

Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne
OÜ KAAMOS GROUP

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2009. a
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2009. a

Registrikood: 10886418

Aadress: Pärnu mnt.153
11624, Tallinn
Eesti Vabariik

Telefon: +372 663 0300

Faks: +372 663 0301

E-mail: info@kaamos.ee

Interneti kodulehekülg: www.kaamos.ee

Põhitegevused: EMTAK- 64201
Valdusfirmade tegevus

SISUKORD

KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE	2
KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	8
JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	8
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	9
KONSOLIDEERITUD BILANSS	10
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	11
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	13
LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	14
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	14
Lisa 2 Müügitulu	22
Lisa 3 Ärikulud ja muud äritulud	22
Lisa 4 Raha.....	23
Lisa 5 Aktsiad ja muud väärtpaberid	24
Lisa 6 Muud nõuded	24
Lisa 7 Varud.....	24
Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud	25
Lisa 9 Bioloogilised varad	25
Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud	25
Lisa 11 Investeeringud tütarettevõtjate osadesse	26
Lisa 12 Investeeringud sidusettevõtjate aktsiatesse ja osadesse.....	26
Lisa 13 Materiaalne põhivara.....	27
Lisa 14 Immateriaalne põhivara	28
Lisa 15 Kapitali- ja kasutusrent	28
Lisa 16 Maksuvõlad ja ettemaksed	29
Lisa 17 Viitvõlad	29
Lisa 18 Eraldised	29
Lisa 19 Võlakohustused	30
Lisa 20 Laenude tagatised ja panditud varad	30
Lisa 21 Omakapital	31
Lisa 22 Tuletisinstrument.....	31
Lisa 23 Nõuded ja ettemaksed	32
Lisa 24 Võlad ja ettemaksed	32
Lisa 25 Tehingud seotud osapooltega	33
Lisa 26 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	35
Lisa 27 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss.....	36
Lisa 28 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne.....	37
Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	38
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....	39
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	41
JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2008 MAJANDUSAASTA ARUANDELE	42

KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE**FINANTSTULEMUSED**

2009.a. jätkus maailma majanduses langus, mis avaldas endiselt oma mõju praktiliselt kõikide majandussektorete ettevõtetele, sealhulgas ka puidutööstusele ning ennekõike kinnisvaraga seotud ettevõtetele. Majandusaktiivsuse jähinemine on eriti valusalt oma jälje jättnud Balti riikidele, mis on globaalses mastaabis suurimate langejate seas.

Taustsüsteemi märkimisväärne halvenemine tõi enesega kaasa Kaamos Groupi ajaloo teise kahjumliku aasta – kontserni majandusaasta puhaskahjumiks koos vähemusomanike osaga kujunes 15 851 661 krooni (2008: 142 332 799 krooni).

Kontserni konsolideeritud varade maht suurenes eelneva perioodiga võrreldes 3,3% (2008: 13,9%) ning aasta lõpu seisuga oli varade maht 1 285 719 447 krooni (2008: 1 245 219 077 krooni). Kontserni omakapital kahanedes aasta algusega võrreldes 7,9% (2008: 19,3%) ning oli aasta lõpu seisuga 572 201 990 krooni (2008: 621 612 895 krooni),

Piisavalt suur omakapital võimaldab vajadusel suurendada investeringute mahtu ja kaasata võõrkapitali ka järgnevatel aastatel.

Suhtarvud	31.12.2009		31.12.2008	
	Grupp	Emaettevõte	Grupp	Emaettevõte
Omakapitali tootlikus (ROE)	-3%	3%	-20%	-16%
Puhasrentaablus	-5%	0%	-54%	0%
Vara tootlikkus (ROA)	24%	0%	23%	0%
Omakapitali osakaal	45%	89%	50%	100%
Võlakordaja	48%	0%	44%	0,0%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,0	2,6	1,6	7 144,8

Ülaltoodud suhtarvud on arvutatud järgmiste valemite alusel:

1. Omakapitali tootlikus (ROE) – puhaskasum / keskmine omakapital (%)
2. Puhasrentaablus – kasum / müügitulud (%)
3. Vara tootlikkus (ROA) – kogutulud / keskmised varad (%)
4. Omakapitali osakaal – omakapital / bilansimaht (%)
5. Võlakordaja – pangalaenud / bilansimaht (%)
6. Lühiajaliste kohustuste kattekordaja – käibevara / lühiajalised kohustused

2009 aasta keskmine töötajate arv kontsernis oli 457 töötajat (2008: 428 töötajat) (s.h. juhatuse ja nõukogu liikmed), kelle arvestatud tööjõukulud aruandeaastal olid 46 981 792 krooni (2008: 44 675 431 krooni). Kontserni emaettevõttes juhatuse ja nõukogu liikmetele arvestatud tasude suurus oli 495 000 krooni (2008: 0 krooni).

2009. aasta lõpu seisuga kuulus Kaamos Group OÜ kontserni koosseisu 26 tütarettevõtet (2008: 26) ja 8 sidusettevõtet (2008: 8).

Järgnevalt on ära toodud Kaamos Group OÜ konsolideerimisgruppi kuuluvate äriühingute üldandmed.

KONTSERNI ETTEVÕTTED

Emaettevõte:

- Kaamos Group OÜ, registrikood:10886418, aadress: Pärnu mnt. 153, Tallinn 11624

Tütarettevõtted:

- Valmos OÜ, registrikood:10644555, aadress: Lemmetsa küla, Audru vald, Pärnu. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 90%. Põhitegevusalaks spooni tootmine.
- Kaamos Kinnisvara OÜ, registrikood: 10886401, aadress Pärnu mnt. 153, Tallinn 11624. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 10%. Põhitegevusalaks kinnisvara arendus.
- Novedigi OÜ, registrikood:11029099, aadress Pärnu mnt. 153, Tallinn 11624. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 80%. Põhitegevusalaks investeerimine.
- Timetable OÜ, registrikood: 11304275, aadress Pärnu mnt. 153, Tallinn 11624. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 60%.
- Sellwood Project OÜ, registrikood: 11029254, aadress Pärnu mnt. 153, Tallinn 11624. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 60%.
- Wise Holding OÜ, registrikood: 11338222, aadress Pärnu mnt. 153, Tallinn 11624. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 97%
- Woodbakers AS, registrikood:10965224, aadress: Pärnu mnt. 153, Tallinn 11624. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 68,336%. Põhitegevusalaks saematerjali tootmine ja müük.

Sidusettevõtted:

- Ecobirch AS, registrikood:10899065, aadress: Niidu 11, Pärnu 80010. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 36,5%. Põhitegevusalaks lehtpuu saagimine ja töötlemine.
- Auratos OÜ, registrikood:11085867, aadress: Niidu 17, Pärnu 80010. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 20%. Põhitegevusalaks saematejali müük ja investeerimistegevus.
- Macfor OY, aadress: Kaupakartanonkatu 7A 23, Helsinki 00930. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 24,16%. Põhitegevusalaks saematerjali tootmine ja müük. Pankrotis.
- Pärnu Vanapark OÜ, registrikood:10843701, aadress: Jalaka 10, Pärnu 80010. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 25%. Põhitegevusalaks kinnisvara rentimine ja investeerimistegevus.
- Desparo OÜ, aadress: Niidu 11, Pärnu 80010. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 38%. Põhitegevusalaks tehingud kinnisvaraga.
- Miiter TH OÜ, registrikood: 11330189, aadress: Kaluri tee 5, Haabneeme alevik, Viimsi. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 33,44%
- Kilmeski DOK OOO, asukoht: Venemaa. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 40%.
- Kilmesagrošnab OOO, asukoht: Venemaa. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 25%.

Kaamos Kinnisvara

Kaamos Kinnisvara OÜ gruppi kuuluvate ettevõtete põhitegevuseks on investeringud rahavoogu loovatesse kinnisvara objektidesse ning terviklike elukeskkondade ja ärikinnisvara väljaarendamine. 2009 aasta oli Kaamos Kinnisvara OÜ jaoks kahjumlik majandusaasta. Siiski on õnnestunud kehva majanduskeskkonna tingimustes viia osaliselt ellu eelnevatel aastatel püstitatud eesmärgid ja jätkata investeerimistegevusega.

Olulisemad 2009 aasta tulemused:

- Tammsaare Ärikeskuse ehitamise ja üüripindadele täitmise jätkamine;
- 3 elamukinnistu müük Mäekuninga elurajoonis.

2009 aastaks seatud eesmärgi ei suudetud kahjuks täieulatuslikult täita, tulenevalt just jätkuvast madalseisust nii Eesti kui ka lähinaabrite kinnisvaraturul. Sellest tulenevalt ei algatatud 2009 aastal korterelamute ehitust Kadaka teel, Tallinnas ja Marupes, Lätis.

Rahavoogu loovates kinnisvaraobjektides olulisi muudatusi ei olnud. Kasumlikult opereerisid nii tütarettevõtetele kuuluvad Kaubamaja 6, Pärnu mnt 153 kui ka Lõuna-Ostukeskus aadressil Tatari 51.

Kaamos Kinnisvara gruppi kuulub ka Kaamos Ehitus OÜ, mille eesmärk on suures osas toetada emaettevõtte arendusprojekte. Kaamos Ehitus OÜ opereeris 2009 aastal kasumlikult.

2010 aastal on juhatuse tööplaanis peamisteks eesmärkideks:

- Ettevõtte kasumisse viimine;
- Uute investeerimisvõimaluste leidmine;
- Olemasolevate investeerimisobjektide jätkuv plaanipärane arendamine, eelkõige Tammsaare Ärikeskuse üüripindade lõplik täitmine;
- Tatari 51 detailplaneeringu lõpetamine;
- Filtri tee 18 detailplaneeringu lõppfaasi viimine;
- Teostatud finantsinvesteeringute kontroll.

Valmos

OÜ Valmos peamiseks tegevusalaks on spooni tootmine ning spoonisärkide valmistamine. Ettevõttel on tootmistehid Pärnu maakonnas Sauga ja Audru vallas Pärnu linna läheduses.

Konsolideeriv üksus koosneb majandusaasta lõpu seisuga emaettevõttest (OÜ Valmos) ning viiest Eestis, Lätis ja Venemaal asuvast kontrollitavast ettevõttest.

Birch Trading OÜ on tegelenud algselt peamiselt spooni impordiga USA-st ning selle realiseerimisega ning Venemaalt ostetava spoonipaku ja saematerjali vahendamisega. 2009.a. kandus nende põhitegevus rohkem ümarpalgi ja saematerjali impordile Venemaalt ning selle realiseerimisele Eestis ning mõnedes teistes Euroopa Liidu riikides. Spoonipaku tarbija on peamiselt OÜ Valmos spoonitehas. Ettevõttel palgalisi töötajaid ei olnud.

Valmoslat SIA esindab OÜ-t Valmos Läti turul peamiselt tooraine hankimise osas. Ettevõtte andis lõppenud majandusaastal tööd keskmiselt 1 inimesele.

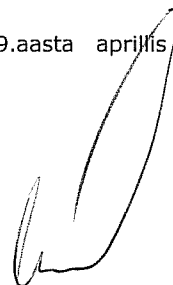
Valmos Pskov OOO korraldas Valmoslat SIA tütarettevõttena spoonipaku hanget Venemaalt, Pihkva regioonist. Ettevõtte palgal oli üks töötaja. 2009.a esimesel poolaastal ettevõtte likvideeriti.

