

19-06-2006

32

AS Teede REV-2

Krista Metsis

Kontsern

2005. aasta konsolideeritud majandusaasta aruanne

Äriregistrikood:	10047362
Juriidiline aadress:	Pärnu mnt. 463 10916 Tallinn Eesti Vabariik
Telefon:	+372 6 796 721
Faks:	+372 6 798 224
E-mail:	trev2@trev2.ee
Interneti koduleht:	www.trev2.ee
Põhitegevusala:	teede ja raudteede ehitus, remont ning hooldus
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2005-31.12.2005

SISSE TULNUD

19-06-2006

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele	5
Konsolideeritud bilanss	6
Konsolideeritud kasumiaruanne	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	9
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Raha	17
Lisa 3 Maksud	17
Lisa 4 Varud	17
Lisa 5 Tütar- ja sidusettevõtted	18
Lisa 6 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	20
Lisa 7 Kinnisvarainvesteeringud	20
Lisa 8 Materiaalne põhivara	21
Lisa 9 Immateriaalne põhivara	22
Lisa 10 Kapitalirent	22
Lisa 11 Kasutusrent	23
Lisa 12 Laenukohustused	23
Lisa 13 Muud võlad	23
Lisa 14 Eraldised	24
Lisa 15 Omakapital	24
Lisa 16 Müügitulu	24
Lisa 17 Üldhalduskulud	25
Lisa 18 Laenude tagatised ja panditud varad	25
Lisa 19 Tingimuslikud kohustused	25
Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega	25
Lisa 21 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta	26
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	30
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	31
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele	32

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

19-06-2006

TEGEVUSARUANNE

AS Teede REV-2 kontserni põhitegevus on teede ja raudteede ehitus, remont ja hoole ning teedehitusmaterjalide ja liikluskorraldusvahendite tootmine.

Kontserni kuulub 6 tütarettevõtet ning 2 sidusettevõtet: AS Põlva Teed (70%), OÜ Rapla Teed (70%), OÜ Valga Teed (70%), AS Titania (89,47%), AS Ropka Liiv (100%), OÜ Pääsküla Maja (100%), AS ABT Revador (50%) ning OÜ Kahe Vee Projekt (50%).

2005. aasta olulisimaks muudatuseks kontserni struktuuris oli osaluse suurenemine AS-is Titania 22,6%lt 89,47%ni.

Ehitusturul toimus 2005. aastal jätkuv kasv ning tugevnes ka konkurents. Mitmel juhul segas riigihangete juures suurte välismaiste kontsernide ebamäärane käitumine.

2005. aasta oli kontserni jaoks edukas. Kontserni käive oli 786 miljonit krooni, kasvades 2004. aastaga võrreldes 20%. 82% tuludest teeniti ehitustegevusest ning 18% muudest tegevustest. 2005. aasta suuremateks teedehitustöödeks olid Maardu-Valgejõe lõigu rekonstrueerimine Tallinn-Narva maanteel ja samalaadsed tööd Võru-Põlva maantee 10 km lõigul.

2005. aasta kasumile avaldasid negatiivset mõju nii bituumeni ja kui ka kütuse hindade tõus, samuti tihenevas konkurentsist turuosa säilitamise soov.

Kontserni põhitegevust iseloomustavad suhtarvud ja nende arvutamise metoodika olid järgmised:

	2005	2004
Puhaskasumimarginaal: puhaskasum / müügitulu	3,1%	3,6%
Ärikasumimarginaal: ärikasum / müügitulu	3,8%	4,3%
Maksevõime kattekordaja: käibevarad / lühiajalised kohustused	1,0	1,2

2005. aastal investeeriti üle Eesti põhivarasse 63 miljonit krooni. OÜ Pääsküla Maja juhtimisel alustati laohoone laienduse projekteerimise ja ehitamisega Pääskülas. Samuti alustati uue kaasaegse büroohoone ehitusega Raplas, Viljandi mnt.79. Pärnusse komplekteeriti liiklusmärkide hoolduse ja müügiga tegelev osakond.

Põlvamaale Abissaare kruusa-liiva karjääri monteeriti asfaltbetoonitehas ning käivitati statsionaarne asfaltbetooni tootmine Lõuna-Eestis. Lagedi tootmisbaasi soetati uus sõel, millega alustati mulla sõelumist ning müüki eraklientidele. Tsirguliina tootmisbaasis toimus bituumenemulsiooni tehase I järgu töölerakendamine. AS-is Ropka Liiv rakendati tööle uus liiva töötlemise seade. Suuremaid investeeringuid tehti veel kivipurustitesse ja amortiseerunud mehhanismidesse. 2006. aastal on kavas investeerida 75 miljonit krooni, millest kolmandiku moodustab kinnisvaraarendus ja ülejäänud osa mehhanismid.

2005. aastal oli AS Titania arendamine takistatud, kuna terve aasta avaldas mõju aktsiate võõrandamisega seonduvad vaidlused. Soome riigile kuuluv tee-ehitusettevõtte Tieliikelaitos üritas Eestis kasutada hea äritavaga vastuolus olevaid võtteid, et omandada enamusosalus firmas Titania. Olukord lahenes alles aasta lõpus.

Teedehitus on sesoonne tegevus, mis sõltub suurel määral ilmast. Parim aeg ehitustegevuseks ja materjalide tootmiseks on märtsist novembrini. Ehitustegevusest tulenevad tegevusriskid ja võimalikud kahjud on kaetud kindlustuste ja garantiidega. Likviidsuse tagamiseks ja rahavoogude paremaks juhtimiseks on kontserni ettevõtted sõlminud arvelduskrediidi lepingud kogusummas 15 miljonit krooni. 2005. aastal ei peetud oluliseks valuutakursside ja intressimäärade muutustega seonduvate riskide maandamist. Dividendipoliitika kohaselt makstakse dividende 20-30% igaaastasest puhaskasumist.

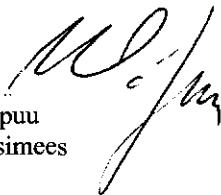
Keskmine töötajate arv AS Teede REV-2 kontsernis 2005. aastal oli 690 ning nendele makstud tasude kogusumma oli 93 miljonit krooni.

19-06-2006

AS Teede REV-2 nõukogu ja juhatus koosnevad mõlemad viiest liikmest. Nõukogu ja juhatuse liikmetele maksti 2005. aastal tasusid 4,7 miljonit krooni.

2006. aasta eesmärgiks on turuosa hoidmine kõigis põhitegevusvaldkondades kasumit tooval viisil.

