 057
Muud äritulud kokku	56 752	110 625

Muud ärikulud	2011. a.	2010. a.
Kahjum põhivara müügist	-9 477	0
Viivised ja trahvid	-2 848	0
Muud kulud	-20 314	-96 869
Muud ärikulud kokku	-32 639	-96 869

Lisa 5 Finantstulud ja -kulud

eurodes, aasta kohta

Finantstulud ja -kulud	2011. a	2010. a
Finantskulud sidusettevõtete osadelt (lisa 10)	-225	-176
Intressitulud ja -kulud	-106 092	-67 034
Muud finantstulud ja -kulud	-1290	1 460
Finantstulud kokku	-107 608	-65 750

Lisa 6 Raha

eurodes, seisuga 31. detsember

	2011. a	2010. a
Raha kassas	1 522	2 239
Raha arvelduskontodel	25 828	38 440
Raha kokku	27 350	40 679

Lisa 7 Nõuded ja ettemaksed

eurodes, seisuga 31. detsember

	2011. a	2010. a
Nõuded ostjate vastu	310 045	322 664
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ostjate vastu ¹	-12 027	0
Viitlaekumised ²	3 118	1 445
Maksude ettemaksed ³	3 085	31 047
Muud lühiajalised nõuded ⁴	331 362	133 527
Ettemaksed tarnijatele	40 793	75 705
Tulevaste perioodide kulud	1 926	0
Nõuded ja ettemaksed kokku	678 302	564 388

¹ Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete osas ostjate vastu toimusid järgmised muutused (aasta kohta):

	2011. a	2010. a
Saldo perioodi alguses	0	377
Täiendavalt kajastatud allahindlus	-17 445	-75 666
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	5 418	75 289
Saldo perioodi lõpus	-12 027	0

² Viitlaekumised koosnevad intressinõudest summas 3 tuhat eurot.

³ Maksude ettemaksed koosnevad käibemaksu ettemaksest. Informatsioon maksuvõlgade kohta on toodud lisas 15.

⁴ Muud lühiajalised nõuded koosnevad järgmistest nõuetest:

- Lühiajalised laenud summas 122 tuhat eurot (2010: 8 tuhat eurot), intressimääraga 6%. Lühiajalised laenud on fikseeritud eurodes.
- Ettemaks raieõiguse võõrandamise eest 91 tuhat eurot.
- Valmidusastme meetodil üles võetud nõuded 103 tuhat eurot (2010: 90 tuhat eurot).
- Muud väiksemad summad kokku 15 tuhat eurot (2010: 36 tuhat eurot).

Lisas 19 on toodud täiendavalt informatsiooni nõuete kohta seotud osapoolte vastu.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
00001012

Lisa 8 Varud
eurodes, seisuga 31. detsember

	2011. a	2010. a
Lõpetamata toodang	43 676	0
Valmistoodang	25 913	24 095
Müügiks ostetud kaubad	8 332	8 671
Kütus	10 485	0
Varud kokku	88 406	32 766

Aruandeaastal ega 2010. aastal ei ole tehtud varude allahindlusi.

Lisa 9 Pikaajalised finantsinvesteeringud
eurodes, seisuga 31. detsember

	2011. a	2010. a
Sidusettevõtete osad (lisa 10)	0	675
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	0	675

Lisa 10 Sidusettevõtted
eurodes

Kontserni osalused seisuga 31. detsember:

Ettevõtte nimi	Asukoha -maa	Osalus%		Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum		Investeeringu bilansiline väärtus	
		2011	2010	2011	2010	2011	2010
Metsakontor OÜ ¹	Eesti	0%	50%	0	-176	0	675
Kokku				0	-176	0	675

Sidusettevõtte osad ei ole börsil noteeritud.

2011 ja 2010. a on investeeringutes sidusettevõtetesse toimunud järgmised muutused:

	2011. a	2010. a
Bilansiline väärtus perioodi alguses	675	851
Müügid perioodi jooksul müügihinna ¹	-450	0
Kahjum sidusettevõtete müükidest ¹ (lisa 5)	-225	0
Kapitaliosaluse kasum (lisa 5)	0	-176
Bilansiline väärtus perioodi lõpus	0	675

¹ 2011. a müüs kontsern 50%-lise osaluse sidusettevõttes Metsakontor OÜ. Müügihind oli 450 eurot, mis on bilansipäevaks tasutud. Müügitehingust sai kontsern 225 eurot kahjumit.