Valmos V ja Valmos Vologda OOO tegelevad Venemaalt Vologda regioonist peamiselt kasepalgi kokkuostuga ning saematerjali tootmisega. Osa palgist müüakse spoonipakuna Eestisse, teine osa realiseeritakse kas Venemaal või kasutatakse saematerjali tootmiseks. Ettevõtetes töötas lõppenud majandusaastal keskmiselt 12 inimest.

Volga Shpon OOO tegeleb samuti kasepalgi kokkuostuga ja saematerjali tootmisega. Nende tegevus hõlmab Venemaal Khostroma regiooni. Spoonipaku tarbijaks on peamiselt OÜ Valmos spoonitehas. Saematerjal realiseeritakse enamasti Eesti turul. Ettevõttes töötas möödunud majandusaastal keskmiselt 28 inimest.

Lõppenud majandusaastal toimus kontserni struktuuris üks muutus: 2009.aasta aprillis viidi lõpule tütarettevõtte Valmos Pskov OOO likvideerimine

Spoonitootmisüksus



Arvestades halvenenud majanduskeskkonnaga võib spooni tootmisega kui peamise tegevusalaga lõppenud majandusaastal rahule jääda. Ettevõtte tootis 11,9 mln m² spooni ehk 17% rohkem kui eelmisel aastal ning kasvatas müügitulu tervelt 35%. Endiselt keskenduti valdavalt kase spooni tootmisele. Kase spooni osakaal moodustas koguliselt 99%. Spoon realiseeriti peamiselt Euroopasse, vähesel määral ka Ameerika Ühendriikidesse. Tooraine varumismaht oli piisav kasutamaks ära olemasolev tootmisvõimsus, samuti on alanenud mõnevõrra tooraine hind.

Lõppenud majandusaastal investeeriti põhivarasse ca 3,4 mln krooni (sealhulgas

Spoonijäreltöötlusüksus

Pärnu maakonnas Sauga vallas asuv spooni järeltöötlusüksus tegeles peamiselt spoonikatete koostamisega ning vähemal määral ka spooni plaatidele liimimisega.

2009.a esimeses pooles selekteeriti välja kahjumlikud tellimused ning viidi tootmistsehh ühevahetuselisele tööle. See tõi kaasa 27 töötaja koondamise ning 15 töötaja ületoomise spoonitehasesse. Aasta lõpus oli selge et järelejäänud tellimused ei anna piisavat tulemust, mistõttu peatati antud tegevusalal tegutsemine ning otsustati keskenduda rohkem oma põhitegevusele. Nimetatud samm tõi kaasa 9 töötaja koondamise ning 4 inimese ületoomise spoonitehasesse. Koondumine põhitegevusalale on avaldanud positiivset mõju 2010.a alguse finantstulemustele.

Peaesmärkideks tuleval aastal on kasvatada töödeldava spoonipaku mahtu 7-12% ning teha täiendavaid jõupingutusi stabiilse toorainevoogu tagamiseks.

Müügi osas on suurimaks plaaniks ja väljakutseks müügitulu kasvatamine Põhja-Ameerika turule. Turunduskulutusi finantseeritakse osaliselt ka EAS-i toel eksporditurunduse toetus raames.

Keskmine töötajate arv majandusaasta jooksul oli kontsernis 292 (sealhulgas emaettevõttes 251 töötajat). Tööjõu kulu koos maksudega oli 45 mln krooni (sealhulgas emaettevõttel 42 mln kr) ning kontserni kuuluvate ettevõtete juhatuse liikmete tasud koos lisanduvate maksudega sealhulgas 1,93 mln kr (sellest emaettevõttel 1,27 mln kr).

Ecobirch

Ecobirch AS-le kuulub 100% Aravete Saeveski AS, 100% Kurista Saeveski OÜ ja kuni 31.05.2009 ka 60% John Horner&Son Ltd aktsiatest/osalusest.

Ecobirch AS, Aravete Saeveski AS ja Kurista Saeveski OÜ tegelesid kase saematerjali tootmisega. Ecobirch AS kasutas kase saematerjali liimpuittoodete valmistamiseks ja John Horner&Son Ltd tegeles kasesaematerjali turustamisega Suurbritannias.

Ecobirch kontserni tegevuspõhimõtteks on ristsubsideerimise puudumine, omavahelised tehingud tehakse turuhindadega, ettevõtteid ei ole kohustatud vaid kontserni siseselt müüma ega vaid kontserni siseselt ostma ja iga ettevõtte peab tagama iseseisva jätkusuutlikuse.

Kontserni olulisimateks majandusarengut mõjutavateks välisteguriteks olid majanduse kiire jahtumine sihtturgudel majandusaasta alguses, sellest tingitud nõudluse vähenemine, millega kaasnes, tootmisvõimsuse ülejääk.

Äritegevusele spetsiifilised riskid on kasepuidu populaarsus turgudel, toorme kättesaadavus ja hind. Lisaks mitme tähtsa kliendi nõrgad majandustulemused, mis suurendasid laekumiste riski.

Grupi ettevõtete tegevust 2009. aastal võib iseloomustada järgmiselt:

2009. aastal oli Aravete Saeveski AS-i müügitulu 14,3 milj. krooni, millest 26,8% moodustas eksport. Peamiselt eksporditi toodangut Rootsi, Inglismaale ja Itaaliasse. Otsesele ekspordile lisaks saadeti 29,2% toodangust Ungarisse, müüki vahendas emaettevõtte Ecobirch AS.

Kogu 2009. aasta jooksul toimus tootmine kahe vahetuse asemel ühes vahetuses. Müügihindade osaliselt jätkuvast langemisest tingituna vähenes müügitulu 2008. aastaga võrreldes 52,5%, kuid tänu tootlikkuse

tõusule vähenes saagimismaht 2008. aastaga võrreldes 35,6%. Aasta teisel poolel toimus hindade stabiliseerumine ja teatud kvaliteedi suhtes mõningane nõudluse suurenemine.

Kurista Saeveski OÜ jätkas oma põhitegevust, tootes kase saematerjali, kase saematerjalist komponente mööblitööstustele ja okaspuust aiamööblit ning aiamaaju. Müügitulu 2009. aastal oli 13,66 milj. krooni. Müügitulust moodustas 70% siseturg ja 30% müük Euroopa Liidu liikmesriikidesse. Toodangu müük välisriikidele jäi samale tasemele, peamiseks sihtriigiks oli Suurbritannia.

Ecobirch AS osalus John Horner&Son Ltd-s müüdi 2009.aastal seoses erineva nägemusega John Horner&Son Ltd. tegevjuhtidest aktsionäridega ettevõtte arengust ja juhtimisest, mistõttu oli mõistlik senine koostöö lõpetada. Kuna Ecobirch AS huvid on rohkem tootmises, eriti liimkilbi tootmises, otsustasime oma osaluse ettevõttes müüa.

Emaettevõtte Ecobirch AS jätkas kase saematerjali, kasepuust liimkilpide ja mööblikomponentide valmistamist ja müüki.

Ecobirch AS 2009. majandusaasta müügituluks kujunes 85 milj. krooni, mis oli 25% madalam 2008. majandusaasta müügitulust (113 milj.krooni). Müügitulu järsk vähenemine oli seotud nõudluse kiire kukkumisega mitmel sihtturgudel. Müügitulu kukkumisele reageeriti tööjõukulude vähendamisega, mis oli 2009. aastal 32% madalam 2008. aasta võrreldavatest kuludest. Lisaks toetas ettevõtte tegevust ka 2009. aasta II kvartalis ca 20% alanenud toormehind. Peamised müügiturud olid Ungari (29%), Saksamaa (23%) Rootsi (9%), Inglismaa (8%).

2010. aasta eesmärkideks on tootmise jätkuv efektiivistamine saeveskis ja tehases, müügikäibe kasvatamine läbi uute turgude leidmise ja vanade klientide hoidmise läbi kiire ja kvaliteetse teenindamise. Lisaks peame väga oluliseks grupi ettevõtete jätkuvat integreerimist, peamiselt mis puudutab toorme hanget, ladude ja tegevuse finantseerimist ning müügiturge.

Kontsernis oli seisuga 31.12.2009.a. tööl 158 töötajat (31.12.2008: 203 töötajat) ja 3 (31.12.2008: 5) palgalist juhatuse liiget.

Töötasude üldsumma oli aruandeaastal 17 389 tuhat krooni (2008: 27 477 tuhat krooni) ja juhatuse liikmete tasu oli 1 734 tuhat krooni (2008: 1 924 tuhat krooni).

AS Woodbakers

AS Woodbakers kontserni kuulub tütarfirma Valgevenes – välismaine suletud eraaktsiaselts „Vitebskaja Lesopilka“ mille aktsiad kuuluvad 100% AS Woodbakersile. Rohkem ettevõtteid kontsernis ei ole.

1. Tütarettevõtte „Vitebskaja Lesopilka“ on oluline roll konsolideerimisgrupis. Kogu kontserni tegevus on suunatud saematerjali tootmisele Valgevenes ja toodangu müügile. Müük toimub :

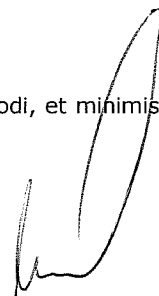
- otse läbi tütarettevõtte Valgevenes, Euroopa Liidus ja Venemaal;
- läbi AS Woodbakers Eestis ja mujal Euroopa Liidus.

Valgevene majanduskeskkond 2009.aastal oluliselt ei muutunud. Üldises plaanis on endiselt kõige probleemsem Valgevene majanduskeskkonnas eksisteerivad piirangud. Riiklikesse struktuuridesse mittekuuluvatele ettevõtetele on palgihanked võimalikud ainult tsentraalse börsi kaudu.

2009. aastal toodeti Vitebskaja Lesopilkas 46 628 m³ saematerjali, mis on senise tegevusajaloo parim tulemus. Suurema osa toodangust realiseeris AS Woodbakers eksportturgudel. Madalamakvaliteedilised materjalid realiseeriti Valgevene kohalikul turul.

Olulisemad arengud/plaanid järgneval majandusaastal

- Parandada materjali liikumise logistikat ja tootmise planeerimist niimoodi, et minimeerida laomahud Vitebskis ning viia kogu tootmine tellimuspõhiseks.
- Suurendada saematerjali toodangut üle 55 000 m³
- Lõpetada majandusaasta kasumis



2009. aasta alguses on õnnestunud likvideerida võlad toorme hankijate ees ja sõlmida lepingud meile soodsatel tingimustel. 2009.aasta mais saavutati täiemahuline saematerjalide tootmine ja maksimaalne kuivatus režiim. 2009.aasta lõpus sõlmiti lepingud Ukraina palgimüüatega. Ukraina palk on parema kvaliteediga, mis võimaldab saagida kallimat I kvaliteedi saematerjali. 2010.aastal on saavutatud stabiilne palgi hange, saematerjali tootmine ja kasumlik müük.

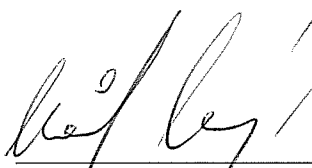
Töötajate keskmine arv kontsernis oli 2009. aastal 140 töötajat ja palgakulud 8 902 565 EEK.

KAAMOS GROUPI KONTSERNI PERSPEKTIIVID 2010. AASTAKS

Kaamos Groupi kuuluvate puidutööstusettevõtete peamine eesmärk 2010. aastal on suurendada võrreldes eelmise aastaga tootmiskahtusid ning lõpetada majandusaasta kasumis. Tulenevalt majanduskeskkonna paranemisest ootame kõikidelt puidutööstusettevõtetelt senise ajaloo parimaid tulemusi.