Peeter Vilipuu
Juhatuse esimees



SISSE TULNUD

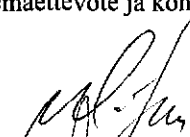
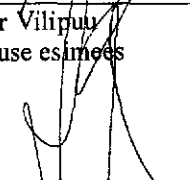
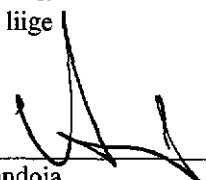
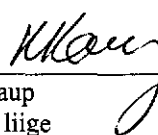
19-06-2006

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Juhatus kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 29 toodud AS-i Teede REV-2 2005. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. emaettevõtte ja kontserni kuuluvad ettevõtted on jätkuvalt tegutsevad.


Peeter Vilipuu
Juhatusesimees
Lembit Makst
Juhatusliige
Einar Kuutok
Juhatusliige
Aulet Randoja
Juhatusliige
Kaido Kaup
Juhatusliige

Tallinn, 12. aprill 2006

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.L.
Kuupäev/date 02.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

19-06-2006

Konsolideeritud bilanss

VARAD	Lisa nr	31.12.2005	31.12.2004
Käibevara			
Raha	2	114 233 375	17 232 646
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded ostjate vastu		76 598 041	58 542 372
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	3	7 628 037	507 708
Muud lühiajalised nõuded	6	8 787 009	1 855 842
Ettemaksed teenuste eest		2 204 971	1 541 676
Kokku		95 218 058	62 447 598
Varud	4	28 026 201	24 629 443
Müügiootel põhivara		5 588 632	0
Käibevara kokku		243 066 266	104 309 687
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Sidusettevõtete aktsiad või osad	5	3 462 968	3 342 437
Muud pikaajalised nõuded	6	703 590	283 417
Kokku		4 166 558	3 625 854
Kinnisvarainvesteeringud	7	2 983 163	3 251 722
Materiaalne põhivara	8	204 443 571	152 360 981
Immateriaalne põhivara	9	1 670 154	1 637 663
Põhivara kokku		213 263 446	160 876 220
Varad kokku		456 329 712	265 185 907
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	12	42 203 038	21 012 861
Võlad ja ettemaksed			
Võlad tarnijatele		125 491 571	42 733 059
Võlad töövõtjatele		11 590 466	9 767 946
Maksuvõlad	3	18 875 196	7 266 975
Muud võlad	13	2 352 861	5 455 310
Saadud ettemaksed		41 158 844	2 509 452
Kokku		199 468 938	67 732 742
Lühiajalised eraldised	14	395 040	282 432
Lühiajalised kohustused kokku		242 067 016	89 028 035
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	12	54 004 881	35 403 997
Muud pikaajalised võlad	13	526 513	0
Pikaajalised kohustused kokku		54 531 394	35 403 997
Kohustused kokku		296 598 410	124 432 032
Omakapital			
Vähemusosalus		20 109 605	13 325 283
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Aktsiakapital või osakapital	15	50 000 000	12 500 000
Ülekurs (aaZio)		0	10 000 000
Kohustuslik reservkapital		1 630 800	1 630 800
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		70 164 233	83 263 970
Aruandeaasta kasum		17 826 664	20 033 822
Kokku		139 621 697	127 428 592
Omakapital kokku		159 731 302	140 753 875
Kohustused ja omakapital kokku		456 329 712	265 185 907

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials

H.L.

Kuupäev/date

02.05.06

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SISSE TULNUD

19-06-2006

Konsolideeritud kasumiaruanne

	Lisa nr	2005	2004
Müügitulu	16	786 584 770	655 429 693
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu		733 232 009	605 283 332
Brutokasum		53 352 761	50 146 361
Turustuskulud		1 896 516	3 022 768
Üldhalduskulud	17	21 116 457	18 421 054
Muud äritulud		1 024 646	635 425
Muud ärikulud		1 203 801	912 323
Äri kasum		30 160 633	28 425 641
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtete aktsiatelt	5	-313 386	145 833
Intressikulud (-)		-4 014 369	-3 627 469
Muud finantstulud ja -kulud		104 845	-52 236
Kokku finantstulud ja -kulud		-4 222 910	-3 533 872
Kasum enne maksustamist		25 937 723	24 891 769
Tulumaksukulu	15	1 292 937	1 350 444
Aruandeaasta puhaskasum		24 644 786	23 541 325
sh. emattevõtte omanike osa puhaskasumist		17 826 664	20 033 822
sh. vähemusosaluse osa puhaskasumist		6 818 122	3 507 503

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initialed H.L.
 Kuupäev/date 02.05.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SISSE TULNUD

19-06-2006

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

	Lisa nr	2005	2004
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		30 160 633	28 425 641
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8, 9	26 556 291	24 194 278
Põhivara ümberklassifitseerimine varudeks		0	23 542
Kasum põhivara müügist ja mahakandmisest		-727 788	-325 801
Kinnisvarainvesteeringu kulum ja väärtuse langus	7	268 559	432 816
Kasum kinnisvarainvesteeringu müügist ja mahakandmisest		0	-451 167
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete allahindluse suurenemine		1 114 274	121 998
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-32 489 028	24 330 895
Varude muutus		-3 396 758	-7 636 183
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		130 268 342	-6 710 750
Makstud ettevõtte tulumaks		-1 291 769	-1 350 444
Kokku rahavood äritegevusest		150 462 756	61 054 825
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-32 320 643	-23 979 967
Materiaalse põhivara müük		4 009 681	1 522 254
Kinnisvarainvesteeringute soetus/ parendus	7	0	-19 412
Kinnisvarainvesteeringute müük		0	605 000
Immateriaalse põhivara soetus	9	-71 183	0
Tütarettevõtjate soetus	5	-19 976 305	0
Sidusettevõtjate soetus	5	-24 250	-1 550 000
Antud laenud		-677 250	-218 000
Antud laenude tagasimaksed		408 946	180 061
Saadud dividendid	5	150 000	150 000
Saadud intressid		40 553	52 978
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-48 460 451	-23 257 086
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud ning emiteeritud võlakirjad		35 839 856	461 789
Saadud laenude tagasimaksed		-3 285 599	-4 556 338
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-23 969 758	-21 964 208
Makstud intressid		-4 011 303	-3 632 393
Makstud dividendid	15	-9 574 772	-5 612 962
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-5 001 576	-35 304 112
Rahavood kokku		97 000 729	2 493 627
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	17 232 646	14 739 019
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	114 233 375	17 232 646

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.L.
 Kuupäev/date 02.05.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

19-06-2006

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad**Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**

AS-i Teede REV-2 2005. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Esitusviisi ja arvestuspõhimõtete muudatused

Alates 1. jaanuarist 2005 on rakendunud mitmed muudatused kehtivate Raamatupidamise Toimkonna juhendite tekstides, mis muutusid ettevõttele kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2005 alanud majandusaastast ja millest tulenevalt muudeti alljärgnevaid arvestuspõhimõtteid:

1. Müügiotel põhivara – vastavalt RTJ 5 nõuetele on ettevõtte müügiotel põhivara kriteeriumitele vastavad põhivarad ümber klassifitseerinud käibevaraks bilansikirjele „Müügiotel põhivarad“, lõpetades nende amortiseerimise ning kajastades varasid kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam. Toodud muudatus ei avaldanud mõju 2004.a. aruannetele.
2. Immateriaalse vara amortiseerimine – vastavalt RTJ 5 on ettevõtte määramata kasuliku elueaga immateriaalsetelt varadelt (firmaväärtus) alates 1. jaanuar 2005 lõpetatud amortisatsiooniarvestus ning nende väärtuse kontrollimiseks igal bilansipäeval läbi viidud vara väärtuse test. Muudatuse mõju 2004.a. võrdlusandmetele on ebaoluline.
3. Negatiivse firmaväärtuse kajastamine – vastavalt RTJ 11 kajastatakse negatiivne firmaväärtus tekkimisel tuluna. Enne 1. jaanuari 2005 AS Titania soetamisel tekkinud negatiivne firmaväärtus on seisuga 1. jaanuar 2005 kajastatud eelmiste perioodide jaotamata kasumis, summas 866 441 krooni.

2005.a. jooksul on lisaks jõustunud rida muudatusi raamatupidamise seaduses. Vastavalt seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhendite nõuetele on muudetud finantsaruannetes kajastatud informatsiooni esitusviisi ning on avaldatud täiendavat informatsiooni aruande lisades. Eelmise perioodi võrdlusandmete esitus on viidud vastavusse uue esitusviisiga.

Võrreldes eelmise aastaga on aruandeaastal informatsiooni esitamisel tehtud veel järgmised muudatused: parema ülevaate saamiseks nõuetest ostjate vastu klassifitseeriti kirjel „Muud lühiajalised nõuded“ osa nõudeid kirjele „Nõuded ostjate vastu“, 2004.a. summas 11 080 057 krooni. Viitlaekumised on kajastatud kirjel „Muud lühiajalised nõuded“, mõju 2004.a. aruandele summas 1 635 188 krooni.

Arvestuspõhimõtete muudatused konsolideerimata aruannetes

Aastaaruande lisades avalikustatavates konsolideerimata finantsaruannetes (lisa 21) on seoses RTJ 11 muudatuse jõustumisega alates 1. jaanuarist 2005 muudetud arvestuspõhimõtet tütar- ja sidusettevõtete kajastamisel – tütar- ja sidusettevõtteid kajastatakse konsolideerimata finantsaruannetes senise kapitaliosaluse meetodi asemel nende soetusmaksumuses. Arvestuspõhimõtte muudatuse mõju kajastati seisuga 1. jaanuar 2004 investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse saldo ning eelmiste perioodide jaotamata kasumi saldo korrigeerimisena summas 17 167 442 krooni, niisamuti korrigeeriti 2004.a. kasumiaruandes kasumeid/kahjumeid tütar- ja sidusettevõtetelt summas 7 085 924 krooni.

B. Konsolideeritud aruannete koostamine**Konsolideerimise põhimõtted**

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütaretevõtete (välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud tütaretevõtted) finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemusena ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

19-06-2006

2005.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Teede REV-2 (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete AS Põlva Teed, OÜ Rapla Teed, OÜ Valga Teed, AS Ropka Liiv, OÜ Pääsküla Maja ja AS Titania finantsnäitajad.

Välismaiste majandusüksuste tulude, kulude ja rahavoogude ümberarvestamisel välisvaluutast (arvestusvaluuta) Eesti kroonidesse kasutatakse nende tekkimise päeva kurssi. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga kursi alusel.

Tütarettevõtted

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 aktsiastest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Kui emaettevõtte omandas või loovutas perioodi jooksul ettevõtte üle kontrolli, on vastav tütarettevõtte konsolideeritud alates selle omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena.

Sidusettevõtted

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 aktsiastest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused sidusettevõtte kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel), omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtja osaluse suurusle. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Juhul kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Osalust omandatud sidusettevõtja varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana real „Sidusettevõtete aktsiad või osad“.

C. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning rahaturufondi osakuid. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

D. Nõuded ostjate vastu

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

Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina., arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Initiaalseeritud ainult identifitseerimiseks
Initiated for the purpose of identification only

Initiaalid/initials

H.L.

Kuupäev/date

02.05.06

19-06-2006

E. Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

F. Faktooring

Faktooring on nõuete üleandmine (müük), kus sõltuvalt faktooringlepingu tingimustest on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõigusega faktooring).

Juhul kui nõude müüjal säilib nõude tagasiostukohustus, kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut (st. nõude tagatisel võetud laenu), mitte kui müüki. Nõuet ei loeta faktooringu tagajärjel müüduks, vaid see kajastatakse bilansis seni, kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele laenukohustustele.

Juhul kui tagasiostukohustust ei ole ning kontroll nõude ja temaga seotud riskide ja tulude üle läheb üle ostjale, kajastatakse tehingut nõude müügina. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna (analoogiliselt intressikulule) või nõuete allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas faktooringtehing tehti rahavoogude juhtimise või krediidiriski maandamise eesmärgil.

G. Varud

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

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

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit.

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

H. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o. notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeas. Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsiooni-määrade vahemik on 3-8% aastas.

I. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials H.L.

Kuupäev/date 02.05.06

PrilawaterhouseCoopers, Tallinn

30.06.2006
(varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

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

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

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

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- ehitised ja rajatised 3-10% aastas;
- masinad ja seadmed 5-25% aastas;
- muu materiaalne põhivara 10-50% aastas.

Piiramata kasutuseaga objekte (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid ja raamatud) ei amortiseerita.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiootel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

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

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse antud objekti soetusmaksumuses perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muud laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

J. Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara (v.a. firmaväärtus) võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalseid põhivarasid (äriühenduse käigus tekkinud firmaväärtus) ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test ning juhul kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni.

Määratud kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Tarkvara, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara 20-50% aastas

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials

H.L.

Kuupäev/date

02.05.06

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SISSE TULNUD

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete, teenuste, protsesside või süsteemide väljatöötamiseks, kujundamiseks või testimiseks. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning arendusväljaminekute suurust ja immateriaalsest varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu on võimalik usaldusväärselt mõõta.

K. Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus selle soetusmaksumuses immateriaalse varana.

Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest.

