

Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne

OÜ KAAMOS GROUP

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2010. a
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2010. 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.....	7
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	7
KONSOLIDEERITUD BILANSS	8
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	9
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	11
LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	12
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	12
Lisa 2 Müügitulu	20
Lisa 3 Ärikulud ja muud äritulud	20
Lisa 4 Raha	21
Lisa 5 Aktsiad ja muud väärtpaberid	22
Lisa 6 Muud nõuded	22
Lisa 7 Varud	22
Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud	23
Lisa 9 Bioloogilised varad	23
Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud	24
Lisa 11 Investeeringud tütarettevõtjate osadesse	24
Lisa 12 Investeeringud sidusettevõtjate aktsiatesse ja osadesse	25
Lisa 13 Materiaalne põhivara	25
Lisa 14 Immateriaalne põhivara	26
Lisa 15 Kapitali- ja kasutusrent	26
Lisa 16 Maksuvõlad ja ettemaksed	27
Lisa 17 Viitvõlad	27
Lisa 18 Eraldised	27
Lisa 19 Võlakohustused	28
Lisa 20 Laenude tagatised ja panditud varad	28
Lisa 21 Omakapital	29
Lisa 22 Tuletisinstrument	29
Lisa 23 Nõuded ja ettemaksed	30
Lisa 24 Võlad ja ettemaksed	30
Lisa 25 Tehingud seotud osapooltega	30
Lisa 26 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	32
Lisa 27 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	33
Lisa 28 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne	34
Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	35
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	36
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	38
JUHATUSE LIIKMETE ALLKIRJAD 2010. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	39
MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE TEGEVUSALADE KLASSIFIKAATORILE (EMTAK)	40

KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE**FINANTSTULEMUSED**

Kaamos Groupi kontserni majandusaasta puhaskasumiks koos vähemusomanike osaga kujunes 15 872 474 krooni (2009: puhaskahjumiks 15 851 661 krooni).

Kontserni konsolideeritud varade maht vähenes eelneva perioodiga võrreldes 1,8% (2009: suurenes 3,3%) ning aasta lõpu seisuga oli varade maht 1 262 952 097 krooni (2009: 1 285 719 447 krooni). Kontserni omakapital kasvas aasta algusega võrreldes 0,6% (2009: kahanes 7,9%) ning oli aasta lõpu seisuga 575 501 182 krooni (2009: 572 201 990 krooni),

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

Suhtarvud	31.12.2010		31.12.2009	
	Grupp	Emaettevõte	Grupp	Emaettevõte
Omakapitali tootlikus (ROE)	3%	2%	-3%	3%
Puhasrentaablus	4%	0%	-5%	0%
Vara tootlikkus (ROA)	29%	0%	24%	0%
Omakapitali osakaal	46%	87%	45%	89%
Võlakordaja	45%	0%	48%	0%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,1	3,1	1,0	2,6

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 – pangalaenu / bilansimaht (%)
6. Lühiajaliste kohustuste kattekordaja – käibevara / lühiajalised kohustused

2010 aasta keskmine töötajate arv kontsernis oli 414 töötajat (2009: 457 töötajat) (s.h. juhatuse ja nõukogu liikmed), kelle arvestatud tööjõukulud aruandeaastal olid 45 812 104 krooni (2009: 46 981 792 krooni). Kontserni emaettevõttes juhatuse ja nõukogu liikmetele arvestatud tasude suurus oli 443 125 krooni (2009: 495 000 krooni).

2010. aasta lõpu seisuga kuulus Kaamos Group OÜ kontserni koosseisu 22 tütarettevõtet (2009: 26) ja 7 sidusettevõtet (2009: 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

Tütaretevõtted:

- 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 100%. Põhitegevusalaks kinnisvara arendus.
- Novedigi OÜ, registrikood:11029099, aadress Pärnu mnt. 153, Tallinn 11624. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 85,952%. Põhitegevusalaks investeerimine.
- Timetable OÜ, registrikood: 11304275, aadress Pärnu mnt. 153, Tallinn 11624. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 72%. Põhitegevusalaks investeerimine.
- 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: Kauppakartanonkatu 7A 23, Helsinki 00930. Kaamos Group OÜ osaluse suurus 24,16%. Põhitegevusalaks saematerjali tootmine ja müük. Pankrotis.
- 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%.
- Kilmesagrosnab 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. 2010 aasta oli Kaamos Kinnisvara OÜ jaoks kasumlik majandusaasta, mille käigus suudeti teostada suurel määral püstitatud eesmärgid.

Kõige olulisemaks saavutuseks 2010. aastal võib pidada Tammsaare Ärikeskuse lõplikku valmimist ning selle üüripindadega täitmist. Tammsaare Ärikeskuses on leidnud endale uue ning kaasaegse „kodu“ 75 firmat. Valdav osa pindadest on välja üüritud suurtele rahvusvahelistele ettevõtetele.

Rahavoogu loovates kinnisvaraobjektides olulisi muudatusi ei olnud. Kasumlikult opereerisid nii tütaretevõtetele kuuluvad Kaubamaja 6 kaubanduspinnad, Pärnu mnt 153 büroohoone 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 2010 aastal kasumlikult.

2011. aastal on peamiseks eesmärgideks:

- Ettevõtte kasumlikkuse suurendamine;
- Olemasolevate investeerimisobjektide jätkuv plaanipärane arendamine, haldamine ja detailplaneeringute menetlemine;
- Tatari 51 detailplaneeringu kehtestamine ja ärihoonele üürnike leidmine;
- Filtri tee 18 detailplaneeringu kehtestamine, lõpliku kontseptsiooni määratlemine;
- Jaama 8 korterelamu ehitamine/müük;
- Projektijuhtimise teenuse mahu suurendamine.

Valmos

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

Konsolideeriv üksus koosneb majandusaasta lõpu seisuga emaeetevõttest (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. Spoonipaku tarbija on peamiselt OÜ Valmos spoonitehas. Seoses tooraine hankesüsteemi ümberkorraldamisega on kavas see ettevõtte 2011.a jooksul likvideerida või müüa.

Valmoslat SIA esindab OÜ-t Valmos Läti turul peamiselt tooraine hankimise osas. Lõppenud majandusaastal ettevõttel oluline majandustegevus puudus. Ettevõtte on kavas likvideerida või müüa järgneva majandusaasta jooksul.

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. Seoses hanke ümberkorraldamisega kontsernis lõpetati ettevõttes tegevus.

Volga Shpon OOO tegeleb kasepalgi kokkuostuga ja saematerjali tootmisega. Tegevus toimub Venemaal, Khostroma regioonis. Spoonipaku tarbijaks on peamiselt OÜ Valmos spoonitehas. Saematerjal realiseeritakse enamasti Eesti turul. Seoses hanke ümberkorraldamisega kontsernis lõpetati majandusaasta lõpus ettevõttes tegevus.

Spoonitootmisüksus

Arvestades jätkuvalt keerulise olukorraga spoonitootmise sektoris võib spooni tootmisega kui ettevõtte peamise tegevusalaga lõppenud majandusaastal rahule jääda. Ettevõtte suutis suurendada oma tootmismahute 12,3 % võrra (eelmisel aastal kasvas tootmismahut 17%). Oluliselt paranesid ettevõtte efektiivsusnäitajad võrreldes eelnevate majandusaastatega.

Spoon realiseeriti peamiselt Euroopasse, vähesel määral ka Ameerika Ühendriikidesse.