Kinnisvara ettevõtete osas on Kaamos Groupi põhifookus seotud Tammsaare Ärikeskusega, kus oleme püstitanud eesmärgiks sõlmida vabadele pindadele uusi üürilepinguid ning saavutada 2010. aasta jooksul Ärikeskuse täituvuseks min 90%. Eesmärk on uued lepingud sõlmida turu keskmisest kõrgematel hinnatasemetel.

Samuti on eesmärk alustada uue arendusprojektiga elukondlikus segmendis, mille käigus on plaanis ehitada Tallinnasse Kaupmehe tn. 12, 17 korteri ja 2 äripinnaga elamu. Hoone ehituse peatöövõtu teostab Kaamos Ehitus.


Kaido Jõelet
Juhatuse liige
Mait Mengel
Juhatuse liige

28.06..... 2010.a



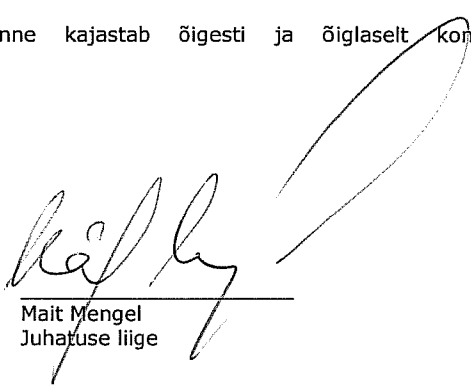
KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE**

Käesolevaga deklareerime oma vastutust lehekülgedel 8 kuni 39 esitatud konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame, et:

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



Kaido Jõelet
Juhatuse liige



Mait Mengel
Juhatuse liige

17. 06. 2010. a

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

kroonides, aasta kohta

	2009. a	2008. a	Lisad
Äritulud			
Müügitulud	302 937 047	265 828 597	2
Muud äritulud	88 406 408	8 360 180	3
Äritulud kokku	391 343 455	274 188 777	
Ärikulud			
Lõpetamata ja valmistoodangu jääkide muutus	-10 771 595	23 714 971	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-142 489 527	-177 378 095	3
Mitmesugused tegevuskulud	-37 395 709	-41 647 159	3
Tööjõukulud	-65 905 767	-62 741 977	3
Põhivara kulum	-25 398 639	-56 916 760	13,14
Muud ärikulud	-72 828 011	-59 773 772	3
Ärikulud kokku	-354 789 248	-374 742 792	
Ärikasum (-kahjum)	36 554 207	-100 554 015	
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate osadelt	-3 241 493	3 678 988	
Intressitulud ja -kulud	-26 050 507	-24 187 962	
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	307 705	-5 666 162	
Kasum (kahjum) väärtpaperitest	4 066 312	-9 760 705	
Muud finantstulud ja kulud	-24 955 167	-2 300 421	
Kokku finantstulud ja -kulud	-49 873 150	-38 236 262	
Kasum enne tulumaksustamist	-13 318 943	-138 790 277	
Tulumaks	-2 532 718	-3 542 522	21
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	-15 851 661	-142 332 799	
sh. emaettevõttele kuuluv osa puhaskasumist (-kahjumis)	-22 381 546	-133 540 799	
sh. vähemusosanike osa puhaskasumist (-kahjumis)	6 529 885	-8 792 001	

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

17.06.2010

Lehekülg

KONSOLIDEERITUD BILANSS

kroonides, seisuga 31. detsember

	2009. a	2008. a	Lisad
Raha ja pangakontod	50 440 612	39 222 340	4
Aktsiad ja muud väärtpaberid	22 707 607	11 993 532	5
Nõuded ja ettemaksed	40 709 187	52 014 356	23
Muud nõuded	4 560 963	9 736 116	6
Varud	65 322 282	153 386 684	7
Käibevara kokku	183 740 651	266 353 028	
Pikaajalised finantsinvesteeringud	50 853 022	60 119 792	8
Bioloogiline vara	219 000	219 000	9
Kinnisvarainvesteeringud	825 407 408	326 656 907	10
Materiaalne põhivara	225 465 544	591 805 906	13
Immateriaalne põhivara	33 822	64 444	14
Põhivara kokku	1 101 978 796	978 866 049	
VARAD KOKKU	1 285 719 447	1 245 219 077	
Laenukohustused	122 854 351	103 029 920	19
Võlad ja ettemaksed	40 651 823	49 478 341	24
Maksuvõlad	5 041 073	4 624 124	16
Viitvõlad	18 854 344	4 483 797	17
Muud tulevaste perioodide ettemakstud kulud	1 500 000	979 165	18
Lühiajalised kohustused kokku	188 901 591	162 595 347	
Pikaajalised võlakohustused	498 942 326	438 919 987	19
Muud pikaajalised võlad	18 460 971	17 813 708	19
Pikaajalised eraldised	7 212 569	4 277 140	18
Pikaajalised kohustused kokku	524 615 866	461 010 835	
Kohustused kokku	713 517 457	623 606 182	
Vähemusosalus	23 553 163	60 590 114	
Osakapital	40 000	40 000	
Kohustuslik reservkapital	4 000	4 000	
Muud reservid	1 622 866	1 855 668	
Jaotamata kasum	569 363 507	692 663 912	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-22 381 546	-133 540 799	
Emaettevõtte omanikule kuuluv omakapital	548 648 827	561 022 781	21
Omakapital kokku	572 201 990	621 612 895	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 285 719 447	1 245 219 077	

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

	2009. a	2008. a	Lisad
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (-kahjum)	36 554 207	-100 554 015	
Kasumi korrigeerimised: materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	25 398 639	56 916 759	13,14
Kasumi korrigeerimised: kasum (kahjum) kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest	-10 116 447	43 087 808	3
Kasumi korrigeerimised: varude ümberklassifitseerimine kinnisvarainvesteeringuks	-64 149 200	0	10
Kasumi korrigeerimised: kasum (kahjum) põhivara müügist	-525 969	-12 778	
Kasumi korrigeerimised: kahjum põhivara likvideerimisest	837 718	0	
Kasumi korrigeerimised: pikaajaliste eraldiste ümberhindlus	2 935 429	988 932	
Kasumi korrigeerimised: mitterahaliste tehingute mõju	355 191	0	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	11 393 468	-23 985 123	
Varude muutus	91 040 453	-15 396 683	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-28 424 513	20 880 084	
Makstud ettevõtte tulumaks	-1 794 305	-2 891 256	21
Makstud intressid	-29 179 752	-30 530 612	
Rahavood äritegevusest kokku	34 324 919	-51 496 884	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-87 810 992	-234 311 508	
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	1 585 501	1 393 661	13;14
Bioloogilise vara soetus	0	-80 000	9
Kinnisvarainvesteeringu soetus	-1 431 762	-188 975	10
Osaluste ost ja müük	-10 887 600	-15 647	
Ostetud lühiajalised finantsinvesteeringud	-7 045 341	-668 075	
Müüdud lühiajalised finantsinvesteeringud	7 035 638	8 368 801	
Antud laenud	-6 759 308	-11 504 598	
Antud laenude tagasimaksed	18 414 739	34 476 996	
Muud laekumised investeerimistegevusest	1 764 662	246 029	
Saadud intressid	6 395 161	4 257 043	
Lisandunud äriühingutest	0	-482 832	
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-78 739 302	-198 509 105	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Tasutud kapitalirendikohustusi	-9 298 567	-3 459 204	
Saadud laenud	138 862 288	261 282 105	
Saadud laenude tagasimaksed	-49 805 443	-17 136 257	
Finantseerimine faktooringuga	1 627 457	-24 012	

For identification purposes only


 ERNST & YOUNG
 17.06.2010

Lehekülg

11

Arvelduskrediidi muutus	-1 766 532	93 051
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest	-18 243 776	0
Makstud dividendid	-5 692 454	-10 890 000
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	55 682 973	229 865 683

RAHAVOOD KOKKU	11 268 590	-20 140 306
-----------------------	-------------------	--------------------

Raha ja ekvivalendid perioodi alguses	39 222 341	61 971 082	4
Valuutakursi muutuse mõju	-50 317	-2 608 435	
Raha ja ekvivalentide muutus	11 268 590	-20 140 306	
Raha ja ekvivalendid perioodi lõpus	50 440 612	39 222 341	4

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikule kuuluv kapital	Vähemus- osalus	Omakapital kokku
Seisuga 31.12.2007	40 000	4 000	-69 642	704 953 912	704 928 270	65 077 925	770 006 195
Dividendid	0	0	0	-12 290 000	-12 290 000	-1 050 000	-13 340 000
Muud reservid	0	0	1 925 310	0	1 925 310	0	1 925 310
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	-133 540 799	-133 540 799	-8 792 001	-142 332 800
Lisandumised äriühendustest	0	0	0	0	0	5 354 191	5 354 191
Seisuga 31.12.2008	40 000	4 000	1 855 668	559 123 113	561 022 781	60 590 115	621 612 895
Dividendid	0	0	0	-4 547 000	-4 547 000	-1 145 454	-5 692 454
Muud reservid	0	0	-232 802	0	-232 802	0	-232 802
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	-22 381 546	-22 381 546	6 529 885	-15 851 661
Lisandumised vähemus- osaluse soetusest	0	0	0	40 353 673	40 353 673	-40 353 673	0
Negatiivse vähemus- osaluse elimineerimine	0	0	0	1 709 613	1 709 613	-1 709 613	0
Muud korrigeerimised	0	0	0	-27 275 892	-27 275 892	-358 097	-27 633 989
Seisuga 31.12.2009	40 000	4 000	1 622 866	546 981 961	548 648 827	23 553 163	572 201 990

Täiendav informatsioon omakapitali kohta on toodud lisas 21.

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

OÜ Kaamos Group (edaspidi ka "emaettevõtte") ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos "kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse meetodit, v.a. juhudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti (näiteks kajastatakse õiglases väärtuses teatud finantsinvesteeringuid ja kinnisvarainvesteeringuid). Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamiselused.

A. Konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab OÜ Kaamos Group ning selle tütarettevõtete 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 aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Kõik kontsernisisesed 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 (äriühendused) kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil.

Ostumeetodil kajastatavate äriühenduste soetusmaksumus jagatakse varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglastele väärtustele omandamise kuupäeva seisuga. See osa soetusmaksumusest, mis ületab soetatud varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglast väärtust, kajastatakse firmaväärtusena (vaata arvestuspõhimõtet). Juhul, kui õiglane väärtus ületab soetusmaksumust, siis see vahe kajastatakse koheselt täies ulatuses perioodituluna.

Ühise kontrolli all toimunud äriühendusi kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil ehk äriühenduse soetusmaksumus jagatakse soetatud varade ja kohustuste (netovara) bilansilisele maksumusele omandamise kuupäeva seisuga ning vahe äriühenduse soetusmaksumuse ja soetatud netovara bilansilise väärtuse vahel kajastatakse otse omakapitali suurenemise või vähenemisena

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

Sidusettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Sidusettevõtete ja kontserni ettevõtete omavahelistelt tehingutelt tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt kontserni osaluse suurusele sidusettevõttes. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus. Investeering sidusettevõttesse sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud väärtuse languse allahindlused.

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. Erandiks on olukord, kui kontserni ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi – sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

C. Investeering tütar-ja sidusettevõtetesse emaettevõtte konsolideerimata bilansis

Emaettevõtte konsolideerimata bilansis (esitatud lisas 26) on investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse 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. Soetusmaksumuses kajastatavate investeeringute allahindluse osas vaata täiendavat informatsiooni arvestuspõhimõttest. Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil.