Lisa 11 Materiaalne põhivara
eurodes

	Maa ja ehitised	Masina- ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitis	Ettemaksed	Materiaalne põhivara kokku
Jääkväärtus 31.12.2009	545 019	902 045	5 478	89 823	0	1 542 364
Ostud ja ettemaksed	75 147	531 844	9 703	269 690	43 607	929 991
Müügid	-35 438	-165 420	0	0	0	-200 858
Müükide kulumid 2010	0	66 130	6 680	0	0	72 810
Mahakandmised	0	-10 243	-12 096	0	0	-22 339
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-271 216	-2 517	0	0	-273 733
Jääkväärtus 31.12.2010	584 727	1 053 141	7 248	359 513	43 607	2 048 236
Ostud ja ettemaksed	301 711	757 882	0	41 249	-35 780	1 065 062
Põhivara üleandmine ¹	-189 750	-3 675	0	0	0	-193 425
Ümberklassifitseerimine ²	310 129	0	0	-310 129	0	0
Müügid	-2 199	-98 999	-8 053	0	0	-109 251
Müükide ja üle antud põhivara kulumid 2011	0	51 887	1 476	0	0	53 363
Aruandeaasta amortisatsioon	-23 378	-351 692	-671	0	0	-375 741
Jääkväärtus 31.12.2011	981 240	1 408 544	0	90 633	7 827	2 488 244
Seisuga 31.12.2010:						
Soetusmaksumus	584 727	1 664 491	8 053	359 513	43 607	2 660 391
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langused	0	-611 350	-805	0	0	-612 155
Seisuga 31.12.2011:						
Soetusmaksumus	1 004 618	2 319 699	0	90 633	7 827	3 422 777
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langused	-23 378	-911 155	0	0	0	-934 533

¹ 2011. a anti nõuete ja kohustuste tasavõrdamise käigus üle põhivara summas 190 tuhat eurot (lisa 17) ning tütarettevõtte osa ostu katteks summas 4 tuhat eurot.

² 2011. a lõpetati poolellolev ehitis summas 310 tuhat eurot.

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2011 oli 178 tuhat eurot (31.12.2010 178 tuhat eurot).

Laenukohustuste tagatisena panditud materiaalse põhivara kohta on toodud informatsioon lisa 14.

Kontsern on soetanud kapitalirendi tingimustel varasid järgmiselt (seisuga 31. detsember):

	Masinad ja seadmed	Kokku
2010. a		
Soetusmaksumus	1 610 319	1 610 319
Bilansiline jääkväärtus	1 025 431	1 025 431
2011. a		
Soetusmaksumus	1 895 897	1 895 897
Bilansiline jääkväärtus	1 251 005	1 251 005

Aruandeperioodil soetati kapitalirendi tingimustel vara soetusmaksumuses 705 tuhat eurot (2010: 518 tuhat eurot).

Lisa 12 Bioloogiline vara
eurodes

	Kasvav mets
Seisuga 31.12.2009	588 726
Ostud	182 586
Müügid	-37 011
Kahjum väärtuse muutusest	-65 829
Põllumajandusliku toodangu saamisest tulenev väärtuse vähenemine	-54 766
Seisuga 31.12.2010	613 706
Ostud	504 845
Müügid	-7 478
Üleandmine ¹	-267 968
Kasum väärtuse muutusest	43 542
Põllumajandusliku toodangu saamisest tulenev väärtuse vähenemine	-149 268
Seisuga 31.12.2011	737 379

¹2011.a. eraldati ettevõtte jagunemise teel bilansist bioloogilist vara summas 268 tuhat eurot. Täpsem info toodud lisas 17.

Bioloogiliste varade õiglase väärtuse hindamisel on aluseks võetud vara turuväärtus bilansipäeval, samuti vara turustamisega kaasnevad transpordi- ja muud kulutused. Õiglase väärtuse määramisel on bioloogilised varad rühmitatud vanuse ja kvaliteedi järgi.