Tooraine kättesaadavusega ettevõttel probleeme ei olnud.

Spoonijäreltööstlusüksus

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

2010. aastal lõpetati antud tegevusalal tegutsemine ning otsustati keskenduda vaid oma põhitegevusele ehk spooni tootmisele. Koondumine põhitegevusalale on küll vähendanud ettevõtte müügikäivet, kuid samas avaldanud positiivset mõju ettevõtte tulukusele.

Valmose peaeesmärgiks 2011. aastal on kasvatada tootmismahte vähemalt 6% võrra ning parandada veelgi ettevõtte efektiivsust ning konkurentsivõimet.

Müügi osas on eesmärgiks laiendada haaret Euroopa Liidu välistel turgudel samas säilitades oma turuosa Euroopas.

Ecobirch

Ecobirch AS-le kuulub 100% Aravete Saeveski AS, 100% Kurista Saeveski OÜ aktsiatest/osalusest.

Ecobirch AS, Aravete Saeveski AS ja Kurista Saeveski OÜ tegelesid kase saematerjali tootmisega. Ecobirch AS kasutas kase saematerjali liimpuittoodete valmistamiseks.

Kontserni olulisimateks majandusarengut mõjutavateks välisteguriteks olid nõudluse taastumine kase saematerjali ja liimkilbi järele nii uutel kui vanadel sihtturgudel, sellest tingitud tootmisvõimsuse kasvamine ja krediidiriski vähenemine.

Ettevõtte tegevusele mõjus positiivselt jätkuv vaba tööjõu ja toorme kättesaadavus, mis võimaldas hoida tööjõu ja toorme kulusid konkurentivõimelisel tasemel.

Grupi ettevõtete tegevust 2010. aastal võib iseloomustada järgmiselt:

2010. aastal oli Aravete Saeveski AS-i müügitulu 22 milj. krooni, millest 21% moodustas eksport. Peamiselt eksporditi toodangut Inglismaale. Otsesele ekspordile lisaks saadeti 36% toodangust Ungarisse, müüki vahendas emaeetevõtte Ecobirch AS.

Praktiliselt kogu 2010. aasta jooksul toimus tootmine ühes vahetuses. Saagimismaht kasvas võrreldes 2009. aastaga 30%. Müügiturud taastusid 2010. aasta jooksul ja aasta teises pooles kasvasid ka müügihinnad kõikide sortimentide lõikes.

Kurista Saeveski OÜ jätkas oma põhitegevust, tootes kase saematerjali, kase saematerjalist komponente mööblitööstustele ja okaspuust aiamööblit ning aiamaju. Müügitulu 2010. aastal oli 21 milj. krooni. Müügiimahust moodustas 91% siseturg ja 9% müük Suurbritanniasse. Kurista saeveski peamiseks rolliks on teiste kontserni kuuluvate ettevõtete varustamine neile vajaliku toormega, ülejäänu kas müüakse avatud turul või kasutatakse pehmemööbli karkassi tootmiseks.

Emaetevõtte Ecobirch AS jätkas kase saematerjali, kasepuust liimkilpide ja mööblikomponentide valmistamist ja müüki. Tootmise optimeerimiseks lisandusid ka männi-saematerjali tootmine ja männipuust liimkilpide ja komponentide valmistamine liistu/mööbli ja aknatööstusele.

Ecobirch AS 2010. majandusaasta müügituluks kujunes 119 milj. krooni, mis oli 40% suurem 2009. majandusaasta müügitulust. Müügitulu järsk kasv oli seotud nõudluse kiire taastumisega mitmetel sihtturgudel, sh Leedus ja Poolas. Peamised müügiturud olid Eesti, Ungari, Saksamaa, Soome ja Inglismaa.

2011. aasta eesmärkideks on kasumlikkuse kiire kasvatamine läbi tootmise jätkuva efektiivistamise saeveskis ja tehases, müügiikäbe kasvatamine läbi uute turgude leidmise ja vanade klientide hoidmise läbi kiire ja kvaliteetse teenindamise. Lisaks on väga oluline grupi ettevõtete jätkuv integreerimine, peamiselt mis puudutab toorme hanget, ladude ja tegevuse finantseerimist ning müügiturge.

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

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 saematejali tootmisele Valgevenes ja toodangu müügile. Müük toimub :

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

Valgevene majanduskeskkond 2010. 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.

2010. aastal toodeti Vitebskaja Lesopilkas 49 000 m³ saematerjali, mis on senise tegevusajaloo parim tulemus. Suurema osa toodangust realiseeris AS Woodbakers eksportturgudel. Madalamakvaliteedilised materjalid realiseeriti Valgevene kohalikul turul.

2011. aasta esimeseks pooleks on suudetud sõlmida piisavalt palgiostulepinguid tagamaks efektiivne tootmistevõime. Olulisemateks prioriteetideks 2011. aastaks on vähendada tootmises seisuaegasid. Selle saavutamiseks tuleb senisest tõhusamalt panustada seadmete hooldustöösse. Samuti on olulisel kohal ka töötajate väljaõpe, mille käigus omandatakse õiged töövõtted ning oskused.

KAAMOS GROUPI KONTSERNI PERSPEKTIIVID 2011. AASTAKS

Kaamos Groupi kuuluvate puidutööstusettevõtete peamine eesmärk 2011. aastal on suurendada võrreldes eelmise aastaga tootmismahтусid ning lõpetada majandusaasta kasumis. Tulenevalt majanduskeskkonna paranemisest ootame kõikidelt puidutööstusettevõtetelt senise ajaloo parimaid tulemusi.

Kinnisvara ettevõtete osas on Kaamos Groupi põhifookus seotud Filtri tee 18 arendusprojektiga, kus oleme püstitanud eesmärgiks saada 2011. aasta jookul kehtestatud detailplaneering. Samuti on eesmärk kehtestada Tatari 51 detailplaneering, mis võimaldaks sellel krundil tulevikus arendada suuremas mahus ärikinnisvara võrreldes hetkel olemasolevaga.

Projektijuhtimise raames on eesmärk viia lõpuni Kaupmehe tn 12 arendusprojekti ehitus ning müük. Samuti on plaanis sõlmida veel mõned lepingud ennekoike elukondlikus segmendis pakkumaks täisprojektijuhtimise teenust.

KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE**

kroonides, aasta kohta

	2010. a	2009. a	Lisad
Äritulud			
Müügitulud	360 823 516	302 937 047	2
Muud äritulud	8 590 502	88 406 408	3
Äritulud kokku	369 414 018	391 343 455	
Ärikulud			
Lõpetamata ja valmistoodangu jääkide muutus	3 154 034	-10 771 595	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-189 923 576	-142 489 527	3
Mitmesugused tegevuskulud	-40 552 275	-37 395 709	3
Tööjõukulud	-63 849 848	-65 905 767	3
Põhivara kulum	-29 310 449	-25 398 639	13,14
Muud ärikulud	-4 399 184	-72 828 011	3
Ärikulud kokku	-324 881 298	-354 789 248	
Ärikasum (-kahjum)	44 532 720	36 554 207	
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate osadelt	-512 804	0	
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate osadelt	1 031 634	-3 241 493	
Intressitulud ja -kulud	-27 065 787	-26 050 507	
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	2 788 799	307 705	
Kasum (kahjum) väärtpaperitest	4 682 065	4 066 312	
Muud finantstulud ja kulud	-9 463 349	-24 955 167	
Kokku finantstulud ja -kulud	-28 539 443	-49 873 150	
Kasum enne tulumaksustamist	15 993 277	-13 318 943	
Tulumaks	-120 803	-2 532 718	
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	15 872 474	-15 851 661	
sh. emaettevõttele kuuluv osa puhaskasumist (-kahjumis)	15 222 824	-22 381 546	
sh. vähemusosanike osa puhaskasumist (-kahjumis)	649 650	6 529 885	