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

D. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluutaks on Eesti kroon, 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 Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtiva Eesti Panga 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.

Kui tütarettvõtete arvestusvaluuta ei lange kokku emaettevõtte arvestusvaluutaga, siis kasutatakse tütar- ja ühisettevõtete välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

- kõik tütarettvõtete vara ja kohustuste kirjed (k.a. selliste tütar- ja ühisettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeerimised) hinnatakse ümber bilansipäeva kursi alusel;
- tütarettvõtete tulud, kulud ja muud omakapitali muutused hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga.

Erinevate valuutakursside kasutamisest tekkivat ümberhindluse vahet kajastatakse omakapitali kirjel "realiseerimata kursivahed".

E. Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest 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.

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-kuulised tähtajalised 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 õiglasest väärtuses 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 turegulationidega nõutud perioodi jooksul.

Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse kõiki finantsvarasid õiglasest väärtuses, v.a.:

- a) nõuded teiste osapoolte vastu, mida kontsern ei ole soetanud edasimüügi eesmärgil ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud – kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
- b) investeeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata (k.a. selliste varadega seotud tuletisinstrumentid) – kajastatakse soetusmaksumuses.

Õiglasest väärtuses kajastatavad finantsvarad

Õiglasest väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Börsil noteeritud väärtapaberite puhul baseerub õiglane väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Eesti Panga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtapaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu kontsernile kättesaadav info investeeringu väärtuse kohta.

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutus kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud" ning muude õiglasest väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse otse omakapitalis real "ümberhindluse reserv". Ümberhindluse reserv kantakse vara realiseerimisel või vara väärtuse languse tuvastamisel kasumiaruandesse. Kasumid ja kahjumid õiglasest väärtuses kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavate väärtapaberitelt kajastatakse kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Nõuded ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud

Nõuded teiste osapoolte vastu, mida kontsern ei ole soetanud edasimüügiks, ja lunastustähtajani hoitavad finantsvarad kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Korrigeeritud soetusmaksumus arvutatakse kogu finantsvara kehtivusperioodi kohta, kusjuures arvesse võetakse igasugune soetamisel tekkinud diskonto või preemia ning tehinguga otseselt seotud kulutused.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavaid finantsvarasid hinnatakse alla juhul, kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus. Korrigeeritud soetusmaksumusel kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast tulevikus saadavate rahavoogude

nüüdisväärtus diskonteerituna esmasel kajastamisel fikseeritud efektiivse intressimääraga. Äritegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes ärikuluna (real: "mitmesugused tegevuskulud") ning investeerimistegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna.

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".

Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Soetusmaksumuses kajastatavaid finantsvarasid tuleb hinnata alla nende kaetavale väärtusele juhul, kui viimane on finantsvara bilansilisest maksumusest madalam. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast eeldatavasti tulevikus saadavad rahavood diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes. Finantsvara allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade allahindlust hiljem ei tühistata.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui kontsern kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolale 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, millela varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses. Tootmise üldkulud jagatakse lõpetamata ja valmistoodangule lähtudes normaalsetest tootmismahjust.

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.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varude allahindlusi nende neto realiseerimismaksumusele kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "kaubad, toore, matejal ja teenused".

I. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering on maa või hoone, mida hoitakse kas renditulu teenimise või turuväärtuse tõusmise eesmärgil ning mida ei kasutata kontserni enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid. Kinnisvarainvesteeringu edasisel kajastamisel lähtutakse õiglase väärtuse meetodist, mis tähendab, et kinnisvarainvesteering hinnatakse igal bilansipäeval tema õiglasele väärtusele. Kinnisvarainvesteeringu hindamisel õiglasesse väärtusesse kasutatakse sõltumatute professionaalsete hindajate abi. Väärtuse muutusest tulenevaid kasumeid / kahjumeid kajastatakse kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud".

Kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse bilansis ümber, kui selle kasutamise eesmärk on muutunud. Alates muutuse toimumise kuupäevast rakendatakse objektile selle varadegrupi arvestuspõhimõtteid, kuhu see objekt ümber klassifitseeriti. Juhul, kui eelnevalt kinnisvarainvesteeringuna kajastatud objekt klassifitseeritakse ümber kas varudeks või materiaalseks põhivaraks, siis loetakse selle objekti õiglast väärtust ümberklassifitseerimise kuupäeval vara uueks tuletatud soetusmaksumuseks.

Kui kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse materiaalsest põhivarast kinnisvarainvesteeringuks siis kajastatakse positiivne vahe vara õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahel ümberklassifitseerimise kuupäeval eelmiste perioodide jaotamata kasumi suurendamisena ning negatiivne vahe kasumiaruandes kuluna (samal kasumiaruande real, kus kajastati enne selle vara amortisatsioonigi). Erandiks on poolelioleva ehitisena kajastatud kinnisvarainvesteering, mille osas kajastatakse nii positiivne kui ka negatiivne vahe kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud". Kui eelnevalt varudena

kajastatud kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse ümber kinnisvarainvesteeringuks, siis kajastatakse samuti nii positiivne kui ka negatiivne vahe vara õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahel ümberklassifitseerimise kuupäeval kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud".

J. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 20 000 kroonist ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 20 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Omatarbeks ehitatud materiaalse põhivara finantseerimiseks võetud laenu kasutuse kulutused (s.h. lepingu sõlmimise tasu amortisatsioon, intressid), mis on arvestatud alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni, kajastatakse materiaalse põhivara soetusmaksumuse osana.

Edaspidi kajastatakse materiaalet põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud 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 kontsern 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	3-15 %
• Masinad ja seadmed	8-20 %
• Transpordivahendid	15-25 %
• Muu inventar, tööriistad ja sisseseade	20-40 %

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida kontsern 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 kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui kontsern 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 müügiootel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real käibevara rühmas. Müügiootel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglasel väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

K. Firmaväärtus

Positiivne firmaväärtus

Firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on positiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud vara, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse vahel omandamise kuupäeval. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, milles on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Firmaväärtuse osas viiakse vähemalt kord aastas või sagedamini, kui sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et firmaväärtuse bilansiline väärtus võib olla vähenenud, läbi vara väärtuse languse test.

Väärtuse langus määratakse kindlaks firmaväärtusega seotud raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse hindamise teel. Kui raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on väiksem kui tema bilansiline väärtus, siis kajastatakse väärtuse langusest tulenev kahjum. Allahindlusest tulenev kahjum kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus". Kui hiljem firmaväärtuse kaetav väärtus tõuseb üle selle bilansilise väärtuse, siis allahindlusi ei tühistata.

Negatiivne firmaväärtus

Negatiivne firmaväärtus on negatiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel.

Negatiivne firmaväärtus tekib olukordades, kus omandatud osaluse soetusmaksumus on väiksem kui omandatud netovara õiglane väärtus. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse peale korrigeerimisi kohe kasumiaruandes tuluna.

L. Sihtfinantseerimine

Varade sihtfinantseerimine kajastatakse netomeetodil- sihtfinantseerimise abil soetatud vara võetakse bilansis arvele tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud varade soetamise toetuseks saadud sihtfinantseerimise summa. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse tema kasuliku eluea jooksul. Sihtfinantseerimisega kaasnevaid võimalikke kohustusi kajastatakse aruandes eraldiste või potentsiaalsete kohustustena.

M. Muu immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse immateriaalset põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalsete varade puhul hinnatakse, kas tegemist on piiratud või määramata kasuliku elueaga varaga. Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset amortisatsiooni meetodit. Amortisatsioonimäärad aastas on järgmised:

- | | |
|--|--------|
| • Arenguväljaminekud | 20% |
| • Ostetud litsentsid, kaubamärgid jne. | 20-33% |

Üldjuhul kantakse uurimis- ja arenguväljaminekud kuludesse. Erandiks on arenguväljaminekud, mis on identifitseeritavad ja mis tõenäoliselt osalevad tulu genereerimisel järgmistel perioodidel.

N. 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.

O. Faktooring

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

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (s.t nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni see on laekunud või regressiõigus on aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele võlakohustustele.

Regressiõiguseta faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kahjum nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

P. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldis juhul, kui kontsernil lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest ning need kajastatakse bilansis summas, mis on bilansipäeva seisuga vajalikud eraldisega seotud kohustuste rahuldamiseks.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on emaettevõtte juhtkonna hinnangul väiksem kui mitterealiseerumise tõenäosus, on avalikustatud tingimuslike kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

R. Ettevõtte tulu maksustamineEmaettevõtte ja Eestis registreeritud tütarettevõtted

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Alates 01. jaanuarist 2008. a väljamakstud dividendide osas 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 21.

Dividendide maksimisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Välismaal registreeritud tütarettevõtted

Vastavalt tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, Lätis, Valgevenes ja Venemaal tulumaksuga maksustatav.

Tulumaks Lätis

Lätis on ettevõtte puhaskasum tulumaksuga maksustatav. Lätis on tulumaksumäär 15% maksustatavast tulust. Maksustatav tulu kalkuleeritakse ettevõtte kasumist enne tulumaksu, mida korrigeeritakse tulumaksu deklaratsioonides kohalike tulumaksuseaduste nõuetest lähtuvalt ajutiselt või püsivalt lubatud tulu- ja kulutäiendustega.

Tulumaks Valgevenes

Valgevenes on ettevõtte puhaskasum tulumaksuga maksustatav. Valgevenes on tulumaksumäär 24% maksustatavast tulust. Maksustatav tulu kalkuleeritakse ettevõtte kasumist enne tulumaksu, mida korrigeeritakse tulumaksu deklaratsioonides kohalike tulumaksuseaduste nõuetest lähtuvalt ajutiselt või püsivalt lubatud tulu- ja kulutäiendustega.

Tulumaks Venemaal

Venemaal on tulumaksumäär 20% maksustatavast tulust. Maksustatav tulu kalkuleeritakse ettevõtte kasumist enne tulumaksu, mida korrigeeritakse tulumaksu deklaratsioonides kohalike tulumaksuseaduste nõuetest lähtuvalt ajutiselt või püsivalt lubatud tulu- ja kulutäiendustega.

Edasilükkunud tulumaks on kajastatud kohustusemeetodil kõigi bilansikuupäeval esinevate ajutiste erinevuste kohta varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansilise väärtuse vahel raamatupidamisarvestuses. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ainult siis, kui on tõenäoline, et tulevikus tekivad kasumid, mille arvelt saab edasilükkunud tulumaksuvara kasutada.

Tasumisele kuuluv tulumaksukohustus kajastatakse lühiajalise kohustusena ja edasilükkunud tulumaksukohustus pikaajalise kohustusena

Välismaiste tütarettevõtete puhul leitakse edasilükkunud tulumaksuvara või -kohustus kõigi bilansikuupäeval esinevate varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste ajutiste erinevuste kohta. Edasilükkunud tulumaksuvara esitatakse bilansis vaid juhul, kui prognoositavas tulevikus on tõenäoline edasilükkunud tulumaksuvaraga võrreldavas suuruses tulumaksukohustuse tekkimine, mida saaks kasutada tasaarveldamiseks.

S. 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% osakapitalis. 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.

T. 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 miinimumrendimaksete nüüdisväärtuses juhul, kui viimane on madalam. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooniperioodiks on vara kasulik tööiga või rendiperiood, olenevalt sellest, mis on lühem. Kapitalirendi tingimustel müüdud vara kajastatakse rendileandja bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas. Rendimaksud 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.