Lisa 13 Tütarettevõtted

eurodes

Kontserni osalused seisuga 31. detsember:

Ettevõtte nimi	Asukoha- maa	Osalus%	
		2011.a	2010. a
AAB Ekskavaator OÜ	Eesti	100%	100%
Põhja Puu OÜ ¹	Eesti	100%	66%

Ühegi tütarettevõtte osad ei ole börsil noteeritud.

¹ 29.11.2011 soetas kontsern sõltumatult osapoolelt 34%-lise osaluse tütarettevõttes Osaühing Põhja Puu. Investeeringu soetusmaksumuseks kujunes 19 954 eurot, mis koosneb järgmistest komponentidest:

- a) ostu-müügihind 19 835 eurot. Ostu-müügihind koosneb kahest osast: (1) osa summas 16 000 eurot, on 2011. a tasutud pangaülekandega, ja (2) osa summas 3 835 eurot, mille väärtuses on müüjale üle antud kaubik Volkswagen Transporter.
- b) Notaritasudest ja riigilõivust kokku summas 119 eurot.

Osaühing Põhja Puu netovara 30.11.2011 seisuga moodustas 47 427 eurot. Vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara bilansilise maksumuse vahel summas 3 829 eurot on kajastatud kontserni jaotamata kasumi vähendusena.

Lisa 14 Laenukohustused

eurodes, seisuga 31. detsember

2011. a	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa		Kohustus kokku
		1-5 aastat	Üle 5 aasta	
Pangalaen Nordea Pangast ¹	105 996	397 505	0	503 501
Erastamisagentuur	0	31 423	0	31 423
Laen kontserni emaettevõttelt (lisa 19) ²	0	1 053 692	0	1 053 692
Kapitalirendi kohustus (lisa 18)	368 022	736 413	0	1 104 435
Laenukohustus kokku	474 018	2 219 033	0	2 693 051
2010. a	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa		Kohustus kokku
		1-5 aastat	Üle 5 aasta	
Pangalaen Swedpangast	152 404	74 352	0	226 756
Erastamisagentuur	6 883	180 944	0	187 827
Laenud seotud osapooltelt	5 759	0	0	5 759
Kapitalirendi kohustus (lisa 18)	344 763	553 360	0	898 123
Laenud äriühingutelt	81 487	0	0	81 487
Laenukohustus kokku	591 296	808 656	0	1 399 952

¹ Kontsern on 2011.a. saanud pikaajalist pangalaenu Nordea Pangast summas 530 tuhat eurot tagasimakse perioodiga 60 kuud. Pangalaenu intressimäär on Euribor vastavale intressiperioodile + 2.2% ja tagatiseks on seatud hüpoteek Papli kinnistule (bilansiline jääkväärtus 302 624 eurot) summas 690 000 eurot ning kommerts pant Osaühing Valga Puu varadele summas 1 515 915 eurot.

² Kontserni emaettevõttelt saadud laen tähtajaga 5 aastat, kuni 1 000 000 eurot ja intressimääraga 7% aastas. Laenukohustus 31.12.2011.a. seisuga koosneb põhiosast summas 1 000 000 eurot ja intressist summas 53 692 eurot.

Kõik laenukohustused on fikseeritud eurodes.

Lisa 15 Võlad ja ettemaksed
eurodes, seisuga 31. detsember

	2011. a	2010. a
Võlad tarnijatele	363 782	618 694
Võlad töövõtjatele	80 790	48 569
Intressivõlad	0	18 163
Maksuvõlad ¹	80 447	52 747
Muud võlad	1 337	0
Saadud ettemaksed	1 327	181 820
Võlad ja ettemaksed kokku	527 683	919 993

¹ Maksuvõlad jagunevad maksuliikide lõikes järgmiselt:

	2011. a	2010. a
Sotsiaalmaks	39 212	34 109
Üksikisiku tulumaks	21 399	13 941
Töötuskindlustus	4 732	2 830
Pensionikindlustus	1 613	578
Käibemaks	13 018	0
Ettevõtte tulumaks	448	565
Maksuintressid	25	724
Maksuvõlad kokku	80 447	52 747

Vt. lisa 7 maksude ettemaksete kohta.

Lisas 19 on toodud täiendav informatsioon kohustuste kohta seotud osapoolte ees.