KONSOLIDEERITUD BILANSS

kroonides, seisuga 31. detsember

	2010. a	2009. a	Lisad
Raha ja pangakontod	20 297 376	50 440 612	4
Aktsiad ja muud väärtpaberid	11 602 604	22 707 607	5
Nõuded ja ettemaksed	47 822 970	40 709 187	23
Muud nõuded	6 624 119	4 560 963	6
Varud	67 968 739	65 322 282	7
Müügiootel põhivara	27 490 616	0	
Käibevara kokku	181 806 424	183 740 651	
Pikaajalised finantsinvesteeringud	50 373 432	50 853 022	8
Bioloogiline vara	219 000	219 000	9
Kinnisvarainvesteeringud	853 072 407	825 407 408	10
Materiaalne põhivara	177 391 834	225 465 544	13
Immateriaalne põhivara	89 000	33 822	14
Põhivara kokku	1 081 145 673	1 101 978 796	
VARAD KOKKU	1 262 952 097	1 285 719 447	
Laenukohustused	106 184 118	122 854 351	19
Võlad ja ettemaksed	40 021 736	40 651 823	24
Maksuvõlad	5 042 893	5 041 073	16
Viitvõlad	18 898 567	18 854 344	17
Muud tulevaste perioodide ettemakstud kulud	0	1 500 000	18
Lühiajalised kohustused kokku	170 147 314	188 901 591	
Pikaajalised võlakohustused	463 307 631	498 942 326	19
Muud pikaajalised võlad	53 995 970	18 460 971	19
Pikaajalised eraldised	0	7 212 569	18
Pikaajalised kohustused kokku	517 303 601	524 615 866	
Kohustused kokku	687 450 915	713 517 457	
Vähemusosalus	6 109 765	23 553 163	
Osakapital	40 000	40 000	
Kohustuslik reservkapital	4 000	4 000	
Muud reservid	966 207	1 622 866	
Jaotamata kasum	553 158 386	569 363 507	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	15 222 824	-22 381 546	
Emaettevõtte omanikule kuuluv omakapital	569 391 417	548 648 827	21
Omakapital kokku	575 501 182	572 201 990	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 262 952 097	1 285 719 447	

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

	2010. a	2009. a	Lisad
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (-kahjum)	44 532 720	36 554 207	
Kasumi korrigeerimised: materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	29 310 449	25 398 639	13,14
Kasumi korrigeerimised: kasum (kahjum) kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest	5 313 570	-10 116 447	3
Kasumi korrigeerimised: varude ümberklassifitseerimine			
kinnisvarainvesteeringuks	0	-64 149 200	10
Kasumi korrigeerimised: kasum (kahjum) põhivara müügist	-1 304 227	-525 969	
Kasumi korrigeerimised: kahjum põhivara likvideerimisest ja allahindamisest	2 544 674	837 718	
Kasumi korrigeerimised: pikaajaliste eraldiste ümberhindlus	-7 212 569	2 935 429	
Kasumi korrigeerimised: mitterahaliste tehingute mõju	0	355 191	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-17 180 008	11 393 468	
Varude muutus	-9 850 991	91 040 453	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	3 144 416	-28 424 513	
Makstud ettevõtte tulumaks	-120 803	-1 794 305	21
Makstud intressid	-30 244 779	-29 179 752	
Rahavood äritegevusest kokku	18 932 452	34 324 919	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-11 437 432	-87 810 992	
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	10 584 726	1 585 501	13;14
Müügiootel põhivara soetus	-2 686 161	0	9
Kinnisvarainvesteeringu soetus	-48 414 499	-1 431 762	10
Osaluste ost	-17 544 646	-10 887 600	
Osaluste müük	5 490	0	
Ostetud lühiajalised finantsinvesteeringud	-6 199 197	-7 045 341	
Müüdud lühiajalised finantsinvesteeringud	20 460 682	7 035 638	
Antud laenud	-13 006 591	-6 759 308	
Antud laenude tagasimaksed	11 457 173	18 414 739	
Muud laekumised investeerimistegevusest	551 547	1 764 662	
Saadud intressid	1 552 732	6 395 161	
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-54 676 176	-78 739 302	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Tasutud kapitalirendikohustusi	-6 067 654	-9 298 567	
Saadud laenud	80 940 809	138 862 288	
Saadud laenude tagasimaksed	-71 013 344	-49 805 443	
Finantseerimine faktooringuga	2 492 583	1 627 457	

Arvelduskrediidi muutus	148 459	-1 766 532
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest	-582 532	-18 243 776
Makstud dividendid	0	-5 692 454
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	5 918 321	55 682 973

RAHAVOOD KOKKU	-29 825 403	11 268 590
-----------------------	--------------------	-------------------

Raha ja ekvivalendid perioodi alguses	50 440 612	39 222 341	4
Valuutakursi muutuse mõju	-317 833	-50 317	
Raha ja ekvivalentide muutus	-29 825 403	11 268 590	
Raha ja ekvivalendid perioodi lõpus	20 297 376	50 440 612	4

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikule kuuluv kapital	Vähemus- osalus	Omakapital kokku
Seisuga 31.12.2008	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
Muud reservid	0	0	-656 659	0	-656 659	0	-656 659
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	15 222 824	15 222 824	649 650	15 872 474
Lisandumised vähemus- osaluse soetusest	0	0	0	6 176 425	6 176 425	-18 093 049	-11 916 624
Seisuga 31.12.2010	40 000	4 000	966 207	568 381 210	569 391 417	6 109 765	575 501 812

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. juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti (näiteks kajastatakse õiglaselt 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 hindamisalused.

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 kontsernisisised tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid ja kahjumid kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt on raamatupidamise aastaaruandes täies ulatuses elimineeritud. Realiseerimata kahjumeid ei elimineerita, kui sisuliselt on tegemist vara väärtuse langusega.

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

Uued tütarettevõtted (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 sidusettevõttel 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 27) 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.

Tütar- ja sidusettevõtete poolt makstud dividendid kajastatakse sel hetkel, kui emaettevõttel tekib õigus neile dividendidele, finantstuluna, v.a. see osa dividendidest, mis makstakse välja selle vaba omakapitali arvelt, mille tütar- 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:

- a) kõik tütarettvõtete vara ja kohustuste kirjed (k.a. selliste tütar- ja ühisettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeerimised) hinnatakse ümber bilansipäeva kursi alusel;
- b) 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 õiglase 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 turegulegatsioonidega 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 õiglase 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 tootmismahjustest.

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.

Kinnisvara ja korterite soetusmaksumuse kindlaksmääramisel kasutatakse individuaalmaksumuse meetodit. Kõigi muude varude soetusmaksumuse kindlaks määramisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Vastavalt sellele kasutatakse ka varude kuluks kandmisel kinnisvara ja korterite puhul individuaalse hindamise meetodit ja kõigi muude varade puhul kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit.

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 poolelioletava 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 materiaalsel põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud 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 müügiotel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real käibevara rühmas. Müügiotel 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. Eraldise 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 maksustamine

Emaettevõtte 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. Rendimaksed jagatakse finantskuluks / -tuluks ja rendikohustuse / -nõude tasumiseks selliselt, et intressimäär oleks igal ajahetkel sama.