Firmaväärtuste osas, mis tekkisid enne 1. jaanuari 2005 toimunud äriühenduste tulemusena, on seisuga 1. jaanuar 2005 lõpetatud firmaväärtuse amortiseerimine, bilansipäeval läbi viidud vara väärtuse languse test.

Negatiivne firmaväärtus on negatiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna.

Enne 1. jaanuari 2005 tekkinud negatiivne firmaväärtus on seisuga 1. jaanuar 2005 kajastatud eelmiste perioodide jaotamata kasumis.

L. Müügiotel põhivara

Müügiotel põhivaraks loetakse materiaalselt või immateriaalselt põhivara, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul ning mille puhul juhtkond on alustanud aktiivset müügitegevust ning varaobjekte pakutakse müügiks realistliku hinna eest võrreldes nende õiglase väärtusega.

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

M. Varade väärtuse langus

Piiramatult kasuliku elueaga vara (nii materiaalne põhivara (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid, raamatud) kui immateriaalne põhivara (firmaväärtus)) ei amortiseerita vaid kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (*cash generating unit*).

Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisenä.

N. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	H.L.
Kuupäev/date	02.05.06

SISSE TULNUD

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirenti tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kapitalirenti lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulud kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes.

O. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

P. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale.

Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Garantiieraldis

Ettevõtte annab enda poolt müüdnud teenustele garantii. Ettevõtte bilansis on moodustatud eraldis summas, mis on vajalik bilansipäevaks müüdnud teenustega seotud garantiikohustuse rahuldamiseks. Eraldise hindamisel on lähtutud eelmiste aastate kogemusest.

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähemtõenäoline kui mitterealiseerumine või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Q. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 23/77 (kuni 31. detsember 2005 kehtis maksumäär 24/76, ning kuni 31. detsember 2004 maksumäär 26/74) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials

H.L.

Kuupäev/date

02.05.06

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SISSE TULNUD

välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

R. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

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

S. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

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

Tulu kajastamine pikaajalistelt teenuslepingutelt

Tulu pikema perioodi jooksul osutatavate teenuste müügist kajastatakse lähtuvalt osutatava teenuse valmidusastmest bilansipäeval, eeldusel, et teenuse osutamist hõlmava tehingu lõpptulemust (s.o tehinguga seotud tulusid ja kulusid) on võimalik usaldusväärselt prognoosida ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulud.

Osutatava teenuse valmidusaste määratakse kasutades teenuse osutamisega seotud tegelike kulude suhet võrreldes eelarveliste kogukuludega.

Kui teenuse osutamist hõlmava tehingu või projekti lõpptulemust ei ole võimalik usaldusväärselt prognoosida, kuid on tõenäoline, et ettevõtte suudab katta vähemalt teenusega seotud kulud, on tulu kajastatud ainult tegelike lepingu täitmisega seotud kulude ulatuses. Juhul kui ei ole tõenäoline, et ettevõtte suudab tagasi teenida vähemalt teenusega seotud kulud, tulu teenuse osutamisest ei kajastata. Kui on tõenäoline, et teenuse osutamisega kaasnevad kogukulud ületavad teenuse osutamisest saadava tulu, siis kajastatakse oodatav kahjum täies ulatuses kohe.

Juhul kui bilansipäeval ületab ostjale esitatud vahearvete summa projektile tehtud kulutused ja sellele vastava tuluosa, kajastatakse vahe bilansis lühiajalise kohustuse real „Võlad ja ettemaksed“ („Ettemakstud pikaajaliste teenustööde tulud“). Juhul kui ostjale esitatud vahearvete summa on väiksem kui projektile tehtud kulutused ja sellele vastav tuluosa, kajastatakse vahe bilansis real „Nõuded ja ettemaksed“ („Pikaajalistest teenustöödest saadaolevad tulud“).

T. Kohustuslik reservkapital

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	H.L.
Kuupäev/date	02.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

SISSE TULNUD

19-06-2006

Lisa 2 Raha

	31.12.2005	31.12.2004
Sularaha kassas	194 427	170 480
Pangakontod	52 964 962	1 962 583
Lühiajaline pangadeposiit	61 073 986	9 071 583
Eesti rahaturufondi osakud	0	6 028 000
Kokku	114 233 375	17 232 646

Lisa 3 Maksud

	31.12.2005		31.12.2004	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	39 920	142 359	40 882	87 527
Käibemaks	7 584 271	11 853 509	466 826	1 452 213
Üksikisiku tulumaks	0	2 572 118	0	2 369 380
Sotsiaalmaks	0	4 017 422	0	3 147 709
Kohustuslik kogumispension	0	122 911	0	83 579
Töötuskindlustusmaks	0	166 877	0	126 153
Raskeveokimaks	3 846	0	0	0
Maksuviivised	0	0	0	414
Kokku	7 628 037	18 875 196	507 708	7 266 975

Lisa 4 Varud

	31.12.2005	31.12.2004
Tooraine ja materjal	16 539 614	18 430 135
Valmistoodang	9 237 176	5 602 817
Müügiks ostetud kaubad	648 903	440 663
Ettemaksed varude eest	1 600 508	155 828
Kokku	28 026 201	24 629 443

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.L.
 Kuupäev/date 02.05.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SISSE TULNUD

19-06-2006

Lisa 5 Tütar- ja sidusettevõtted

Seisuga 31. detsember 2005 omas AS Teede REV-2 osalust järgmistes tütaretevõtetes:

Asukoht	AS Põlva Teed	OÜ Rapla Teed	OÜ Valga Teed	AS Ropka Liiv	OÜ Pääsküla Maja	AS Titania	Kokku
Põhitegevusala	Eesti teede hoole	Eesti teede hoole	Eesti teede hoole	Eesti materjalide tootmine	Eesti ehitus	Eesti asfalteerimine	
Osaluse % seisuga 1.12.2003	70	70	70	100	100	0	
Osaluse bilansiline väärtus emaettevõttes seisuga 31.12.2003	2 057 583	31 297	32 000	7 000 000	47 480	0	9 168 360
Osaluse % seisuga 31.12.2004	70	70	70	100	100	0	
Osaluse bilansiline väärtus emaettevõttes seisuga 31.12.2004	2 057 583	31 297	32 000	7 000 000	47 480	0	9 168 360
Omandatud osalused 2005							
Omandatud osaluse %	0	0	0	0	0	66,87	
Omandatud osaluse soetusmaksumus	0	0	0	0	0	20 835 350	20 835 350
Omandatud netovara õiglane väärtus	0	0	0	0	0	20 835 350	20 835 350
Ümberklassifitseerimine tütaretevõtteks							
Osaluse %						22,6	
Osaluse soetusmaksumus						1 825 500	1 825 500
Osaluse % seisuga 31.12.2005	70	70	70	100	100	89,47	
Osaluse bilansiline väärtus emaettevõttes seisuga 31.12.2005	2 057 583	31 297	32 000	7 000 000	47 480	22 660 850	31 829 210

AS Titania 66,87% osalus soetati aprillis 2005 sõltumatutelt osapooltelt. Omandatud osaluse soetusmaksumusest on 31. detsembri 2005 seisuga tasumata 859 045 krooni.