Lisa 16 Sihtfinantseerimine
eurodes, aasta kohta

	2011. a	2010. a
Kohustuste saldo perioodi alguses	0	0
Laekunud sihtfinantseerimine	23 505	0
Tuluna amortiseeritud sihtfinantseerimine	-1 959	0
Kohustuste saldo perioodi lõpus	21 546	0

2011. aasta novembris eraldati PRIA poolt kontsernile 24 tuhat eurot metsamasinate mehhanismide sihtfinantseerimiseks. Nimetatud mehhanismi kasulik eluiga on 5 aastat, seega amortiseeritakse saadud sihtfinantseerimine 5 aasta jooksul tuludesse.

Lisa 17 Omakapital

Seisuga 31.12.2011. a oli emaettevõtte osakapital 5 112 eurot, mis jagunes 2 osaks nimiväärtusega 2 556 eurot (31.12.2010.a. 2 556 eurot, mis jagunes üheks osaks nimiväärtusega 2 556 eurot). Osakapitali suurendamine registreeriti Äriregistris 17.01.2011. Uus osa emiteeriti nimiväärtusega 2 556 eurot ja ülekursiga 508 737 eurot.

2011.a. eraldati emaettevõtte bilansist põhivara jääkväärtuses 190 tuhat eurot (lisa 11) ja bioloogilist vara väärtuses 268 tuhat eurot (lisa 12) äriühingu jagunemise teel. Nimetatud vara eraldamine tasaarveldati kohustustega summas 148 tuhat eurot ja kajastati jaotamata kasumi vähendusena summas 310 tuhat eurot.

Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2011. a moodustab 263 296 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 55 292 eurot. Seega saab dividendidena välja maksta 208 004 eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2011. a.

Lisa 18 Kapitali- ja kasutusrendid
eurodes**Kontsern rentnikuna**

Kontsern on kapitalirendi tingimustel soetanud masinaid ja seadmeid (vaata ka lisa 11). Nimetatud soetustest on kontsernil seisuga 31. detsember järgmised kohustused:

	2011. a	2010. a
Kohustuse lühiajaline osa - maksetähtajaga kuni 1 aasta	368 022	344 763
Kohustuse pikaajaline osa - maksetähtajaga 1-5 aastat	736 413	553 360
Kapitalirendi võlgnevus kokku (lisa 14)	1 104 435	898 123
Tasumise lõpptähtaeg	2015-16. a	2013. a
Intressimäär	7-10%	5-7%
Alusvaluutad	EUR	EUR

2011. a oli ruumide, autode ja seadmete kasutusrendilepingutest tulenev rendikulu kokku 42 tuhat eurot (2010: 6 tuhat eurot). Kontsern peab 2012. a maksuma lepingutest tulenevaid renditasusid summas 23 tuhat eurot.

Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega
eurodes

Kontsern on ostanud ja müünud kaupu ja teenuseid järgmistelt(-le) seotud osapooltelt(-le):

Müügid	2011. a	2010. a
Kontserni emaettevõtte	15 894	0
Sõsarettevõtted	1 277 212	0
Kontserni töötajad	1 535	0
Töötajatega seotud ettevõtted	7 965	0
Juhatuse liige	12 035	5 580
Juhtkonna liikmetega seotud ettevõtted	35 447	33 504

Ostud	2011. a	2010. a
Sõsarettevõtted	644	0
Sidusettevõtted	262	0
Kontserni töötajad	1 631	0
Töötajatega seotud ettevõtted	64 890	0
Juhatuse liige	21 396	54 030
Juhtkonna liikmetega seotud ettevõtted	170 592	0

Nimetatud tehingutest on kontsernil seisuga 31. detsember seotud osapoolte vastu ja ees järgmised nõuded ja kohustused (kajastatud ridadel nõuded ostjate vastu ning kohustused tarnijate ees):

Nõuded	2011. a	2010. a
Sõsarettevõtted	92 071	0
Kontserni töötajad	861	0
Juhatuse liige	0	41 444
Juhtkonna liikmetega seotud ettevõtted	3 609	33 504

Kohustused	2011. a	2010. a
Töötajatega seotud ettevõtted	402	0
Juhatuse liige	0	3 196
Juhtkonna liikmetega seotud ettevõtted	4 924	2 237

Lisaks eelpool kirjeldatud tehingutele on kontsernil seisuga 31.12.2011 muid nõudeid seotud osapooltele kokku summas 24 tuhat eurot ning kohustus seotud osapoolte ees 7 tuhat eurot. Kontserni emaettevõttelt saadud laenu osas on ära toodud informatsioon lisa nr.14

Juhtkonna tasud

Kontserni juhatuse liikmed said aruandeaastal tasu kogusummas 34 387 eurot (2010: 21 500 eurot). Juhtkonna liikmed ei ole kontsernilt saanud pensioniga seotud õigusi.