U. Tuletisinstrument

Ettevõtte kasutab tuletisinstrumentidest intressimäära vahetustehinguid (interest rate swap) katmaks intressimääraga seotud riske. Selliseid tuletisinstrumente kajastatakse algselt tema õiglases väärtuses lepingu sõlmimise kuupäeval ja hiljem hinnatakse ümber vastavalt instrumendi õiglase väärtuse muutusele. Kasumid ning kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. Kui õiglane väärtus on positiivne, kajastatakse tuletisinstrument varana, kui aga negatiivne, siis kohustusena.

Tuletisinstrumendi õiglase väärtuse muutusest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, v.a. selliste tuletisinstrumentide, mis kvalifitseeruvad riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireegli (hedge accounting) alla. Viimaseid ettevõtte aruandeperioodil ja ka võrdlusperioodil ei ole olnud.

V. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid 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.

W. Esitusviisi muutused

2009. aastal on kasumiaruande võrdlusandmeid korrigeeritud järgmiselt:

Kasumiaruande kirje	Kajastatud 2008. a aastaaruandes	Korrigeerimine	Korrigeeritud 2008. a
Mitmesugused tegevuskulud	-37 313 464	-4 333 695	-41 647 159
Muud ärikulud	-64 107 467	+4 333 695	-59 773 772

Korrigeerimine oli tingitud sellest, et 2008. aasta raamatupidamise aruandes oli ebatõenäoliselt laekuvate arvete kulu summas 3 145 679 krooni ning erisoodustuste kulud summas 1 188 016 krooni kajastatud Muude ärikulude mitte Mitmesuguste tegevuskulude all.

Lisa 2 Müügitulu

kroonides, aasta kohta

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste alade ja tegevusalade lõikes järgmiselt.

	2009. a	2008. a
Geograafilised piirkonnad		
Eesti	78 502 133	78 066 659
Euroopa Liidu riigid	183 378 831	157 467 489
Muud riigid	41 056 083	30 294 449
Geograafilised piirkonnad kokku	302 937 047	265 828 597
Tegevusalad		
Arendatud kinnisvara müük – EMTAK 68101	1 608 333	0
Spoonimüük – EMTAK 16211	143 730 614	100 568 069
Spoonisärkide ja plaatide müük – EMTAK 16211	9 962 517	27 188 151
Saematerjali hulgimüük – EMTAK 46731	105 495 157	81 664 449
Renditulu – EMTAK 68201	25 467 145	8 961 531
Muu toodangu müük – EMTAK 46731	2 159 746	12 153 259
Ehituse peatöövõtt – EMTAK 41201	9 511 777	14 896 183
Ümarpalgi müük – EMTAK 46731	4 089 963	16 989 771
Muud teenused – EMTAK 96099	911 795	3 407 184
Tegevusalad kokku	302 937 047	265 828 597

Lisa 3 Ärikulud ja muud äritulud

kroonides, aasta kohta

	2009. a	2008. a
Kaubad, toore, materjal ja teenused		
Ostetud kaubad	-119 530 412	-160 961 916
Ostetud teenused	-11 401 695	-8 818 933
Ostetud abimaterjalid	-1 203 154	-810 277
Ostetud kaubad ja teenused arendusprojektidele	-10 354 266	-6 786 969
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	-142 489 527	-177 378 095
Mitmesugused tegevuskulud		
Elektrienergia ja katlamaja kulud	-4 353 360	-3 187 040
Tootmismasinate remont ja kütused	-6 979 725	-7 524 407
Sõiduautodega seotud kulud	-1 398 501	-2 970 370
Kindlustus- ja valvekulud	-1 689 337	-1 116 392
Konsultatsiooniteenused ja komisjonikulud	-3 330 651	-1 205 998
Side- ja kantseleikulud	-673 594	-2 938 091
Rendikulud	-134 976	-280 976
Riigilõivud	-5 518	-8 532
Kinnisvara hoolduskulud	-3 080 283	-568 598
Reklaamikulud	-567 634	-749 272
Lähetuskulud	-1 371 060	-1 238 507
Tagastamatud maksud	-1 275 429	-1 731 504

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

17.06.2010

Lehekülg

22

Allahinnatud nõuded	0	-967 392
Kinnisvara hindamiskulud	-136 942	-208 270
Kinnisvara vahenduskulud	-35 350	0
Kommunikatsiooniteenus	0	-501 840
Koolituskulud	-25 200	-182 685
Muud teenused	-558 661	-420 416
Erisoodustusega seotud maksud	-974 929	-1 188 016
Ebatõenäolised laekumised	-1 673 445	-3 145 679
Muud kulud	-9 161 114	-11 513 174
Mitmesugused tegevuskulud kokku	-37 395 709	-41 647 159

Muud ärikulud

Kahjum varude allahindlusest	-1 100 000	-10 607 203
Kahjum kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusest (vt. lisa 10)	-58 543 462	-45 074 475
Kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	-933 797	-76 120
Eraldis	-2 935 429	-988 932
Maamaks	-1 597 445	-1 567 295
Kahjum valuutakursi muutusest	-6 074 165	0
Trahvid ja viivised	-504 060	-882 474
Muud	-1 139 653	-577 273
Muud ärikulud kokku	-72 828 011	-59 773 772

Tööjõukulud

Palgakulu	-46 981 792	-44 675 431
Sotsiaalmaks	-15 543 538	-14 590 718
Puhkusetasu kohustuse muutus	-3 380 437	-3 475 828
Tööjõukulud kokku	-65 905 767	-62 741 977

Muud äritulud

Kasum kinnisvarainvesteeringu õiglase väärtuse muutumisest (vt. lisa 10)	68 659 909	1 986 667
Kasum valuutakursi muutusest	757 449	0
Kasum põhivara müügist	738 950	88 899
Saadud leppetrahvid, viivised ja hüvitised	4 025 153	4 633
Muud	14 224 947	6 279 981
Muud äritulud kokku	88 406 408	8 360 180

Lisa 4 Raha

kroonides, seisuga 31. detsember:

	2009. a	2008. a
Raha ja raha ekvivalendid		
Kassa	586 563	637 405
Arvelduskontod	18 535 993	9 243 257
Üleöödeposiidid	2 938 489	29 155 588
Tähtajalised deposiidid	28 318 649	128 628
Rahaturufondid	60 917	57 462
Raha ja raha ekvivalendid kokku	50 440 611	39 222 340

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

17.06.2010

Lehekülj

23

Lisa 5 Aktsiad ja muud väärtpaberid

kroonides, seisuga 31.detsember:

	2009. a	2008. a
Aktsiad ja muud väärtpaberid õiglases väärtuses		
Aktsiad	6 767 493	2 626 347
Võlakirjad	3 204 895	0
Fondiosakud	12 735 219	9 367 186
Aktsiad ja muud väärtpaberid õiglases väärtuses kokku	22 707 607	11 993 532

Lisa 6 Muud nõuded

kroonides, seisuga 31.detsember:

	2009. a	2008. a
Muud nõuded		
Pikaajalise laenu lühiajaline osa – Louis Lillemaa, tähtaeg 05.05.2011, intress 7%	57 218	40 216
Laen – Mari Jõelet	0	1 715 000
Laen – Ivar Vahter	0	1 665 000
Laen – Gee Pluss OÜ	0	4 246 644
Laen – Tahku Invest AS	818 800	809 300
Laen – Metsapere Metsad OÜ, tähtaeg 31.12.2010, intress 6%	2 000 000	0
Laen – Const Consult OÜ	0	45 000
Laen – PS Tegevuse OÜ	0	50 000
Laen – Reimo Consult OÜ	0	45 000
Intressinõuded	1 298 234	936 505
Muud viitlaekumised	386 711	183 451
Muud nõuded kokku	4 560 963	9 736 116

Lisa 7 Varud

kroonides, seisuga 31.detsember:

	2009. a	2008. a
Varud		
Tooraine ja materjal	17 594 671	25 890 651
Lõpetamata toodang	2 991 230	3 211 829
Lõpetamata kinnisvaraarendus	7 172 218	64 500 000
Valmistoodang	32 396 647	42 991 992
Müügiks ostetud kaubad	3 533 367	7 246 940
Ettemaksed hankijatele	1 634 149	9 545 272
Varud kokku	65 322 282	153 386 684

Seoses netorealiseerimismaksumuse langemisega alla soetusmaksumuse on varusid 2009. aastal alla hinnatud kogusummas 7,8 miljonit krooni (2008: 13,4 miljonit krooni). Varasemate perioodide allahindlusi aruandeaastal tühistatud ei ole.

Laenukohustuste tagatisena panditud varude kohta vaata informatsiooni lisast 20.

Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud

kroonides, seisuga 31.detsember:

	2009. a	2008. a
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Laenud sidusettevõtetele (vt. lisa 25)	15 984 354	22 334 452
Laenud seotud osapooltele (vt. lisa 25)	17 224 790	22 224 790
Tahku Invest AS 10,6% osalus	102 661	107 417
Lesozavod25 ZAO 4% osalus	6 031 086	6 031 086
Muud laenud – intressid 7-20%, tähtajad ajavahemikus 2010-2011	10 138 678	6 696 823
Sidusettevõtted kapitaliosalusel (vt. lisa 12)	1 371 453	2 725 224
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	50 853 022	60 119 792

Lisa 9 Bioloogilised varad

kroonides, seisuga 31. detsember

Saldo seisuga 31.12.2007	139 000
Soetused	80 000
Saldo seisuga 31.12.2008	219 000
Soetused	0
Saldo seisuga 31.12.2009	219 000

Seisuga 31.12.2009 sisalduvad bioloogiliste varade jäägis rühmituna järgmised varad:

	2009. a	2008. a
Bioloogilised varad rühmitatuna		
Hobused	219 000	219 000
Bioloogilised varad rühmitatuna kokku	219 000	219 000

Bioloogiliste varade ülalpidamiskulud olid 2009. aastal 96 000 krooni (2008: 69 000 krooni).
31.12.2009 seisuga bioloogilisi varasid kontserni laenukohustuste tagatiseks panditud ei olnud.

Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud

kroonides, seisuga 31.detsember

	2009. a	2008. a
Kinnisvarainvesteeringute bilansiline väärtus perioodi alguses	326 656 907	369 555 740
Ümberklassifitseerimised varudest	64 149 200	0
Ümberklassifitseerimised materiaalsest põhivarast	423 047 065	0
Soetused perioodi jooksul	1 444 762	188 975
Kahjum õiglase väärtuse muutustest (vt. lisa 3)	-58 543 462	1 986 667
Kasum õiglase väärtuse muutusest (vt. lisa 3)	68 652 936	-45 074 475
Kinnisvarainvesteeringute bilansiline väärtus perioodi lõpus	825 407 408	326 656 907

Kinnisvarainvesteeringutelt teeniti aruandeaastal renditulu summas 25 467 145 krooni (2008: 8 961 531 krooni) ning investeeringute otsesed haldamiskulud olid 3 909 260 krooni (2008: 935 762 krooni).