Seoses osaluse suurenemisega 22,6%lt 89,47%ni klassifitseeriti osalus AS-is Titania kirjele „Sidusettevõtete aktsiad“ kirjele „Tütaretevõtete aktsiad“.

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.L.
Kuupäev/date 02.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SISSE TULNUD

2005. aastal omas AS Teede REV-2 kontseptsiooni alusel 2005. aastal sidusettevõtetes:

Asukoht	AS ABT Revador	AS Titania	OÜ Kahe Vee Projekt	Kokku
Põhitegevusala	Eesti materjalide tootmine	Eesti asfalteerimine, teede ehitus	Eesti kinnisvara- arendus	
Osaluse % seisuga 31.12.2003	25	0	0	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis seisuga 31.12.2003	1 521 104	0	0	1 521 104
Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2003	1 521 104	0	0	1 521 104
Omandatud osalused 2004				
Omandatud osaluse %	0	18,4	0	
Omandatud osaluse soetusmaksumus	0	1 550 000	0	1 550 000
Omandatud netovara õiglane väärtus	0	2 980 756	0	2 980 756
Firmaväärtus	0	-1 155 256	0	-1 155 256
Saadud dividendid	-150 000	0	0	-150 000
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	331 203	-185 370	0	145 833
Ümberklassifitseerimine sidusettevõtteks				
Osaluse %	0	4,2	0	
Osaluse bilansiline väärtus	0	275 500	0	275 500
Osaluse % seisuga 31.12.2004	25	22,6	0	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis seisuga 31.12.2004	1 702 307	2 506 571	0	4 208 878
Firmaväärtus	0	-866 441	0	-866 441
Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2004	1 702 307	1 640 130	0	3 342 437
Omandatud osalused 2005				
Omandatud osaluse %	0	0	50	
Omandatud osaluse soetusmaksumus	0	0	24 250	24 250
Omandatud netovara õiglane väärtus	0	0	24 250	24 250
Äriühenduse käigus omandatud osaluse %	25	0	0	
Äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumus	1 552 307	0	0	1 552 307
Äriühenduse käigus omandatud netovara õiglane väärtus	1 552 307	0	0	1 552 307
Saadud dividendid	-150 000	0	0	-150 000
Firmaväärtuse kandmine eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele	0	866 441	0	866 441
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	334 104	-647 490	0	-313 386
Ümberklassifitseerimine tütarettevõtteks				
Osaluse %	0	-22,6	0	
Osaluse bilansiline väärtus	0	-1 859 081	0	-1 859 081
Osaluse % aasta lõpus	50	0	50	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	3 438 718	0	20 000	3 458 718
Firmaväärtus	0	0	4 250	4 250
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	3 438 718	0	24 250	3 462 968
Osaluse bilansiline väärtus emaettevõttes seisuga 31.12.2004	107 654	1 825 500	0	1 933 155
Osaluse bilansiline väärtus emaettevõttes seisuga 31.12.2005	107 654	0	0	107 654

AS ABT Revador müügitulu 2005. aastal oli 29,3 ja 2004. aastal 22,9 miljonit krooni. 2005. aastal suurenes osalus AS-is ABT Revador 25% tänu osaluse suurenemisele AS-is Titania.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials

Kuupäev/date

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SISSE TULNUD

19.06.2006

Lisa 6 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

		Tagasi maksta			
	Saldo 31.12.2005	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
Laenud	485 120	313 264	171 856	2006-2010	4-10%
Pikaajalistest teenustöödest saadaolevad tulud	8 404 035	8 404 035		-	
Muud nõuded	601 444	69 710	531 734	2007	5%
Kokku	9 490 599	8 787 009	703 590		

		Tagasi maksta			
	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
Laenud	216 816	176 477	40 339	2005-2010	5-20%
Pikaajalistest teenustöödest saadaolevad tulud	1 620 847	1 620 847		-	
Muud nõuded	301 596	58 518	243 078	2006	5%
Kokku	2 139 259	1 855 842	283 417		

Kõik ettevõtte pikaajalised nõuded on Eesti kroonides.

Lisa 7 Kinnisvarainvesteeringud

	2005	2004
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	896 127	1 014 193
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	411 170	282 122
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	484 957	732 071

Toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

Saldo seisuga 31.12.2003	
Soetusmaksumus	5 733 425
Akumuleeritud kulum	-1 914 466
Jääkmaksumus	3 818 959

2004. aastal toimunud muutused	
Ostud ja parendused perioodi jooksul	19 412
Müük ja mahakandmine (-)	-400 000
Amortisatsioonikulu	-186 649

Saldo seisuga 31.12.2004	
Soetusmaksumus	5 352 837
Akumuleeritud kulum	-2 101 115
Jääkmaksumus	3 251 722

2005. aastal toimunud muutused	
Amortisatsioonikulu	-268 559

Saldo seisuga 31.12.2005	
Soetusmaksumus	5 352 837
Akumuleeritud kulum	-2 369 674
Jääkmaksumus	2 983 163

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials

H.L.