Lisa 20 Lisa konsolideeritud rahavoo aruande juurde

eurodes, aasta kohta

Ärikasumi korrigeerimised koosnevad järgmistest mitterahalistest äritegevusega seotud kasumitest ja kahjumitest:

	2011. a	2010. a
Materiaalse põhivara amortisatsioon ja allahindlus (lisa 11)	375 741	273 733
Materiaalse põhivara müügilikasum (kahjum) (lisa 4)	-1 151	47 877
Kahjum [- kasum] bioloogiliste varade väärtuse muutusest (lisa 12)	-43 542	65 829
Tulu sihtfinantseerimisest (lisa 16)	-1 959	0
Muud korrigeerimised	2 940	9 175
Ärikasumi korrigeerimised kokku	332 029	396 614

Põhivara soetamine koosneb järgmistest komponentidest:

	2011. a	2010. a
Materiaalse põhivara ja bioloogilise vara ostud (lisad 11, 12)	-1 569 907	-1 086 770
Kapitalirendi tingimustel soetatud materiaalne põhivara (lisa 11)	704 613	517 912
Põhivara soetused kokku	-865 294	-568 858

Lisa 21 Bilansipäevajärgsed sündmused

2012. a jaanuaris liitus konsolideerimisgrupi emaettevõtte Osaühing Valga Puu 100%-lise osalusega tütarettevõttega Osaühing Põhja Puu.

Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne
eurodes, aasta kohta

	2011. a	2010. a
Müügitulu	5 388 153	3 438 182
Muud äritulud	129 026	103 238
Valmis- ja lõpetamata toodangu jääkide muutus	93 082	0
Kahjum bioloogiliste varade väärtuse muutusest	-91 232	-54 766
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-4 148 894	-2 580 374
Mitmesugused tegevuskulud	-151 055	-159 878
Tööjõukulud	-720 796	-437 187
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-323 023	-223 086
Muud ärikulud	-21 303	-93 070
Ärikasum [-kahjum]	153 958	-6 940
Finantstulud	3 634	1 448
Finantskulud	-104 661	-58 241
Finantstulud ja -kulud kokku	-101 027	-56 793
Aruandeaasta puhaskasum [-kahjum]	52 931	-63 733

Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss
eurodes, 31. detsember seisuga

	2011. a	2010. a
Raha	23 076	34 979
Nõuded ja ettemaksed	565 620	485 050
Varud	56 766	0
Käibevara kokku	645 462	142 148
Pikaajalised finantsinvesteeringud	21 641	2 362
Materiaalne põhivara	2 313 186	1 860 989
Bioloogilised varad	711 278	578 606
Põhivara kokku	3 046 105	2 441 958
VARAD KOKKU	3 691 567	2 961 987
Laenukohustused	428 115	526 688
Võlad ja ettemaksed	456 185	817 091
Lühiajalised kohustused kokku	884 300	92 015
Pikaajalised laenukohustused	2 150 010	725 227
Sihtfinantseerimine	21 546	0
Pikaajalised kohustused kokku	2 171 556	725 227
Kohustused kokku	3 055 856	2 069 006
Osakapital	5 112	2 556
Registreerimata osakapital	0	511 293
Ülekurss	508 737	0
Kohustuslik reservkapital	256	256
Jaotamata kasum [-kahjum]	68 675	442 609
Aruandeaasta kasum [-kahjum]	52 931	-63 733
Omakapital kokku	635 711	892 981
Kohustused ja omakapital kokku	3 691 567	2 961 987

Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne
eurodes, aasta kohta

	2011. a.	2010. a.
Ärikasum [-kahjum]	153 958	-6 940
Ärikasumi [-kahjumi] korrigeerimised	410 820	270 962
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-22 757	-159 809
Varude suurenemine	-56 766	0
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-297 165	313 461
Rahavood äritegevusest kokku	188 090	417 674
Põhivara ¹ soetus	-849 794	-531 530
Põhivara müük	8 053	119 297
Tütarettevõtete soetus (lisad 9,13)	-16 119	0
Sidusettevõtete müük (lisad 9,10)	450	0
Antud laenud	-125 762	-15 978
Antud laenude tagasimaksed	71 447	106 125
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-911 725	-322 086
Saadud laenud	1 962 000	56 562
Laenude tagasimaksed	-764 668	-146 214
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-440 199	-477 721
Makstud intressid	-68 906	-30 035
Osakapitali suurendamine	0	511 293
Saadud sihtfinantseerimine	23 505	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	711 732	-86 115
Rahavood kokku	-11 903	9 473
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	34 979	25 506
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-11 903	9 473
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	23 076	34 979

¹ põhivara – s.o. käesoleva aruande mõistes materiaalne põhivara ja bioloogiline vara

Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
eurodes, aasta kohta

	Osa- kapital	Ülekurss	Registreeri- mata osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2009	2 556	0	0	256	442 609	445 421
Registreerimata osakapital	0	0	511 293	0	0	511 293
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	-63 733	-63 733
Seisuga 31.12.2010	2 556	0	511 293	256	378 876	892 981
Osakapitali suurendamine	2556	508 737	-511 293	0	0	0
Muud muutused omakapitalis	0	0	0	0	-310 201	-310 201
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	52 931	52 931
Seisuga 31.12.2011	5 112	508 737	0	256	121 606	635 711

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital (ärieadustikus kehtestatud nõuetele vastavuse arvestamiseks) on seisuga 31. detsember järgmine:

	2011. a	2010. a
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	635 711	892 981
Tütar- ja sidusettevõtete väärtus emettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-21 641	-2 362
Tütar- ja sidusettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	163 331	76 670
Kokku	777 401	967 289

JUHATUSE LIIKMETE ALLKIRJAD 2011 MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitame Osaühing Valga Puu 2011. a konsolideerimisgrupi majandusaasta aruande:



Andres Olesk
Juhatuseliige



Rain Silivask
Juhatuseliige

25. aprill 2012. a

VANDEAUDIITORI ARUANNE**OÜ Valga Puu osanikele**

Oleme auditeerinud kaasnevat OÜ Valga Puu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2011 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega ning sellise sisekontrollisüsteemi eest mida juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Vandeauditori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeauditori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeauditor 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 kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt OÜ Valga Puu finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 30. aprill 2012



Ivar Kligemägi
Vandeauditori number 527
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58



Urmo Kallakas
Vandeauditori number 542

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Juhatus teeb ettepaneku jagada osaühing Valga Puu kasumit järgmiselt:

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2011	263 296
Eraldis kohustuslikku reservkapitali	0
Väljamakstavad dividendid	0
Jaotamata kasum peale dividendide väljamaksmist	263 296



Andres Olesk
Juhatuse liige



Rain Siivask
Juhatuse liige

25.aprill 2012. a

**MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE
TEGEVUSALADE KLASSIFIKAATORILE (EMTAK)**

Konsolideerimisgrupi 2011 müügitulu jaguneb EMTAK koodide lõikes järgmiselt (eurodes):

Metsamaterjali müük	EMTAK kood 46731	4 385 537
Metsamaterjali ülestöötamine	EMTAK kood 02201	923 015
Transportteenus	EMTAK kood 02401	200 060
Tulud teenuste müügist	EMTAK kood 02101	92 973
Muud kaeve- ja mullatööd	EMTAK kood 43129	646 247
Rauakaupade ja tööriistade jaemüük	EMTAK kood 47521	23 679
Ehitusmaterjalide hulgimüük	EMTAK kood 46732	30 406
Kokku		6 301 917

Aruande elektroonilised kinnitused

Osaühing Valga Puu (registrikood: 10600304) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Rain Silivask	Juhatuse liige	05.07.2012

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Metsavarumine	02201	923015	14.65%	Jah
Puidu ja puidu esmatöötlustoodete hulgimüük	46731	4385537	69.59%	Ei
Muud kaeve- ja mullatööd	43129	646247	10.25%	Ei
Metsamajandust abistavad tegevused	02401	200060	3.17%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 7670370
Mobiiltelefon	+372 5013437
E-posti aadress	andres@valgapuu.ee