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

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 ettevõtetel aruandeperioodil ja ka võrdlusperioodil ei ole olnud.

V. Bilansipäevajärgsed sündmused

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

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

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

Lisa 2 Müügitulu

kroonides, aasta kohta

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste alade ja tegevusalade lõikes järgmiselt.

	2010. a	2009. a
Geograafilised piirkonnad		
Eesti	112 575 616	78 502 133
Euroopa Liidu riigid	188 021 525	183 378 831
Muud riigid	60 226 375	41 056 083
Geograafilised piirkonnad kokku	360 823 516	302 937 047
Tegevusalad		
Arendatud kinnisvara müük – EMTAK 68101	1 275 000	1 608 333
Spoonimüük – EMTAK 16211	145 284 068	143 730 614
Spoonisärkide ja plaatide müük – EMTAK 16211	1 128 287	9 962 517
Saematerjali hulgimüük – EMTAK 46731	135 990 560	105 495 157
Renditulu – EMTAK 68201	41 593 096	25 467 145
Muu tootangu müük – EMTAK 46731	2 741 392	2 159 746
Ehituse peatöövõtt – EMTAK 41201	18 436 416	9 511 777
Ümarpalgi müük – EMTAK 46731	10 808 005	4 089 963
Konsulteerimine – EMTAK 70221	2 542 772	0
Sõiduautode rentimine – EMTAK 77111	120 000	120 000
Traktorite rentimine – EMTAK 77311	679 628	185 632
Muud teenused – EMTAK 96099	224 292	606 163
Tegevusalad kokku	360 823 516	302 937 047

Lisa 3 Ärikulud ja muud äritulud

kroonides, aasta kohta

	2010. a	2009. a
Kaubad, toore, materjal ja teenused		
Ostetud kaubad	-143 572 630	-119 530 412
Ostetud teenused	-28 110 397	-11 401 695
Ostetud abimaterjalid	-722 118	-1 203 154
Ostetud kaubad ja teenused arendusprojektidele	-17 518 431	-10 354 266
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	-189 923 576	-142 489 527
Mitmesugused tegevuskulud		
Elektrienergia ja katlamaja kulud	-5 263 831	-4 353 360
Tootmismasinade remont ja kütused	-4 794 699	-6 979 725
Sõiduautodega seotud kulud	-1 858 020	-1 398 501
Kindlustus- ja valvekulud	-1 690 114	-1 689 337
Konsultatsiooniteenused ja komisjonikulud	-3 039 754	-3 330 651
Side- ja kantseleikulud	-598 270	-673 594
Rendikulud	-143 795	-134 976
Riigilõivud	-59 317	-5 518
Kinnisvara hoolduskulud	-2 170 754	-3 080 283
Reklaamikulud	-364 694	-567 634

Lähetuskulud	-1 763 696	-1 371 060
Tagastamatud maksud	-871 835	-1 275 429
Kinnisvara hindamiskulud	-26 450	-136 942
Kinnisvara vahenduskulud	-1 262 072	-35 350
Koolituskulud	-579 603	-25 200
Muud teenused	-3 201 074	-558 661
Erisoodustused	-893 640	-974 929
Ebatöenäolised laekumised	-3 947 362	-1 673 445
Muud kulud	-8 023 295	-9 161 114
Mitmesugused tegevuskulud kokku	-40 552 275	-37 395 709

Muud ärikulud

Kahjum varude allahindlusest	0	-1 100 000
Kahjum kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusest (vt. lisa 10)	-8 578 641	-58 543 462
Kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	-81 667	-933 797
Eraldis	7 212 569	-2 935 429
Maamaks	-1 541 592	-1 597 445
Kahjum valuutakursi muutusest	-441 466	-6 074 165
Trahvid ja viivised	-130 974	-504 060
Muud	-837 413	-1 139 653
Muud ärikulud kokku	-4 399 184	-72 828 011

Tööjõukulud

Palgakulu	-45 812 104	-46 981 792
Sotsiaalmaks	-15 231 721	-15 543 538
Puhkusetasu kohustuse muutus	-2 806 023	-3 380 437
Tööjõukulud kokku	-63 849 848	-65 905 767

Muud äritulud

Kasum kinnisvarainvesteeringu õiglase väärtuse muutumisest (vt. lisa 10)	3 265 070	68 659 909
Kasum valuutakursi muutusest	290 591	757 449
Kasum põhivara müügist	1 501 742	738 950
Saadud leppetrahvid, viivised ja hüvitised	208 966	4 025 153
Muud	3 324 133	14 224 947
Muud äritulud kokku	8 590 502	88 406 408

Lisa 4 Raha

kroonides, seisuga 31. detsember:

	2010. a	2009. a
Raha ja raha ekvivalendid		
Kassa	29 669	586 563
Arvelduskontod	7 082 771	18 535 993
Üleöödeposiidid	6 362 574	2 938 489
Tähtajalised deposiidid	6 822 362	28 318 649
Rahaturufondid	0	60 917
Raha ja raha ekvivalendid kokku	20 297 376	50 440 611

Lisa 5 Aktsiad ja muud väärtpaberid

kroonides, seisuga 31.detsember:

	2010. a	2009. a
Aktsiad ja muud väärtpaberid õiglasest väärtuses		
Aktsiad	3 465 477	6 767 493
Võlakirjad	3 609 478	3 204 895
Fondiosakud	4 527 649	12 735 219
Aktsiad ja muud väärtpaberid õiglasest väärtuses kokku	11 602 604	22 707 607

Lisa 6 Muud nõuded

kroonides, seisuga 31.detsember:

	2010. a	2009. a
Muud nõuded		
Pikaajalise laenu lühiajaline osa – eraisik, tähtaeg 05.05.2011, intress 7%, alusvaluuta EEK	0	57 218
Laen – Tahku Invest AS, tähtajatu, intressita, alusvaluuta EEK	823 800	818 800
Laen – Metsapere Metsad OÜ, tähtaeg 31.12.2010, intress 6%, alusvaluuta EEK	0	2 000 000
Laen – Kaamos Les OOO, tähtaeg 30.05.2010, intress 6%, alusvaluuta RUB	1 667 120	0
Laen – Railikos OÜ, tähtaeg 01.01.2014, intress 6%, alusvaluuta EEK	365 000	0
Laen – Aurum OÜ, tähtaeg 31.12.2009, intress 10%, alusvaluuta EEK	100 000	0
Laen – eraisik, tähtaeg 31.03.2010, intress 10%, alusvaluuta EEK	200 000	0
Laen – eraisik, tähtaeg 30.09.2011, intress 20%, alusvaluuta EUR	2 034 058	0
Intressinõuded	1 194 511	1 298 234
Muud viitlaekumised	239 630	386 711
Muud nõuded kokku	6 624 119	4 560 963

Lisa 7 Varud

kroonides, seisuga 31.detsember:

	2010. a	2009. a
Varud		
Tooraine ja materjal	17 378 002	17 594 671
Lõpetamata toodang	1 853 090	2 991 230
Lõpetamata kinnisvaraarendus	6 272 219	7 172 218
Valmistoodang	36 726 923	32 396 647
Müügiks ostetud kaubad	4 344 992	3 533 367
Ettemaksed hankijatele	1 393 513	1 634 149
Varud kokku	67 968 739	65 322 282