Kuupäev/date

02.05.06

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SISSE TULNUD

19-06-2006

Lisa 8 Materiaalne põhivara

	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003						
Soetusmaksumus	4 968 707	38 158 077	158 242 833	10 346 060	564 347	212 280 024
Akumuleeritud kulum	0	-7 434 597	-67 325 041	-5 867 719	0	-80 627 357
Jääkmaksumus	4 968 707	30 723 480	90 917 792	4 478 341	564 347	131 652 667
2004. aastal toimunud muutused						
Ostud ja parendused perioodi jooksul	3 617 364	2 209 573	34 443 401	1 843 531	3 821 103	45 934 972
Müük ja mahakandmine (-)	-2 827	-94 586	-5 368 096	-274 151	0	-5 739 660
Ümberklassifitseerimine	0	500 000	0	0	-523 542	-23 542
Amortisatsioonikulu	0	-2 142 770	-20 030 531	-1 833 361	0	-24 006 662
Müüdud põhivara kulum	0	94 586	4 187 586	261 034	0	4 543 206
Saldo seisuga 31.12.2004						
Soetusmaksumus	8 583 244	40 773 064	187 318 138	11 915 440	3 861 908	252 451 794
Akumuleeritud kulum	0	-9 482 781	-83 167 986	-7 440 046	0	-100 090 813
Jääkmaksumus	8 583 244	31 290 283	104 150 152	4 475 394	3 861 908	152 360 981
2005. aastal toimunud muutused						
Soetamine äriühenduse kaudu	16 188 277	2 391 502	5 786 756	22 638	0	24 389 173
Ostud ja parendused perioodi jooksul	3 954 833	4 542 444	48 763 824	1 658 710	4 161 732	63 081 543
Ümberklassifitseerimine	0	49 000	3 812 908	0	-3 861 908	0
Ümberklassifitseerimine müügiootel varaks	-2 622 926	-3 605 272	-5 274 594	0	0	-11 502 792
Müük ja mahakandmine (-)	0	-7 026	-6 337 309	-1 178 380	0	-7 522 715
Amortisatsioonikulu	0	-2 443 392	-22 031 517	-2 042 690	0	-26 517 599
Müüdud põhivara kulum	0	7 026	3 361 455	872 341	0	4 240 822
Ümberklassifitseerimine müügiootel varaks kulum	0	1 367 481	4 546 677	0	0	5 914 158
Saldo seisuga 31.12.2005						
Soetusmaksumus	26 103 428	44 143 712	234 069 723	12 418 408	4 161 732	320 897 003
Akumuleeritud kulum	0	-10 551 666	-97 291 371	-8 610 395	0	-116 453 432
Jääkmaksumus	26 103 428	33 592 046	136 778 352	3 808 013	4 161 732	204 443 571

Laenukohustuste tagatiseks panditud materiaalse põhivara objektide kohta on toodud informatsioon lisas 18.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials

H.L.

Kuupäev/date

02.05.06

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SISSE TULNUD

Lisa 9 Immateriaalne põhivara

19-06-2006

	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003			
Soetusmaksumus	1 754 218	13 500	1 767 718
Akumuleeritud kulum	-58 069	-13 500	-71 569
Jääkmaksumus	1 696 149	0	1 696 149
2004. aastal toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	129 130	129 130
Amortisatsioonikulu	-176 513	-11 103	-187 616
Saldo seisuga 31.12.2004			
Soetusmaksumus	1 754 218	142 630	1 896 848
Akumuleeritud kulum	-234 582	-24 603	-259 185
Jääkmaksumus	1 519 636	118 027	1 637 663
2005. aastal toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	71 183	71 183
Amortisatsioonikulu	0	-38 692	-38 692
Saldo seisuga 31.12.2005			
Soetusmaksumus	1 754 218	213 813	1 968 031
Akumuleeritud kulum	-234 582	-63 295	-297 877
Jääkmaksumus	1 519 636	150 518	1 670 154

Lisa 10 Kapitalirent

Kapitalirendile võetud vara (masinad ja seadmed):

Saldo seisuga 31.12.2003	
Soetusmaksumus	119 680 425
Akumuleeritud kulum	-48 340 108
Jääkmaksumus	71 340 317
2004. aastal toimunud muutused	
Ostud ja parendused perioodi jooksul	23 406 870
Rendiperioodi lõppemine (-)	-35 758 995
Amortisatsioonikulu	15 937 550
Saldo seisuga 31.12.2004	
Soetusmaksumus	107 328 300
Akumuleeritud kulum	-32 402 558
Jääkmaksumus	74 925 742
2005. aastal toimunud muutused	
Ostud ja parendused perioodi jooksul	30 760 900
Rendiperioodi lõppemine (-)	-7 200 109
Amortisatsioonikulu	-10 091 824
Saldo seisuga 31.12.2005	
Soetusmaksumus	130 889 091
Akumuleeritud kulum	-42 494 382
Jääkmaksumus	88 394 709

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon toodud lisas 12.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials H.L.

Kuupäev/date 02.05.06

Erinevatehoida/Signers Tallinn

19-06-2006

Lisa 11 Kasutusrent

AS Teede REV-2 kontsern on võtnud kasutusrendile sõiduautosid ja laaduri ning 2005. ja 2004. aastal oli kasutusrendikulu vastavalt 927 594 ja 1 268 170 krooni. Lisaks renditakse teemestripunkte ning kasutusrendikulu 2005. ja 2004. aastal oli 1 102 000 krooni.

Lisa 12 Laenukohustused

	Saldo 31.12.2005	Tagasi maksta			Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Lühiajalised laenud	14 149 009	14 149 009	0	0	2006	4%
Pikaajalised pangalaenud	20 575 143	2 112 677	10 919 961	7 542 505	2015	3-3,8%
Kapitalirendikohustused	61 483 767	25 941 352	35 542 415	0	2006-2010	0-7%
Kokku	96 207 919	42 203 038	46 462 376	7 542 505		

	Saldo 31.12.2004	Tagasi maksta			Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Lühiajalised laenud	477 915	477 915	0	0	2005	5-5,9%
Pikaajalised pangalaenud	1 708 108	623 520	1 084 588	0	2010	Euribor+3,5%
Kapitalirendikohustused	54 230 835	19 911 426	34 319 409	0	2005-2009	0-12%
Kokku	56 416 858	21 012 861	35 403 997	0		

Kõik ettevõtte laenukohustused on Eesti kroonides või eurodes. Kontsernis on seisuga 31.12.2005 avatud arvelduslaenu limiit summas 15 miljonit krooni. Informatsioon laenukohustuste tagatiste kohta on toodud lisa 18.

Lisa 13 Muud võlad

	Tagasimakse tähtaeg			Tagasimakse tähtaeg
	Saldo 31.12.2005	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Võlad sidusettevõtetele (lisa 20)	106 185	106 185	0	-
Ettemakstud pikaajaliste teenustööde tulud	719 884	719 884	0	-
Dividendivõlad	7 754	7 754	0	-
Muud võlad	2 045 551	1 519 038	526 513	2007
Kokku	2 879 374	2 352 861	526 513	

	Tagasimakse tähtaeg			Tagasimakse tähtaeg
	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Võlad sidusettevõtetele (lisa 20)	2 519 013	2 519 013	0	-
Dividendivõlad	2 178 686	2 178 686	0	-
Muud võlad	757 611	757 611	0	-
Kokku	5 455 310	5 455 310	0	

Kõik muud pikaajalised võlad on intressita ja ilma tagatiseta. Kõik pikaajalised võlad on Eesti kroonides.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Intsiaalid/initials H.L.

Kuupäev/date 02.05.06

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SISSE TULNUD

19-06-2006

Lisa 14 Eraldised

AS Teede REV-2 moodustab eraldise garantiitööde teostamiseks. Garantiikulud on potentsiaalsed kulud, mis võivad tekkida peale ehitustööde lõpetamist seoses ehitaja poolt tellijale antud garantiidega. Eraldise suuruse ja realiseerumisaaja määramisel tuginetakse juhtkonna või vastava ala ekspertide hinnangutele. Eraldise realiseerumisega kaasnevaid kulutusi hinnatakse bilansipäeva seisuga ning eraldise suurust hinnatakse uuesti igal bilansipäeval. Toetudes varasemale kogemusele, on bilansis kajastatud garantiieraldis 395 040 krooni (2004. aastal 282 432 krooni).