Lisa 11 Investeeringud tütarettevõtjate osadesse

kroonides, seisuga 31.detsember

Ettevõtte nimi	Asukohamaa	Osalus %		Kontserni osa omakapitalist	
		2009. a	2008. a	2009. a	2008. a
Valmos OÜ	Eesti	90%	90%	17 563 143	13 364 629
Sellwood Project OÜ	Eesti	60%	60%	25 200	25 200
Timetable OÜ	Eesti	60%	60%	-842 977	-811 363
Novedigi OÜ	Eesti	80%	80%	4 886 092	4 888 099
Wise Holding OÜ	Eesti	97%	97%	-7 945 495	-6 869 278
Woodbakers AS	Eesti	68%	68%	-15 858 036	-17 257 669
Kaamos Kinnisvara OÜ	Eesti	100%	90%	349 976 092	331 226 619

Seisuga 31.12.2009 oli Kaamos Kinnisvara OÜ osalus oma tütarettevõtetes järgmine:

- Pelihansa OÜ – osalus 75%
- Selobalt OÜ – osalus 100%
- Herasten OÜ – osalus 100%
- Vindor Holding OÜ – osalus 100%
- Tammsaare Ärikeskus OÜ – osalus 100%
- Risingsun OÜ – osalus 50%
- Markeland OÜ – osalus 65%
- Pelihanza SIA – osalus 65%
- Kaamos Ehitus OÜ – osalus 70%
- Kaamos Haldus OÜ – osalus 100%
- Masti Arenduse OÜ – osalus 100%
- Kaamos Les OOO – osalus 99,9%

Seisuga 31.12.2009 oli Valmos OÜ osalus oma tütarettevõtetes järgmine:

- Valmos V OOO – osalus 100%
- ValmosLat SIA – osalus 100%
- Valmos Vologda OOO – osalus 100%
- Birch Trading OÜ – osalus 90%
- Volga Shpon OOO – osalus 100%

Seisuga 31.12.2009 oli Woodbakers AS osalus oma tütarettevõtetes järgmine:

- Vitebskaja Lesopilka IP – osalus 100%

Seisuga 31.12.2009 oli Wise Holding OÜ osalus oma tütarettevõtetes järgmine:

- Siloni Ltd. – osalus 100%

Tütarettevõtete osad ei ole börsil noteeritud.

Lisa 12 Investeeringud sidusettevõtjate aktsiatesse ja osadesse

kroonides, seisuga 31.detsember

Ettevõtte nimi	Asukohamaa	Osalus %		Kontserni osa omakapitalist		Investeeringu bil. väärtus	
		2009. a	2008. a	2009. a	2008. a	2009. a	2008. a
Pärnu Vanapark OÜ	Eesti	25,0%	25,0%	-2 256 972	1 725 545	0	1 725 545
Ecobirch AS	Eesti	36,5%	36,5%	-1 751 655	-827 608	0	0
Desparo OÜ	Eesti	38,0%	38,0%	1 371 453	999 679	1 371 453	999 679
Miiter TH OÜ	Eesti	33,44%	33,44%	-473 001	-425 996	0	0
Kilmeski DOK OOO	Venemaa	40%	40%	-669 264	-712 972	0	0
Kilmesagrosnab OOO	Venemaa	25%	25%	-446 875	-316 698	0	0
Macfor OY	Soome	24,16%	24,16%	-4 446 842	-4 446 842	0	0
Auratos OÜ	Eesti	20,0%	20,0%	-7 218 255	-1 028 749	0	0
Kokku				-15 891 411	-5 033 641	1 371 453	2 725 224

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

17.06.2010

Lehekülg

26

2009. a ja 2008. a on investeeringutes sidusettevõtetesse toimunud järgmised muudatused:

	2009. a	2008. a
Bilansiline väärtus perioodi alguses	2 725 224	8 560 991
Sidusettevõtete kapitalisosaluse kasum (kahjum)	-1 353 771	-5 835 767
Bilansiline väärtus perioodi lõpus (vt. lisa 8)	1 371 453	2 725 224

Aruandeaastal tühistas kontsern sidusettevõtete laenude allahindlusi summas 43 708 krooni (2008: 11 724 140 krooni) ning kandis maha laene summas 1 567 300 krooni (2008: 7 543 358 krooni).

Lisa 13 Materiaalne põhivara
kroonides, seisuga 31.detsember

	Maa ja ehitised	Masinate ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitised	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2007	91 341 213	57 370 949	1 912 474	163 994 452	314 619 088
Ostud ja parendused	0	9 197 754	316 018	224 767 736	234 281 508
Ümberklassifitseerimine	1 938 841	7 744 318	5 469	-9 688 627	0
Aruandeaasta amortisatsioon	-7 441 138	-15 563 173	-548 900	0	-23 553 211
Müüdnud põhivara soetusmaksumuses	0	-63 807	-1 294 454	0	-1 358 261
Lisandumised äriühingutest	17 732 887	50 273 853	469 862	4 408 303	72 884 905
Kursivahe	-392 162	-474 189	-9 415	-1 164 024	-2 039 790
Mahakantud põhivara soetusmaksumuses	0	-1 217 903	-68 958	-1 740 885	-3 027 746
Jääkväärtus 31.12.2008	103 179 641	107 267 214	782 096	380 576 955	591 805 906
Ostud ja parendused	478 861	9 791 506	42 732	78 404 837	88 717 936
Ümberklassifitseerimine	2 328 507	-3 360 649	278 863	-426 319 452	-427 072 731
Aruandeaasta amortisatsioon	-7 453 541	-15 980 400	-547 627	0	-23 981 568
Müüdnud põhivara soetusmaksumuses	-493 886	-1 943 325	-3 111	0	-2 440 322
Kursivahe	-145 606	-184 499	-589	-395 266	-725 960
Mahakantud põhivara soetusmaksumuses	-95 372	-731 924	-10 421	0	-837 717
Jääkväärtus 31.12.2009	97 798 604	94 857 923	541 943	32 267 074	225 465 544
Soetusmaksumus 31.12.2008	124 941 627	179 402 837	2 423 121	380 576 955	687 344 540
Akumuleeritud amortisatsioon 31.12.2008	-21 761 986	-72 135 623	-1 641 025	0	-95 538 634
Soetusmaksumus 31.12.2009	133 745 529	163 121 751	4 251 943	32 662 341	333 781 564
Akumuleeritud amortisatsioon 31.12.2009	-35 801 318	-68 079 330	-3 709 412	0	-107 590 060

Sihtfinantseeritud põhivarasid on kajastatud netomeetodil.

Põhivara tabelis kajastatud soetusmaksumus aastavahetuse seisuga ei sisalda kursivaheid.

Lisa 14 Immateriaalne põhivara
 kroonides, seisuga 31.detsember

	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2006	2 165 974	86 108	2 264 671
Ostud	0	30 000	30 000
Lisandumised äriühendustest	31 142 562	3 350	31 145 912
Aruandeaasta amortisatsioon ja mahakandmised	-33 308 536	-55 013	-33 363 549
Jääkväärtus 31.12.2007	0	64 445	64 445
Ostud	0	5 658	5 658
Aruandeaasta amortisatsioon ja mahakandmised	0	-36 281	-36 281
Jääkväärtus 31.12.2008	0	33 822	33 822
Soetusmaksumus 31.12.2008	0	240 905	240 905
Akumuleeritud amortisatsioon 31.12.2008	0	-176 460	-176 460
Soetusmaksumus 31.12.2009	0	246 563	246 563
Akumuleeritud amortisatsioon 31.12.2009	0	-212 741	-212 741

Lisa 15 Kapitali- ja kasutusrent
 kroonides, seisuga 31.detsember

Kapitalirendile võetud põhivara:

	Tehase seadmed	Sõidukid	Muud	Kokku
Lõpetamata seadmete soetusmaksumus	971 500	0	0	971 500
Kasutusele võetud seadmete soetusmaksumus	58 460 026	5 080 681	708 000	64 248 706
Akumuleeritud amortisatsioon	-19 121 780	-2 914 823	-672 600	-22 709 204
Jääkväärtus 31.12.2008	40 309 746	2 165 857	35 400	42 511 003
Kasutusele võetud seadmete soetusmaksumus	51 380 883	4 344 775	0	55 725 657
Akumuleeritud amortisatsioon	-22 467 599	-2 839 584	0	-25 307 183
Jääkväärtus 31.12.2009	28 913 283	1 505 190	0	30 418 474

Järgmiste perioodide kapitalirendi tagasimaksete summad on ära toodud lisas 19.

Kontsern rendileandjana

Kontsern rendib kasutusrendi tingimustel välja üüripindasid. Aruandeaastal kajastati tuludes üüritulusid summas 25 467 145 krooni (2008: 8 961 531 krooni).

Järgmistel perioodide kasutusrenditulud jagunevad järgmiselt:

Maksetähtajaga kuni 1 aasta	25 915 936 krooni	(2008: 35 013 183 krooni)
Maksetähtajaga 1-5 aastat	155 576 510 krooni	(2008: 180 900 936 krooni)
Maksetähtajaga üle 5 aastat	90 223 115 krooni	(2008: 125 100 968 krooni)

Rendile antud kinnisvarainvesteeringute jääkmaksumus bilansis on 556 260 740 krooni (2008: 94 413 240 krooni).

Kontsern rendilevõtjana:

Kontsern rendib kasutusrendi tingimustel sõiduautosid. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 268 134 krooni (2008: 365 572 krooni).

Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad kasutusrendimaksed jagunevad järgmiselt:

Maksetähtajaga kuni 1 aasta	151 318 krooni	(2008: 240 332 krooni)
Maksetähtajaga 1-5 aastat	112 034 krooni	(2008: 218 677 krooni)

Lisa 16 Maksuvõlad ja ettemaksed

kroonides, seisuga 31.detsember

	2009. a		2008. a	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Maksude ettemaksukonto	600 516	0	0	0
Sotsiaalmaks	2 918	1 530 592	24	1 719 086
Kinnipeetud tulumaks	0	805 949	0	1 262 979
Töötuskindlustusmakse	0	148 062	0	33 104
Kogumispensioni makse	0	35 051	0	54 798
Käibemaks	4 740 923	162 355	12 573 049	124 199
Muud maksud ja maksed	20 141	328 538	47 754	95 799
Ettevõtte tulumaks	0	76 728	3 900	90 044
Maksuviivised	0	0	0	789
Maksu viitvõlg (dividendide tulumaks)	0	1 953 798	0	1 243 326
Kokku	5 364 498	5 041 073	12 624 727	4 624 124

Lisa 17 Viitvõlad

kroonides, seisuga 31.detsember

	2009. a	2008. a
Viitvõlad		
Võlad töötajate ees	3 980 430	4 439 704
Intressivõlad	3 171 503	0
Tuletisinstrument (vt. lisa 22)	6 887 998	0
Muud viitvõlad	4 814 413	44 093
Viitvõlad kokku	18 854 344	4 483 797

Lisa 18 Eraldised

Lühiajalised eraldised

Vastavalt sõlmitud peatöövõtulepingutele on tütarettvõttel Kaamos Ehitus OÜ kohustus parandada oma kulul kõik defektid tegematajätmistest ning muud puudused, mis ilmnevad kahe aasta jooksul alates tööde üleandmisest tellijale. Juhatuse hinnangul on garantiieraldiste suuruseks 31.12.2009 seisuga 1 500 000 krooni (2008: 979 165 krooni). Garantiieraldis moodustub 2% tehtud tööde lõppmaksumusest ettevõttele.

Pikaajalised eraldised

Vastavalt sõlmitud Kaamos Ehitus OÜ osade ostu-tagasiostu lepingutele on Kaamos Kinnisvara OÜ kohustatud teatud tingimuste saabumisel ostma nimetatud osad väikeosanikelt tagasi. Nimetatud kohustuse täitmiseks on Kaamos Kinnisvara OÜ bilansis moodustatud reserv summas 7 212 569 krooni (2008: 4 277 140 krooni) vastavalt nimetatud lepingutes määratletud tagasiostu tingimustele.