Seoses netorealiseerimismaksumuse langemisega alla soetusmaksumuse on varusid 2010. aastal alla hinnatud kogusummas 2,7 miljonit krooni (2009: 7,8 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:

	2010. a	2009. a
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Laenud sidusettevõtetele (vt. lisa 25)	16 446 733	15 984 354
Laenud seotud osapooltele (vt. lisa 25)	15 244 066	17 224 790
Tahku Invest AS 10,6% osalus	102 661	102 661
Lesozavod25 ZAO 4% osalus	6 031 086	6 031 086
Laen – eraisik, tähtaeg 05.05.2011, intress 7%, alusvaluuta EEK	0	25 005
Laen – Aurum OÜ, tähtaeg 31.12.2009, intress 10%, alusvaluuta EEK	0	300 000
Laen – eraisik, tähtaeg 31.03.2010, intress 10%, alusvaluuta EEK	0	200 000
Laen – eraisik, tähtaeg 30.09.2011, intress 20%, alusvaluuta EUR	0	1 017 029
Laen – Gee Pluss OÜ, tähtaeg 01.01.2013 (2009: 01.01.2011), intress 4%, alusvaluuta EEK	4 246 644	4 246 644
Laen – Karo Mets OÜ, tähtaeg 30.09.2011, intress 20%, alusvaluuta EUR	4 516 062	0
Laen – Roheline Oaas OÜ, tähtaeg 31.12.2014, intress 5%, alusvaluuta EEK	0	4 350 000
Nõuded võlatunnistuse alusel – Isilme OÜ, tähtaeg 31.12.2015, intress 6%, alusvaluuta EEK	922 736	0
Nõuded võlatunnistuse alusel – KaroTrans AS, tähtaeg 31.12.2015, intress 6%, alusvaluuta EEK	922 736	0
Sidusettevõtted kapitaliosalusel (vt. lisa 12)	1 940 708	1 371 453
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	50 373 432	50 853 022

Lisa 9 Bioloogilised varad

kroonides, seisuga 31. detsember

Saldo seisuga 31.12.2008	219 000
Soetused	0
Saldo seisuga 31.12.2009	219 000
Soetused	0
Saldo seisuga 31.12.2010	219 000

Seisuga 31.12.2010 sisalduvad bioloogiliste varade jäägis rühmituna järgmised varad:

	2010. a	2009. a
Bioloogilised varad rühmitatuna		
Hobused	219 000	219 000
Bioloogilised varad rühmitatuna kokku	219 000	219 000

Bioloogiliste varade ülalpidamiskulud olid 2010. aastal 96 000 krooni (2009: 96 000 krooni).
31.12.2010 seisuga bioloogilisi varasid kontserni laenukohustuste tagatiseks panditud ei olnud.

Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud

kroonides, seisuga 31.detsember

	2010. a	2009. a
Kinnisvarainvesteeringute bilansiline väärtus perioodi alguses	825 407 408	326 656 907
Ümberklassifitseerimised varudest	0	64 149 200
Ümberklassifitseerimised materiaalsest põhivarast	0	423 047 065
Väljaminek tütarettevõtte müügil	-15 435 929	0
Soetused perioodi jooksul	48 414 499	1 444 762
Kahjum õiglase väärtuse muutustest (vt. lisa 3)	-8 578 641	-58 543 462
Kasum õiglase väärtuse muutusest (vt. lisa 3)	3 265 070	68 652 936
Kinnisvarainvesteeringute bilansiline väärtus perioodi lõpus	853 072 407	825 407 408

Kinnisvarainvesteeringutelt teeniti aruandeaastal renditulu summas 41 591 196 krooni (2009: 25 467 145 krooni) ning investeeringute otsesed haldamiskulud olid 2 721 448 krooni (2009: 3 909 260 krooni).

Lisa 11 Investeeringud tütarettevõtjate osadesse

kroonides, seisuga 31.detsember

Ettevõtte nimi	Asukohamaa	Osalus %		Kontserni osa omakapitalist	
		2010. a	2009. a	2009. a	2009. a
Valmos OÜ	Eesti	90%	90%	27 492 008	17 563 143
Sellwood Project OÜ	Eesti	60%	60%	25 200	25 200
Timetable OÜ	Eesti	72%	60%	-2 184 639	-842 977
Novedigi OÜ	Eesti	85,952%	80%	5 216 527	4 886 092
Wise Holding OÜ	Eesti	97%	97%	-13 469 336	-7 945 495
Woodbakers AS	Eesti	68,336%	68,336%	-27 071 078	-15 858 036
Kaamos Kinnisvara OÜ	Eesti	100%	100%	356 691 987	349 976 092

Aruandeaastal soetati täiendavad osalused järgmistes tütarettevõtetes mitteseotud vähemusosanikelt: 5,952% osalus Novedigi OÜ-s hinnaga 156 516 krooni ning 12% osalus Timetable OÜ-s hinnaga 530 krooni.

Aruandeaastal soetati 30% osalus mitteseotud vähemusosanikelt tütarettevõttes Kaamos Ehitus OÜ hinnaga 9 502 810 krooni ja 25% osalus tütarettevõttes Pelihasa OÜ hinnaga 5 012 167 krooni. Pärast Pelihasa OÜ osade omandamist ühinesid Kaamos Kinnisvara OÜ (ühendaja) ja tema 100%-line tütarettevõtte Pelihasa OÜ (ühendatav). Nimetatud tehingute tulemusena toimusid omakapitalis järgnevad muutused – emaettevõtte jaotamata kasum suurenes 4 943 993 krooni võrra ning vähemusosaluse väärtus vähenes 20 004 526 krooni võrra.

Aruandeaastal müüdi osalused järgmistes tütarettevõtetes Kaamos Haldus OÜ hinnaga 40 000 krooni, Kodupargi OÜ hinnaga 40 000 krooni (asutatud 2010.a.) ja Masti Arendus OÜ hinnaga 20 001 krooni. Kaamos Haldus OÜ ja Kodupargi OÜ müüdi seotud ettevõttele KJ Trading OÜ.

Seisuga 31.12.2010 oli Kaamos Kinnisvara OÜ osalus oma tütarettevõtetes järgmine:

- 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%
- Pelihasa SIA – osalus 65%
- Kaamos Ehitus OÜ – osalus 100%

Seisuga 31.12.2010 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 31.12.2010 oli Woodbakers AS osalus oma tütarettevõtetes järgmine:

- Vitebskaja Lesopilka IP – osalus 100%

Seisuga 31.12.2010 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	
		2010. a	2009. a	2010. a	2009. a	2010. a	2009. a
Pärnu Vanapark OÜ	Eesti	0%	25,0%	0	-2 256 972	0	0
Ecobirch AS	Eesti	36,5%	36,5%	-241 430	-1 751 655	0	0
Desparo OÜ	Eesti	38,0%	38,0%	1 940 708	1 371 453	1 940 708	1 371 453
Miiter TH OÜ	Eesti	33,44%	33,44%	-240 950	-473 001	0	0
Kilmeski DOK OOO	Venemaa	40%	40%	-1 958 540	-669 264	0	0
Kilmesagrosnab OOO	Venemaa	25%	25%	-333 807	-446 875	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	-7 218 255	0	0
Kokku				-12 499 116	-15 891 411	1 940 708	1 371 453

2010. a ja 2009. a on investeeringutes sidusettevõtetesse toimunud järgmised muudatused:

	2010. a	2009. a
Bilansiline väärtus perioodi alguses	1 371 453	2 725 224
Sidusettevõtete kapitalisosaluse kasum (kahjum)	569 255	-1 353 771
Bilansiline väärtus perioodi lõpus (vt. lisa 8)	1 940 708	1 371 453

Aruandeaastal tühistas kontsern sidusettevõtete laenude allahindlusi summas 1 751 655 krooni (2009: 43 708 krooni) ning kandis maha laene summas 1 289 276 krooni (2009: 1 567 300 krooni).