Lisa 15 Omakapital

	31.12.2005	31.12.2004
Aktiakapital	50 000 000	12 500 000
Aktsiate arv (tk)	5 000 000	1 250 000
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	10	10

2005. aastal suurendati aktiakapitali ülekursi (10 000 000 krooni) ja eelmiste perioodide jaotamata kasumi (27 500 000 krooni) arvel 37 500 000 krooni võrra fondi emissiooni teel, lastes välja 3 750 000 uut lihtaktsiat nimiväärtusega 10 krooni.

2005. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud dividende summas 7 400 000 krooni (2004.a. 5 900 000 krooni) ja välja makstud dividende summas 9 574 722 krooni (2004.a. 5 612 962 krooni). Dividendide maksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 1 292 937 krooni (2004.a. 1 350 444 krooni).

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2005 (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) moodustas 87 099 564 krooni (31. detsember 2004: 103 297 792). Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2006 kaasneb sellega tulumaksukulu 23/77 (kuni 31. detsember 2005 kehtis maksumäär 24/76) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 67 066 664 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 20 032 900 krooni. Seisuga 31. detsember 2004 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 78 506 322 krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 24 791 470 krooni.

Lisa 16 Müügitulu

AS Teede REV-2 konsolideeritud müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2005	2004
Ehitustööd	646 006 099	511 485 379
Materjalide müük	121 148 775	131 755 163
Muud teenused	19 429 896	12 189 151
Kokku	786 584 770	655 429 693

ning turgude lõikes järgnevalt:

	2005	2004
Eesti	786 357 396	654 805 546
Läti	227 374	624 147
Kokku	786 584 770	655 429 693

Iniitsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for identification only
Iniitsiaalid/initials H.L.

Kuupäev/date 02.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 17 Üldhalduskulud

19-06-2006

	2005	2004
Palgakulud	12 203 493	11 385 033
Kulum	1 156 816	797 124
Koolituskulud	971 637	985 740
Ebatöenäoliste nõuete kulu	1 231 691	349 493
Muud kulud	5 552 820	4 903 664
Kokku	21 116 457	18 421 054

Lisa 18 Laenude tagatised ja panditud varad

AS-il Teede REV-2 on hüpoteek (Pärnu mnt. 463 kinnistule) summas 15 miljonit krooni arvelduskrediidilepingu tagatiseks ja kommertspandileping vallasvarale summas 50 miljonit krooni muude kohustuste tagatiseks.

Eespool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31. detsember 2004.

Lisa 19 Tingimuslikud kohustused

Tingimuslikud kohustused koosnevad väljastatud pangagarantiidest. Pangagarantiid on sõlmitud AS-iga Hansapank, bilansipäeva seisuga on seotud summaks 65 miljonit krooni. Kuna garantiide realiseerumise tõenäosus on väike, ei ole need kajastatud bilansis kohustusena.

Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega

AS Teede REV-2 konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud));
- sidusettevõtted;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

AS Teede REV-2 on 2005. aastal ostnud ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

	2005		2004	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Sidusettevõtted	647 200	15 537 742	48 936 172	38 648 796
Juhatuse ja nõukogu liikmed	0	52 058	0	213 064
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	248 450	165 604	298 220	130 716
Kaupade, teenuste ost-müük kokku	895 650	15 755 404	49 234 392	38 992 576

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2005	31.12.2004
Sidusettevõtted	0	0
Juhatuse ja nõukogu liikmed	4 468	2 795
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	27 154	27 118
Lühiajalised nõuded kokku	31 622	29 913
Sidusettevõtted	106 185	2 519 013
Juhatuse ja nõukogu liikmed	0	2 072 827
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	23 600	23 600
Lühiajalised kohustused kokku	129 785	4 615 440

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2005.a nii nagu ka 2004.a moodustatud allahindlusi.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initiated for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.L.
Kuupäev/date 02.05.06

Lisa 21 Finantsinformatsioon emettevõtte kohta 2006

Emettevõtte kohta esitatud finantsinformatsioonis on toodud emettevõtte eraldiseisvad põhjaruanded, mille avaldamine on nõutud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega.

1. Konsolideerimata bilanss

	31.12.2005	31.12.2004 korrigeeritud
VARAD		
Käibevara		
Raha	100 814 042	4 933 349
Nõuded ja ettemaksed		
Nõuded ostjate vastu	70 851 556	54 088 126
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	6 341 474	507 700
Muud lühiajalised nõuded	9 862 179	1 844 938
Ettemaksed teenuste eest	1 201 335	1 016 419
Kokku	88 256 544	57 457 183
Varud	13 133 481	14 033 130
Müügitootel põhivara	23 216 216	0
Käibevara kokku	225 420 283	76 423 662
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Tütarettevõtete aktsiad või osad	31 829 210	9 168 360
Sidusettevõtete aktsiad või osad	107 654	1 933 155
Pikaajalised nõuded emettevõtte ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu	900 000	3 375 540
Muud pikaajalised nõuded	171 856	40 338
Kokku	33 008 720	14 517 393
Kinnisvarainvesteeringud	2 983 163	3 251 722
Materiaalne põhivara	91 682 089	104 275 104
Immateriaalne põhivara	150 519	118 027
Põhivara kokku	127 824 491	122 162 246
Varad kokku	353 244 774	198 585 908
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	29 232 894	11 738 233
Võlad ja ettemaksed		
Võlad tarnijatele	116 768 157	36 909 586
Võlad töövõtjatele	5 469 856	5 359 022
Maksuvõlad	13 734 860	3 471 126
Muud võlad	15 964 514	14 766 058
Saadud ettemaksed	41 158 844	2 509 452
Kokku	193 096 231	63 015 244
Lühiajalised eraldised	395 040	282 432
Lühiajalised kohustused kokku	222 724 165	75 035 909
Pikaajalised laenukohustused	32 435 250	20 374 773
Muud pikaajalised võlad	526 513	0
Pikaajalised kohustused kokku	32 961 763	20 374 773
Kohustused kokku	255 685 928	95 410 682
Omakapital		
Aktsiakapital või osakapital	50 000 000	12 500 000
Ülekurs (aažio)	0	10 000 000
Kohustuslik reservkapital	1 250 000	1 250 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	45 425 226	69 136 832
Aruandeaasta kasum	883 620	10 288 394
Omakapital kokku	97 558 846	103 175 226
Kohustused ja omakapital kokku	353 244 774	198 585 908

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials H.L.