Lisa 19 Võlakohustused

kroonides, seisuga 31.detsember

Võlakohustused seisuga 31.12.2009:

	Tasumata jääk aruandeperioodi lõpuks EEK	sh. lühiajaline osa EEK	sh. pikaajaline osa EEK	Intressi- määr
Pangalaenud kokku	607 357 784	111 939 141	495 418 643	2,24-11,5%
Muud laenud	18 460 970	0	18 460 970	10%
Kapitalirendid kokku	7 638 800	4 115 115	3 523 685	4,2-6,87%
Faktooring kokku	766 704	766 704	0	4,9%
Arvelduskrediit kokku	6 033 389	6 033 389	0	5,5%
Võlakohustused kokku seisuga 31.12.2009	640 257 647	122 854 349	517 403 298	

Võlakohustused seisuga 31.12.2008:

	Tasumata jääk aruandeperioodi lõpuks EEK	sh. lühiajaline osa EEK	sh. pikaajaline osa EEK	Intressi- määr
Pangalaenud kokku	518 125 220	86 491 759	431 633 461	2,46-11,5%
Muud laenud	17 813 706	0	17 813 706	10%
Kapitalirendid kokku	16 024 766	8 738 240	7 286 526	2,24-4,64%
Faktooring kokku	7 799 921	7 799 921	0	8,25%
Võlakohustused kokku seisuga 31.12.2008	559 763 613	103 029 920	456 733 693	

Pangalaenude tähtajad on vahemikus 10.01.2010-20.08.2017 (2008: vahemikus 10.01.2009-20.08.2017). Kõikide pangalaenude alusvaluuta on EUR.

Muude laenude tähtajad on vahemikus (2008: vahemikus). Muude laenude alusvaluutad on EEK või EUR.

Kapitalirendi lepingute tähtajad on vahemikus 30.03.2010-30.12.2013 (2008: vahemikus 15.01.2009-30.03.2013). Kapitalirendi lepingute alusvaluuta on EUR.

Arvelduskrediidi tähtaeg on 31.12.2010 (2008: 31.12.2009). Arvelduskrediidi alusvaluuta on EUR.

Faktooringlepingute tähtaeg on 14.07.2010 (2008: 17.07.2009). Faktooringlepingute alusvaluuta on EUR.

Lisa 20 Laenude tagatised ja panditud varadAntud garantiid / käendused

- Kaamos Kinnisvara OÜ garantii Kaamos Ehituse OÜ liisingkohustuste tagamiseks
- Kaamos Kinnisvara OÜ garantii Tammsaare Ärikeskus OÜ intressimaksete tagamise kohta summas 36 000 000 krooni
- Kaamos Kinnisvara OÜ garantii Tammsaare Ärikeskus OÜ projekti ülekulu kohta summas 31 293 200 krooni
- Kaamos Kinnisvara OÜ garantii Tammsaare Ärikeskus OÜ teostuse kohta summas 20 506 350 krooni
- OÜ Kaamos Group garantii AS Woodbakers laenukohustuste täitmiseks summas 12 374 998 krooni
- OÜ Kaamos Group garantii AS Woodbakers laenukohustuste täitmiseks summas 12 142 000 krooni
- OÜ Kaamos Group garantii OÜ Auratos arvelduskrediidile summas 1 415 000 krooni tagamiseks
- OÜ Kaamos Group garantii OÜ Auratos liisingkohustuste täitmiseks summas 5 444 641 krooni
- OÜ Valmos garantii tütarfirmade liisingkohustuste täitmiseks summas 43 400 krooni

Seatud hüpoteegid

- Hüpoteek 32/100 mõttelisele osale Kaubamaja 6, Tallinn seotud laenukohustuste tagamiseks summas 14 400 000 krooni
- Hüpoteek Pärnu mnt. 153, Tallinn seotud laenukohustuste tagamiseks summas 20 700 000 krooni
- Hüpoteek Tatari 51, Tallinn kinnistuga seotud laenukohutuste tagamiseks summas 27 300 000 krooni
- Hüpoteek A.H. Tammsaare tee 49, Tallinn kinnistuga seotud laenukohustuste tagamiseks summas 540 000 000 krooni
- Hüpoteek Filtri tee 18, Tallinn kinnistuga seotud laenukohustuste tagamiseks summas 104 100 000 krooni
- Hüpoteek Valmos OÜ varale, mille bilansiline maksumus oli 89 700 000 krooni
- Hüpoteek Valmos OÜ bilansis olevale kahele kinnistule summas 100 000 000 krooni

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

17.06.2010

Lehekülg

30

Pandid

- OÜ Valmos kommertsipant vallasvarale summas 36 900 000 krooni
- OÜ Valmose pant tütarettevõtte Birch Trading OÜ osadele laenukohustuste tagamiseks
- AS Woodbakers kommertsipant vallasvarale summas 28 000 000 krooni

Juhtkonna hinnangul on ebatõenäoline, et nimetatud kohustused ja garantiid tulevikus realiseeruvad.

Kaamos Group'i kasuks seatud hüpoteegid

- Hüpoteek kinnistule Soone, Ahekõnnu, Kehtna, Raplamaa laenukohustuste tagamiseks summas 2 000 000 krooni
- Hüpoteek kinnistule Oja-Jüri, Ahekõnnu, Kehtna, Raplamaa laenukohustuste tagamiseks summas 2 000 000 krooni
- Hüpoteek kinnistule Mäe I, Pae, Kehtna, Raplamaa laenukohustuste tagamiseks summas 2 000 000 krooni
- Hüpoteek kinnistule Jüri, Lõiuuse, Juuru, Raplamaa laenukohustuste tagamiseks summas 2 000 000 krooni

Lisa 21 Omakapital

Seisuga 31.12.2009.a. jaguneb emaettevõtte osakapital üheks osaks nimiväärtusega 40 000 krooni.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2009.a. moodustab 546 981 961 krooni (2008: 559 123 113 krooni). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 114 866 212 krooni (2008: 117 415 854 krooni). Seega saab dividendidena välja maksta 432 115 749 krooni (2008: 441 707 259 krooni).

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2009.a.

Kontsern on tasunud aruandeaastal tulumaksu dividendidelt kokku 1 794 305 krooni (2008: 2 891 256 krooni).

Lisa 22 Tuletisinstrument

Kontsern sõlmis 2008. aastal kaks intressimäärade vahetuslepingut kokku nimiväärtuses 234 699 000 krooni (alusvaluutas 15 000 000 eurot). 2009.a. nimetatud kaks lepingut lõpetati ning sõlmiti viis uut lepingut kokku nimiväärtuses 409 940 920 krooni (alusvaluutas 26 200 000 eurot). Nimetatud tehingute tulemusena fikseeriti ujuva intressimääraga laenude intressikulu, mille tulemusena tõusis fikseeritud kohustuste osakaal kinnisvara laenuportfellis ligi 90%-ni. Intressiriski juhtimisest tulenevalt on kontserni eesmärgiks hoida kinnisvara laenuportfelli enamuses ulatuses fikseeritud intressimääraga kohustusena, mis võimaldab neutraliseerida sõltuvust turuliikumistest ja optimeerida intressikulud nii intressikõvera languse, kui ka tõusutrendide korral. Nimetatud eesmärgi saavutamiseks kasutatakse tuletisinstrumente intressimäärade vahetuslepinguid (interest rate swap).

2009. a	Alguskuupäev	Lõppkuupäev	Alussumma	Turuväärtus
Interest rate swap leping	20.02.2009	20.02.2014	234 699 000	4 085 663
Interest rate swap leping	20.02.2009	20.02.2011	15 646 600	142 453
Interest rate swap leping	20.02.2009	20.02.2012	15 646 600	196 309
Interest rate swap leping	20.02.2009	20.02.2013	15 646 600	250 588
Interest rate swap leping	20.02.2009	20.02.2014	128 302 120	2 212 985
Kokku			409 940 920	6 887 998

Tuletisinstrumentide turuväärtuse aluseks on SEB Pank AS noteeringud bilansipäeval. Tuletisinstrumentidega seotud maksed teostatakse kaks korda aastas eurodes.

Lisa 23 Nõuded ja ettemaksed
kroonides, seisuga 31. detsember

	2009. a	2008. a
Nõuded ja ettemaksed		
Nõuded ostjate vastu	30 311 635	33 786 973
Intressinõuded	2 352 072	3 079 761
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	1 414 475	9 908
Maksude ettemaksed (vt lisa 16)	5 364 498	12 624 727
Muud nõuded	1 266 507	2 512 987
Nõuded ja ettemaksed kokku	40 709 187	52 014 356

Lisa 24 Võlad ja ettemaksed
kroonides, seisuga 31. detsember

	2009. a	2008. a
Võlad ja ettemaksed		
Saadud ettemaksed	2 704 402	4 981 001
Võlad tarnijatele	12 281 090	37 965 815
Võlad osade eest	21 775 200	0
Intressivõlad	1 526 753	814 378
Dividendivõlad	0	4 677 273
Muud võlad	2 364 378	1 039 874
Võlad ja ettemaksed kokku	40 651 823	49 478 341

Lisa 25 Tehingud seotud osapooltega

kroonides, seisuga 31. detsember

	31.12.2009	31.12.2008
Laenu- ja intressinõuded		
tütarettevõtjate vastu		
Laen – Kaamos Kinnisvara OÜ	10 700 000	11 526 170
Laen – Valmos OÜ	50 695 111	51 620 975
Laen – Woodbakers AS	54 921 240	51 166 056
Laenu allahindlus neg.omakapitali võrra – Woodbakers AS	-15 858 036	-17 257 669
Laen – Markeland OÜ	7 750 000	7 750 000
Laen – Wise Holding OÜ	32 077 000	31 440 451
Laenu allahindlus neg.omakapitali võrra – Wise Holding OÜ	-7 960 495	-6 884 278
Laen – Timetable OÜ	4 735 000	4 734 073
Laenu allahindlus neg.omakapitali võrra – Timetable OÜ	-496 186	0
Laen – Siloni Ltd.	103 083	101 963
Laen – Kaamos Les OOO	9 784 693	0
Laen – Masti Arendus OÜ	15 000	0
Intress – Valmos OÜ	0	1 379 712
Intress – Wise Holding OÜ	2 907 588	1 319 296
Intress – Timetable OÜ	1 194 682	714 668
Intress – Markeland OÜ	1 637 153	851 389
Intress – Woodbakers AS	1 630 227	2 424 702
Intress – Kaamos Les OOO	35 702	0
Intress – Siloni Ltd.	7 541	2 400
Laenu- ja intressinõuded tütarettevõtjate vastu kokku	153 879 303	140 889 908
Laenunõuded sidusettevõtjate vastu		
Laen – Pärnu Vanapark OÜ	643 253	5 469 759
Laenu allahindlus neg.omakapitali võrra – Pärnu Vanapark OÜ	-643 253	0
Laen – Ecobirch AS	9 500 000	9 500 000
Laenu allahindlus neg.omakapitali võrra – Ecobirch AS	-1 751 655	-827 608
Laen – Auratos OÜ	438 105	0
Laenu allahindlus neg.omakapitali võrra – Auratos OÜ	-438 105	0
Laen – Macfor OY	4 446 842	4 446 842
Laenu allahindlus neg.omakapitali võrra – Macfor OY	-4 446 842	-4 446 842
Laen – Kilmeski DOK OOO	4 725 273	4 725 273
Laenu allahindlused neg.osakapitali võrra – Kilmeski DOK OOO	-669 264	-712 972
Laen – Miiter TH	667 452	667 452
Laenu allahindlus neg.omakapitali võrra – Miiter TH OÜ	-667 452	-667 452
Laen – Desparo OÜ	4 180 000	4 180 000
Laenunõuded sidusettevõtjate vastu kokku (vt.lisa 8)	15 984 354	22 334 452