Lisa 13 Materiaalne põhivara
kroonides, seisuga 31.detsember

	Maa ja ehitised	Masinate ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitised	Kokku
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
Müük	-493 886	-1 943 325	-3 111	0	-2 440 322
Kursivahe Mahakandmine ja allahindlus	-145 606	-184 499	-589	-395 266	-725 960
	-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
Ostud ja parendused	203 532	8 606 677	508 673	6 931 848	16 250 730
Ümberklassifitseerimine	0	6 959 395	-795	-31 809 970	-24 851 370
Aruandeaasta amortisatsioon	-7 497 113	-21 598 631	-201 443	0	-29 297 187
Müük	0	-8 375 832	-99 250	0	-8 475 082
Kursivahe Mahakandmine ja allahindlus	161 765	147 419	3 705	530 984	843 873
	-370 651	-38 029	-1 695	-2 134 300	-2 544 675
Jääkväärtus 31.12.2010	90 296 138	80 558 922	751 138	5 785 636	177 391 834

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
Soetusmaksumus					
31.12.2010	133 254 230	160 026 308	3 954 023	5 254 652	302 489 213
Akumuleeritud amortisatsioon					
31.12.2010	-43 119 857	-79 614 805	-3 206 590	0	-125 941 252

Sihtfinantseeritud põhivarasid on kajastatud netomeetodil.

Põhivara tabelis kajastatud soetusmaksumus aastavahetuse seisuga ei sisalda kursivaheleid.

Lisa 14 Immateriaalne põhivara

kroonides, seisuga 31.detsember

	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2008	64 445	64 445
Ostud	5 658	5 658
Aruandeaasta amortisatsioon ja mahakandmised	-36 281	-36 281
Jääkväärtus 31.12.2009	33 822	33 822
Ostud	68 440	68 440
Aruandeaasta amortisatsioon ja mahakandmised	-13 262	-13 262
Jääkväärtus 31.12.2010	89 000	89 000
Soetusmaksumus 31.12.2009	246 563	246 563
Akumuleeritud amortisatsioon 31.12.2009	-212 741	-212 741
Soetusmaksumus 31.12.2010	315 003	315 003
Akumuleeritud amortisatsioon 31.12.2010	-226 003	-226 003

Lisa 15 Kapitali- ja kasutusrent

kroonides, seisuga 31.detsember

Kapitalirendile võetud põhivara:

	Tehase seadmed	Sõidukid	Kokku
Kasutusele võetud seadmete soetusmaksumus	51 380 883	4 344 775	55 725 657
Akumuleeritud amortisatsioon	-22 467 599	-2 839 584	-25 307 183
Jääkväärtus 31.12.2009	28 913 283	1 505 190	30 418 474
Kasutusele võetud seadmete soetusmaksumus	12 695 563	17 797 607	30 493 170
Akumuleeritud amortisatsioon	-2 537 581	-8 976 475	-11 514 056
Jääkväärtus 31.12.2010	10 157 982	8 821 132	18 979 114

Järgmiste perioodide kapitalirendi tagasimaksete summad on ära toodud lisas 19.

Kontsern rendileandjana

Kontsern rendib kasutusrendi tingimustel välja üüripindasid. Aruandeaastal kajastati tuludes üüritulused summas 41 593 096 krooni (2009: 25 467 145 krooni).

Järgmistel perioodide kasutusrenditulud jagunevad järgmiselt:

Maksetähtajaga kuni 1 aasta	47 604 930 krooni	(2009: 25 915 936 krooni)
Maksetähtajaga 1-5 aastat	132 700 290 krooni	(2009: 155 576 510 krooni)
Maksetähtajaga üle 5 aastat	53 874 571 krooni	(2009: 90 223 115 krooni)

Rendile antud kinnisvarainvesteeringute jääkmaksumus bilansis on 584 310 741 krooni (2009: 556 260 740 krooni).

Kontsern rendilevõtjana:

Kontsern rendib kasutusrendi tingimustel sõiduaautosid. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 217 734 krooni (2009: 268 134 krooni).

Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad kasutusrendimaksed jagunevad järgmiselt:

Maksetähtajaga kuni 1 aasta	114 787 krooni	(2009: 151 318 krooni)
Maksetähtajaga 1-5 aastat	83 445 krooni	(2009: 112 034 krooni)

Lisa 16 Maksuvõlad ja ettemaksed

kroonides, seisuga 31.detsember

	2010. a		2009. a	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
EMTA maksude ettemaksukonto	466 302	0	600 516	0
Sotsiaalmaks	57 257	1 346 347	2 918	1 530 592
Kinnipeetud tulumaks	242	681 945	0	805 949
Töötuskindlustusmakse	0	141 609	0	148 062
Kogumispensioni makse	21 454	34 041	0	35 051
Käibemaks	2 417 585	784 616	4 740 923	162 355
Muud maksud ja maksed	3 652	28 465	20 141	328 538
Ettevõtte tulumaks	0	72 072	0	76 728
Maksu viitvõlg (dividendide tulumaks)	0	1 953 798	0	1 953 798
Kokku	2 966 492	5 042 893	5 364 498	5 041 073

Lisa 17 Viitvõlad

kroonides, seisuga 31.detsember

	2010. a	2009. a
Viitvõlad		
Võlad töötajate ees	3 549 463	3 980 430
Intrassivõlad	3 115 429	3 171 503
Tuletisinstrument (vt. lisa 22)	12 233 675	6 887 998
Muud viitvõlad	0	4 814 413
Viitvõlad kokku	18 898 567	18 854 344

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 31.12.2010 seisuga 0 krooni (2009: 1 500 000 krooni). Garantiieraldis moodustub 2% tehtud tööde lõppmaksumusest ettevõttele.

Pikaajalised eraldised

Vastavalt sõlmitud Kaamos Ehitus OÜ osade ostu-tagasiostu lepingutele oli Kaamos Kinnisvara OÜ kohustatud teatud tingimuste saabumisel ostma nimetatud osad väikeosanikelt tagasi. Nimetatud kohustuse täitmiseks oli seisuga 31.12.2009 Kaamos Kinnisvara OÜ bilansis moodustatud reserv summas 7 212 569 krooni vastavalt

nimetatud lepingutes määratletud tagasiostu tingimustele. Seoses nimetatud tagasiostu toimumisest 2010. aastal on seisuga 31.12.2010 on nimetatud reserv 0 krooni.

Lisa 19 Võlakohustused

kroonides, seisuga 31.detsember

Võlakohustused seisuga 31.12.2010:

	Tasumata jääk aruandeperioodi lõpuks EEK	sh. lühiajaline osa EEK	sh. pikaajaline osa EEK	Intressi- määr
Pangalaenud kokku	553 530 102	94 298 438	459 231 664	2,16-5,94%
Muud laenud	53 995 970	0	53 995 970	6-10%
Kapitalirendid kokku	6 452 886	2 376 919	4 075 967	2,44-4,89%
Faktooring kokku	3 259 287	3 259 287	0	3,74%
Arvelduskrediit kokku	6 249 474	6 249 474	0	6,5%
Võlakohustused kokku seisuga 31.12.2010	623 487 719	106 184 118	517 303 601	

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	

Pangalaenude tähtajad on vahemikus 20.02.2011-20.08.2017 (2009: vahemikus 10.01.2010-20.08.2017). Kõikide pangalaenude alusvaluuta on EUR.