Kuupäev/date 02.05.06

PriceWaterhouseCoopers, Tallinn

19-06-2006

2. Konsolideerimata kasumiaruanne

	2005	2004 korrigeeritud
Müügitulu	683 465 614	559 651 462
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	670 160 510	535 909 085
Brutokasum	13 305 104	23 742 377
Turustuskulud	1 544 397	2 796 902
Üldhalduskulud	10 998 182	12 491 261
Muud äritulud	274 374	1 167 008
Muud ärikulud	1 065 226	604 288
Äri kasum (-kahjum)	-28 327	9 016 934
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt	2 943 570	2 943 570
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtete aktsiatelt	150 000	150 000
Intressikulud (-)	-2 383 489	-1 928 517
Muud finantstulud ja -kulud	281 044	106 407
Kokku finantstulud ja -kulud	991 125	1 271 460
Kasum enne maksustamist	962 798	10 288 394
Tulumaksukulu	79 178	0
Aruandeaasta puhaskasum	883 620	10 288 394

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.L.

Kuupäev/date 02.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

19-06-2006

3. Konsolideerimata rahavoogude aruanne

	2005	2004 Korrigeeritud
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	-28 327	9 016 934
<u>Korrigeerimised:</u>		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	12 102 135	12 289 823
Kasum põhivara müügist ja mahakandmisest	-193 215	-693 365
Kinnisvarainvesteeringu kulum ja väärtuse langus	268 559	432 816
Kasum kinnisvarainvesteeringu müügist ja mahakandmisest	0	-451 167
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete allahindluse suurenemine	76 939	146 205
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-29 808 583	16 887 899
Varude muutus	899 649	-5 301 921
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	131 579 076	-10 149 566
Makstud ettevõtte tulumaks	-78 010	0
Kokku rahavood äritegevusest	114 818 223	22 177 658
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-13 156 050	-9 696 549
Materiaalse põhivara müük	1 223 254	1 477 334
Kinnisvarainvesteeringute soetus	0	-19 412
Kinnisvarainvesteeringute müük	0	605 000
Immateriaalse põhivara soetus	-71 183	-129 130
Tütarettevõtete soetus	-19 976 305	0
Sidusettevõtete soetus	0	-1 550 000
Antud laenud	-826 361	-218 000
Antud laenude tagasimaksed	2 168 597	180 061
Saadud dividendid	3 093 570	3 093 570
Saadud intressid	215 114	209 028
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-27 329 364	-6 048 098
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud ning emiteeritud võlakirjad	34 116 208	461 789
Saadud laenude tagasimaksed	-860 266	-3 836 570
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-13 807 886	-13 001 927
Makstud intressid	-2 381 449	-1 932 344
Makstud dividendid	-8 674 772	-4 712 962
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	8 391 834	-23 022 014
Rahavood kokku	95 880 693	-6 892 454
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4 933 349	11 825 803
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	100 814 042	4 933 349

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.L.
 Kuupäev/date 02.05.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

19-06-2006

4. Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	Aksia- kapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003	12 500 000	10 000 000	1 250 000	91 304 274	115 054 274
Arvestuspõhimõtete muutmise mõju	0	0	0	-17 167 442	-17 167 442
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-5 000 000	-5 000 000
2004. aasta puhaskasum (korrigeeritud)	0	0	0	10 288 394	10 288 394
Korrigeeritud saldo seisuga 31.12.2004	12 500 000	10 000 000	1 250 000	79 425 226	103 175 226
<i>Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus</i>				-11 101 515	-11 101 515
<i>Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil</i>				35 354 881	35 354 881
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2004	12 500 000	10 000 000	1 250 000	103 678 592	127 428 592
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-6 500 000	-6 500 000
Fondiemissioon	37 500 000	-10 000 000	0	-27 500 000	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	883 620	883 620
Saldo seisuga 31.12.2005	50 000 000	0	1 250 000	46 308 846	97 558 846
<i>Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus</i>				-31 936 864	-31 936 864
<i>Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil</i>				73 999 715	73 999 715
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2005	50 000 000	0	1 250 000	88 371 697	139 621 697

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.L.
 Kuupäev/date 02.05.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

~~19-06-2006~~**AS PricewaterhouseCoopers**
Pärnu mnt. 15
10141 Tallinn
www.pwc.eeTelefon 6 141 800
Faks 6 141 900**AUDITORI JÄRELDUSOTSUS**

AS Teede REV-2 aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Teede REV-2 ja selle tütarettevõtete (kontsern) 31. detsembril 2005 lõppenud aasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 5-29 ja mille eest vastutab AS Teede REV-2 juhatus. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritakse ja sooritatakse viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005 ja 2005. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopersTiit Raimla
Vannutatud audiitor

2. mai 2006

19-06-2006

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

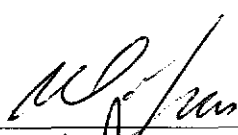
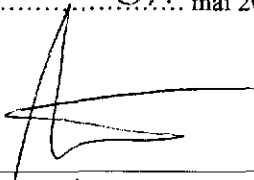
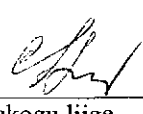
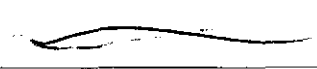
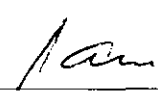
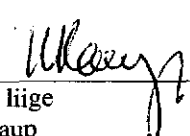
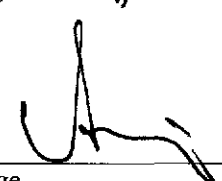
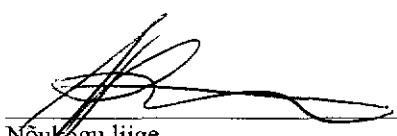
AS Teede REV-2 juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2005. aasta kontserni puhaskasum summas 17 826 664 krooni järgnevalt:

kohustuslikku reservfondi	891 333 krooni,
eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele	16 935 331 krooni.

19-06-2006

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele

AS Teede REV-2 2005. aasta konsolideeritud majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 31. mai 2006 otsusega, allkirjastamine 31. mai 2006:


Juhatuse esimees
Peeter Vilipuu
Nõukogu esimees
Mati Köpper
Juhatuse liige
Lembit Makstin
Nõukogu liige
Svetlana Aleksejeva
Juhatuse liige
Einar Kuutok
Nõukogu liige
Ivo Tarn
Juhatuse liige
Kaido Kaup
Nõukogu liige
Margus Mugu
Juhatuse liige
Aulet Randoja
Nõukogu liige
Jüri Ristimägi