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

17.06.2010

Lehekülg

Intressinõuded sidusettevõtjate vastu

Intress – Miiter TH	0	80 444
Intress – Ecobirch AS	1 200 248	622 331
Intress – Kilmeski DOK OOO	1 010 038	602 839
Intress – Pärnu Vanapark OÜ	0	241 296

Intressinõuded sidusettevõtjalt kokku

2 210 286 1 546 910

Pikaajalised laenunõuded muude seotud osapoolte vastu

Laen – Vigrelle AS, tähtaeg 31.12.2014, intress 5%	17 204 790	17 204 790
Laen – Marileen Invest OÜ, tähtaeg 29.12.2013, intress 5%	0	5 000 000
Laen – KJ Shipping OÜ	20 000	20 000

Pikaajalised laenunõuded muude seotud osapoolte vastu kokku (vt.lisa 8)

17 224 790 22 224 790

Lühiajalised nõuded muude seotud osapoolte vastu

Laen – Tahku Invest	818 800	809 000
Intress – Marileen Invest OÜ	0	1 114 549
Intress – KJ Shipping OÜ	1 096	96
Laen – Ivar Vahter	0	1 665 000
Laen – Mari Jõelet	0	1 715 000
Intress – Mari Jõelet	0	152 254
Intress – Ivar Vahter	0	147 815

Laenu- ja intressinõuded muude seotud osapoolte vastu kokku

819 896 5 603 714

Pikaajalised laenukohustused tütarettevõtjate ees

Laen – Kaamos Ehitus OÜ	15 100 000	0
-------------------------	------------	---

Pikaajalised laenukohustused tütarettevõtjate ees kokku

0 0

Tütar- ja sidusettevõtjatele antud laenude tagasimaksetähtajad jäävad vahemikku 2010-2014.a. ning intressimäärad 4-10%.

Kaamos Group OÜ konsolideeritud kasumiaruandes on kajastatud tööjõukulude all tasusid tegevjuhtkonnale summas 5,4 miljonit krooni (2008: 3,2 miljonit krooni).

Lisa 26 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne
kroonides, aasta kohta

	2009. a	2008. a
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-232 000	0
Mitmesugused tegevuskulud	-161 845	-250 653
Tööjõukulud	-658 620	0
Põhivara kulum	0	-33 308 536
Muud ärikulud	-78	0
Ärikasum (-kahjum)	-1 052 543	-33 559 189
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate osadelt	-196 770	0
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate osadelt	-3 656 974	-18 435 288
Intressitulud ja -kulud	11 491 735	12 197 830
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	9 655	143 064
Kasum (kahjum) väärtpaperite ümberhindlusest	4 157 931	-9 760 803
Muud finantstulud ja kulud	-469 216	-397 874
Kokku finantstulud ja -kulud	11 336 361	-16 253 071
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	10 283 818	-49 812 260
Tulumaks	-1 381 482	-2 612 142
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	8 902 336	-52 424 402

Lisa 27 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss
kroonides, 31. detsember seisuga

	2009. a	2008. a
Raha	18 342 839	12 452 120
Aktsiad ja muud väärtpaberid	18 081 896	11 916 447
Muud nõuded	2 876 018	4 229 516
Intressinõuded	18 539 619	9 169 090
Käibevara kokku	57 840 372	37 767 173
Pikaajalised finantsinvesteeringud	283 695 938	262 462 059
Põhivara kokku	283 695 938	262 462 059
VARAD KOKKU	341 536 310	300 229 232
Võlad tarnijatele	58 000	5 286
Muud lühiajalised võlad	21 775 200	0
Maksuvõlad	23 828	0
Lühiajalised kohustused kokku	21 857 028	5 286
Muud pikaajalised võlad	15 100 000	0
Pikaajalised kohustused kokku	15 100 000	0
Kohustused kokku	36 957 028	5 286
Osakapital	40 000	40 000
Kohustuslik reservkapital	4 000	4 000
Jaotamata kasum (kahjum)	295 632 946	352 604 348
Aruandeaasta kasum (kahjum)	8 902 336	-52 424 402
Omakapital kokku	304 579 282	300 223 946
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	341 536 310	300 229 232

Lisa 28 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne
kroonides, aasta kohta

	2009. a	2008. a
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (-kahjum)	-1 052 543	-33 559 189
Immateriaalse põhiavara kulum	0	33 308 535
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	0	0
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	76 542	5 286
Makstud ettevõtte tulumaks	-1 381 482	-2 612 142
Makstud intressid	-787 744	-646 422
Rahavood äritegevusest kokku	-3 145 226	-3 503 931
Rahavood investeerimistegevusest		
Soetatud tütar- ja sidusettevõtted	-10 927 600	0
Ostetud lühiajalised finantsinvesteeringud	-2 799 345	-668 075
Müüdud lühiajalised finantsinvesteeringud	776 998	8 368 801
Antud laenud	-75 360 088	-118 550 846
Antud laenude tagasimaksed	74 437 272	116 887 064
Saadud lühiajaliste finantsinvesteeringute dividendid	64 063	243 745
Saadud intressid	12 314 014	7 455 814
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-1 494 685	13 736 504
Rahavoog finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	37 720 000	28 150 913
Saadud laenude tagasimaksed	-22 620 000	-28 150 913
Makstud dividendid	-4 547 000	-9 840 000
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	10 553 000	-9 840 000
RAHAVOOD KOKKU	5 913 088	392 573
Raha ja ekvivalendid perioodi alguses	12 452 120	11 916 475
Valuutakursi muutuse mõju	-22 369	143 072
Raha ja ekvivalentide muutus	5 913 088	392 574
Raha ja ekvivalendid perioodi lõpus	18 342 839	12 452 120
Raha ja pangakontod	18 281 922	12 394 658
Rahaturufondi osakud	60 917	57 462
Raha ja rahaekvivalendid kokku	18 342 839	12 452 120

Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
kroonides, aasta kohta

	Osakapital	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 31.12.2007	40 000	4 000	362 444 348	362 488 348
Dividendid	0	0	-9 840 000	-9 840 000
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	0	0	-52 424 402	-52 424 402
Seisuga 31.12.2008	40 000	4 000	300 179 946	300 223 946
Dividendid	0	0	-4 547 000	-4 547 000
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	0	0	8 902 336	8 902 336
Seisuga 31.12.2009	40 000	4 000	304 535 282	304 579 282

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

	2009. a	2008. a
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	304 579 282	300 223 946
Tütarettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-120 396 392	-87 717 592
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	364 465 937	348 516 427
Kokku	548 648 827	561 022 781

VANDEAUDIITORI ARUANNE

Kaamos Group OÜ osanikele

Oleme auditeerinud Kaamos Group OÜ ja tema tütarettevõtete (edaspidi „Kontsern“) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2009 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on lisatud meie poolt identifitseerituna käesolevale vandeaudiitori aruandele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamislike hinnangute tegemine.

Vandeaudiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Välja arvatud osas, mida on kirjeldatud lõigus „Märkustega arvamuse avaldamise alus“, viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaõtjate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeaudiitor 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.

Märkustega arvamuse avaldamise alus

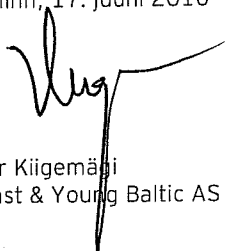
Seisuga 31. detsember 2009 on kontserni bilansis kajastatud 24 miljoni krooni väärtuses põhivara, mis on soetatud puidutootmise jaoks. Auditi teostamise hetkeks ei ole tootmist alustatud ning juhtkonna hinnangul seda ei juhtu ka 2010. aastal. Meie poolt kasutatavad praktilised protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kindlust, kas ja kui palju tuleks nimetatud põhivara seisuga 31. detsember 2009 alla hinnata.

Kontsern kajastab kinnisvarainvesteeringuid õiglase väärtuse meetodil. Seisuga 31. detsember 2009 on bilansis kajastatud kinnisvarainvesteeringuna kinnistu Tallinnas väärtusega 200 miljonit krooni. Nimetatud kinnisvarainvesteeringu osas on meil olemas sõltumatu hindaja poolt koostatud lühihinnang, millest ei tule välja hindamise meetoodika ja aluseks võetud eeldused. Turul valitseva määramatuse ja sobilike võrdlustehingute puudumise tõttu ei olnud meil praktiliste auditi protseduuride käigus võimalik saada täiendavaid tõendusmaterjale nimetatud kinnisvarainvesteeringu võimaliku õiglase väärtuse ning seetõttu võimaliku allahindluse vajalikkuse kohta 31. detsember 2009 seisuga.

Märkustega arvamus

Meie arvates, välja arvatud nende võimalike paranduste mõjud, millised oleksid võinud osutada vajalikuks, kui me oleksime saanud piisava tõendusmaterjali lõigus „Märkustega arvamuse avaldamise alus” kirjeldatud asjaolude kohta, kajastab lisatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Kaamos Group OÜ finantsseisundit seisuga 31. detsember 2009 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 17. juuni 2010

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ivar Kiigemägi'.

Ivar Kiigemägi
Ernst & Young Baltic AS

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Urmo Kallakas'.

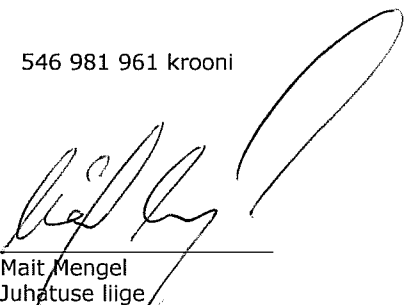
Urmo Kallakas
Vandeaudiitor

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Juhatus teeb OÜ Kaamos Group üldkoosolekule ettepaneku mitte jagada kasumit.

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2009

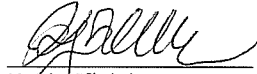
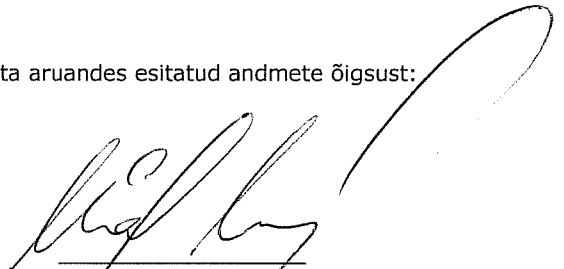
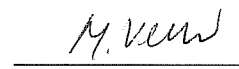
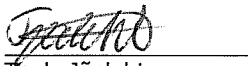
546 981 961 krooni


Kaido Jõelet
Juhatuseliige
Mait Mengel
Juhatuseliige

28.06..... 2010. a

JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2008 MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitame Kaamos Group OÜ 2009.a. majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:


Kaido Jõelet
Juhatuses liige
Mait Mengel
Juhatuses liige
Marilyn Kvell
Nõukogu esimees
Juulika Vahter
Nõukogu liige
Mari Jõelet
Nõukogu liige
Teale Jõelet
Nõukogu liige

28.06. 2010.a.

Aruande elektroonilised kinnitused

Kaamos Group OÜ (registrikood: 10886418) 01.01.2009 - 31.12.2009 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Imre Hohensee	Sisestaja	30.06.2010

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Kaido Jõelet	35301210318	Tallinn, Harju maakond, Eesti	40000 EEK

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6630300
Faks	+372 6630301
E-posti aadress	info@kaamos.ee
Veebilehe aadress	www.kaamos.ee