Muude laenude tähtajaks on 01.01.2014 (2009: 01.01.2014). Muude laenude alusvaluutad on EEK või EUR.

Kapitalirendi lepingute tähtajad on vahemikus 30.03.2011-30.12.2013 (2009: vahemikus 30.03.2010-30.12.2013). Kapitalirendi lepingute alusvaluuta on EUR.

Arvelduskrediidi tähtaeg on 31.12.2011 (2009: 31.12.2010). Arvelduskrediidi alusvaluuta on EUR.

Faktooringlepingute tähtaeg on 17.06.2011 (2009: 14.07.2010). Faktooringlepingute alusvaluuta on EUR.

Lisa 20 Laenude tagatised ja panditud varad

Antud 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
- OÜ Kaamos Group käendus 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 AS Woodbakers laenukohustuste täitmiseks summas 5 000 000 krooni
- OÜ Kaamos Group garantii OÜ Valmos laenukohustuste täitmiseks summas 32 857 860 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 laenukohustuste 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 70 100 000 krooni
- Hüpoteek Valmos OÜ bilansis olevale kahele kinnistule summas 139 900 000 krooni

Pandid

- Pant OÜ Kaamos Group tütarettevõtte AS Woodbakers aktsiatele laenukohustuste tagamiseks
- Kommertspant OÜ Valmos vallasvarale summas 36 900 000 krooni
- Pant OÜ Valmos tütarettevõtte Birch Trading OÜ osadele laenukohustuste tagamiseks
- Kommertspant AS Woodbakers vallasvarale summas 28 000 000 krooni

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

Lisa 21 Omakapital

Seisuga 31.12.2010.a. jaguneb emaettevõtte osakapital üheks osaks nimiväärtusega 40 000 krooni.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2010.a. moodustab 568 381 210 krooni (2009: 546 981 961 krooni). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 119 360 054 krooni (2009: 114 866 212 krooni). Seega saab dividendidena välja maksta 449 021 156 krooni (2009: 432 115 749 krooni).

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2010. a.

Kontsern on tasunud aruandeaastal tulumaksu dividendidelt kokku 0 krooni (2009: 1 794 305 krooni).

Lisa 22 Tuletisinstrument

Kontsern sõlmis 2009. aastal viis intressimäärade vahetuslepingut 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 laenuportfellis ligi 90%-ni. Intressiriski juhtimisest tulenevalt on kontserni eesmärgiks hoida laenuportfelli enamuses ulatuses fikseeritud intressimääraga kohustusena, mis võimaldab neutraliseerida sõltuvust turuliikumistest ja optimeerida intressikulusid nii intressikõvera languse, kui ka tõusutrendide korral. Nimetatud eesmärgi saavutamiseks kasutatakse tuletisinstrumente intressimäärade vahetuslepinguid (interest rate swap).

2010. a	Alguskuupäev	Lõppkuupäev	Alussumma	Turuväärtus
Interest rate swap leping	20.02.2009	20.02.2014	234 699 000	7 527 162
Interest rate swap leping	20.02.2009	20.02.2011	15 646 600	22 533
Interest rate swap leping	20.02.2009	20.02.2012	15 646 600	209 717
Interest rate swap leping	20.02.2009	20.02.2013	15 646 600	375 262
Interest rate swap leping	20.02.2009	20.02.2014	128 302 120	4 099 001
Kokku			409 940 920	12 233 675

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

	2010. a	2009. a
Nõuded ja ettemaksed		
Nõuded ostjate vastu	38 910 896	30 311 635
Intressinõuded	4 162 253	2 352 072
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	818 420	1 414 475
Maksude ettemaksed (vt lisa 16)	2 966 492	5 364 498
Muud nõuded	964 909	1 266 507
Nõuded ja ettemaksed kokku	47 822 970	40 709 187

Lisa 24 Võlad ja ettemaksed

kroonides, seisuga 31. detsember

	2010. a	2009. a
Võlad ja ettemaksed		
Saadud ettemaksed	5 284 215	2 704 402
Võlad tarnijatele	17 901 734	12 281 090
Võlad osade eest	13 895 029	21 775 200
Intressivõlad	2 022 414	1 526 753
Muud võlad	918 344	2 364 378
Võlad ja ettemaksed kokku	40 021 736	40 651 823

Lisa 25 Tehingud seotud osapooltega

kroonides, seisuga 31. detsember

OÜ Kaamos Group ainuomanik on Kaido Jõelett.

Kontsern on osutanud aruandeaastal projektijuhtimise teenust seotud ettevõtjale (OÜ Kaamos Haldus) summas 369 362 krooni ja seotud ettevõtjale (OÜ Kodupargi) summas 102 994 krooni.

Kontsern on osutanud aruandeaastal ehituse peatöövõtu teenust seotud ettevõtjale (OÜ Kaamos Haldus) summas 10 844 113 krooni.

	31.12.2010	31.12.2009
Laenunõuded sidusettevõtjatelt		
Laen – Pärnu Vanapark OÜ	0	643 253
Laenu allahindlus neg.omakapitali võrra – Pärnu Vanapark OÜ	0	-643 253
Laen – Ecobirch AS	9 500 000	9 500 000
Laenu allahindlus neg.omakapitali võrra – Ecobirch AS	0	-1 751 655
Laen – Auratos OÜ	0	438 105
Laenu allahindlus neg.omakapitali võrra – Auratos OÜ	0	-438 105
Laen – Macfor OY	0	4 446 842
Laenu allahindlus neg.omakapitali võrra – Macfor OY	0	-4 446 842
Laen – Kilmeski DOK OOO	4 725 273	4 725 273
Laenu allahindlused neg.osakapitali võrra – Kilmeski DOK OOO	-1 958 540	-669 264
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 sidusettevõtjatelt kokku (vt.lisa 8)	16 446 733	15 984 354

Intressinõuded sidusettevõtjatelt

Intress – Miiter TH OÜ	6 815	0
Intress – Ecobirch AS	1 778 164	1 200 248
Intress – Desparo OÜ	1 017 830	763 546
Intress – Kilmeski DOK OOO	1 424 360	1 010 038

Intressinõuded sidusettevõtjatelt kokku

4 227 169 2 973 832

Laenunõuded muudelt seotud osapooltelt

Laen – Vigrelle AS	15 224 063	17 204 790
Laen – Tahku Invest	823 800	818 800
Laen – Kaamos Shipping Ltd	20 000	20 000

Laenunõuded muudelt seotud osapooltelt kokku (vt.lisa 8)

16 067 863 18 043 590

Intressinõuded muudelt seotud osapooltelt

Intress – Kaamos Shipping Ltd	2 096	1 096
-------------------------------	-------	-------

Intressinõuded muudelt seotud osapooltelt kokku

2 096 1 096

Muud nõuded muudelt seotud osapooltelt

Laekumata arved – Kaamos Haldus OÜ	6 322 870	0
Laekumata arved – Kodupargi OÜ	123 592	0

Muud nõuded muudelt seotud osapooltelt kokku

6 446 462 0

Laenukohustused muudele seotud ettevõtjatele

Laen – KJ Trading OÜ	36 700 000	0
----------------------	------------	---

Laenukohustused muudele seotud ettevõtjatele kokku

36 700 000 0

Sidusettevõtjatele antud laenude tagasimaksetähtajad jäävad vahemikku 2011-2014.a. ning intressimäärad 4-10%.

Kaamos Group OÜ konsolideeritud kasumiaruandes on kajastatud tööjõukulude all tasusid tegevjuhtkonnale summas 4,3 miljonit krooni (2009: 5,4 miljonit krooni).

Lisa 26 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne
kroonides, aasta kohta

	2010. a	2009. a
Kaubad, toore, materjal ja teenused	0	-232 000
Mitmesugused tegevuskulud	-172 402	-161 845
Tööjõukulud	-592 715	-658 620
Muud ärikulud	0	-78
Ärikasum (-kahjum)	-765 117	-1 052 543
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate osadelt	-6 802 900	-196 770
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate osadelt	1 751 655	-3 656 974
Intressitulud ja -kulud	11 220 695	11 491 735
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	260 193	9 655
Kasum (kahjum) väärtpaperitest	4 530 313	4 157 931
Muud finantstulud ja kulud	-4 722 943	-469 216
Kokku finantstulud ja -kulud	6 237 013	11 336 361
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	5 471 896	10 283 818
Tulumaks	0	-1 381 482
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	5 471 896	8 902 336

Lisa 27 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss
kroonides, 31. detsember seisuga

	2010. a	2009. a
Raha	7 450 404	18 342 839
Aktsiad ja muud väärtpaberid	6 780 330	18 081 896
Muud nõuded	5 189 978	2 876 018
Intressinõuded	14 765 266	18 539 619
Käibevara kokku	34 185 978	57 840 372
Pikaajalised finantsinvesteeringud	323 467 577	283 695 938
Põhivara kokku	323 467 577	283 695 938
VARAD KOKKU	357 653 555	341 536 310
Võlad tarnijatele	0	58 000
Muud lühiajalised võlad	10 887 600	21 775 200
Maksuvõlad	14 777	23 828
Lühiajalised kohustused kokku	10 902 377	21 857 028
Muud pikaajalised võlad	36 700 000	15 100 000
Pikaajalised kohustused kokku	36 700 000	15 100 000
Kohustused kokku	47 602 377	36 957 028
Osakapital	40 000	40 000
Kohustuslik reservkapital	4 000	4 000
Jaotamata kasum (kahjum)	304 535 282	295 632 946
Aruandeaasta kasum (kahjum)	5 471 896	8 902 336
Omakapital kokku	310 051 178	304 579 282
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	357 653 555	341 536 310

Lisa 28 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne
kroonides, aasta kohta

	2010. a	2009. a
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (-kahjum)	-765 117	-1 052 543
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-67 051	76 542
Makstud ettevõtte tulumaks	0	-1 381 482
Makstud intressid	-2 184 628	-787 744
Rahavood äritegevusest kokku	-3 016 796	-3 145 226
Rahavood investeerimistegevusest		
Soetatud tütar- ja sidusettevõtted	-11 044 646	-10 927 600
Ostetud lühiajalised finantsinvesteeringud	-2 008 090	-2 799 345
Müüdud lühiajalised finantsinvesteeringud	17 839 931	776 998
Antud laenud	-101 442 083	-75 360 088
Antud laenude tagasimaksed	60 413 761	74 437 272
Saadud dividendid	58 102	64 063
Saadud intressid	6 670 474	12 314 014
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-29 512 552	-1 494 685
Rahavoog finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	45 655 697	37 720 000
Saadud laenude tagasimaksed	-24 055 697	-22 620 000
Makstud dividendid	0	-4 547 000
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	21 600 000	10 553 000
RAHAVOOD KOKKU	-10 929 348	5 913 088
Raha ja ekvivalendid perioodi alguses	18 342 839	12 452 120
Valuutakursi muutuse mõju	36 912	-22 369
Raha ja ekvivalentide muutus	-10 929 348	5 913 088
Raha ja ekvivalendid perioodi lõpus	7 450 404	18 342 839
Raha ja pangakontod	7 450 404	18 281 922
Rahaturufondi osakud	0	60 917
Raha ja rahaekvivalendid kokku	7 450 404	18 342 839

Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
kroonides, aasta kohta

	Osakapital	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
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
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	0	0	5 471 896	5 472 426
Seisuga 31.12.2010	40 000	4 000	310 007 178	310 051 178

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

	2010. a	2009. a
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	310 051 178	304 579 282
Tütarettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-120 552 908	-120 396 392
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	392 714 147	364 465 937
Kokku	582 212 417	548 648 827

VANDEAUDIITORI ARUANNE

Kaamos Group OÜ osanikele

Oleme auditeerinud kaasnevat Kaamos Group OÜ ja tema tütaretevõtete (edaspidi „Kontsern“) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2010 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

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

Vandeaudiitori kohustused

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

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

Märkustega arvamuse avaldamise alus

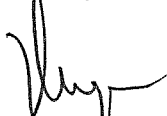
Seisuga 31. detsember 2010 on kontserni bilansis kajastatud 27 miljoni krooni väärtuses põhivara, mis on soetatud puidutootmise jaoks. Auditi teostamise hetkeks ei ole tootmist alustatud, kuid käesoleva aruande allkirjastamise päeva seisuga on omaniku poolt tehtud otsus seadmete müügiks Ukrainasse. Meie poolt kasutatavad praktilised protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kindlust, kas ja kui palju tuleks nimetatud põhivara seisuga 31. detsember 2010 alla hinnata. Eelpool mainitud asjaolud esinesid ka 31. detsember 2009 seisuga lõppenud majandusaastal ning antud asjaolusid silmas pidades esitasime me 17. juunil 2010 märkusega järeldusotsuse.

Kontsern kajastab kinnisvarainvesteeringuid õiglase väärtuse meetodil. Seisuga 31. detsember 2010 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 meetodika 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 2010 seisuga. Eelpool mainitud asjaolud esinesid ka 31. detsember 2009 seisuga lõppenud majandusaastal ning antud asjaolusid silmas pidades esitasime me 17. juunil 2010 märkusega järeldusotsuse.

Märkustega arvamus

Meie arvates, välja arvatud lõigus Märkustega arvamuse avaldamise alus kirjeldatud asjaolude võimalik mõju, kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt Kaamos Group OÜ finantsseisundit seisuga 31. detsember 2010 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn 22. juuni 2011

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

Ivar Kiigemägi
Vandeauditiitori number 527
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

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

Urmo Kallakas
Vandeauditiitori number 542

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Juhatus teeb OÜ Kaamos Group üldkoosolekule ettepaneku mitte jagada kasumit.

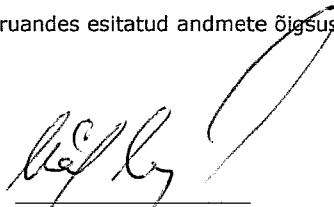
Jaotamata kasum seisuga 31.12.2010

568 381 210 krooni

JUHATUSE LIIKMETE ALLKIRJAD 2010. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitame Kaamos Group OÜ 2010.a. majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:


Kaido Jõelet
Juhatuselige


Maft Mengel
Juhatuselige

22/06/..... 2011.a.

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

2010. aastal kontserni emaettevõttel müügitulu puudus.

Aruande elektroonilised kinnitused

Kaamos Group OÜ (registrikood: 10886418) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Imre Hohensee	Sisestaja	22.06.2011

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