

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2011

aruandeaasta lõpp: 31.12.2011

ärinimi: AS Cross Holdings

registrikood: 10410354

tänava/talu nimi, Pärnu mnt 67a
maja ja korteri number:

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihnumber: 10134

telefon: +372 6819900

faks: +372 6819901

e-posti aadress: cross@cross.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Konsolideeritud bilanss	5
Konsolideeritud kasumiaruanne	6
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Raha	14
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	14
Lisa 4 Nõuded ostjate vastu	14
Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	15
Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	15
Lisa 7 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	16
Lisa 8 Muud nõuded	17
Lisa 9 Varud	17
Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud	18
Lisa 11 Materiaalne põhivara	19
Lisa 12 Kapitalirent	19
Lisa 13 Kasutusrent	20
Lisa 14 Laenukohustused	21
Lisa 15 Võlad ja ettemaksed	22
Lisa 16 Võlad töövõtjatele	22
Lisa 17 Muud võlad	22
Lisa 18 Eraldised	23
Lisa 19 Tingimuslikud kohustused ja varad	23
Lisa 20 Aktsiakapital	24
Lisa 21 Müügitulu	24
Lisa 22 Muud äritulud	25
Lisa 23 Müüdüd toodangu (kaupade, teenuste) kulu	25
Lisa 24 Turustuskulud	25
Lisa 25 Üldhalduskulud	26
Lisa 26 Tööjõukulud	26
Lisa 27 Muud ärikulud	26
Lisa 28 Finantstulud ja -kulud	27
Lisa 29 Seotud osapooled	27
Lisa 30 Konsolideerimata bilanss	28
Lisa 31 Konsolideerimata kasumiaruanne	29
Lisa 32 Konsolideerimata rahavoogude aruanne	30
Lisa 33 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	31

Tegevusaruanne

AS Cross Holdings on investeerimisfirma, mille põhiliseks tegevusalaks on tütarettevõtete aktsiate ja osakute hoidmine.

Lisaks investeerimistegevusele osutab AS Cross Holdings ka konsultatsiooni- ja raamatupidamisteenuseid, viimaseid põhiliselt oma konsolideerimisgruppi kuuluvatele firmadele või ühiste äriprojektidega seotud firmadele.

Konsolideerimisgrupi koosseis

Võrreldes 2010.aastaga on grupi koosseisus toimunud muutusi.

Eestis: AS Cross Holdings soetas 2011 a. aprillis Soome firma Kiinteistökehitys JKL & KMG Oy osakud. Nimetatud tütarfirma tegeleb kinnisvaratehingutega ning osteti potentsiaalse Soome kinnisvaraprojekti tarbeks.

Konsolideerimisgrupi koosseis 31.12.2011 :

AS Cross Holdings

- AS Toompeamaja (osalus 80%)
 - SIA RA Estate (osalus 100%)
- OÜ Järvakandi Puidutehas (osalus 100%)
- OÜ Lovande Invest (osalus 66,67%)
 - Björkhagen Invest OÜ (osalus 70%)
- Prefab Hus i Sverige AB (osalus 100%)
 - KB Pefab Invest (osalus 100%)
- Kiinteistökehitys JKL & KMG Oy

Konsolideerimisgrupi põhilised investeeringud on kinnisvarasse, erandiks Järvakandi Puidutehas, mis tegeleb uksekomponentide tootmise ja ekspordiga.

Kontsern tegutseb Eestis, Rootsis, Soomes ja Bulgaarias. Tegutsetakse läbi tütarfirmade kinnisvara arendajana.

Eesti projektid

AS Toompeamaja projekt: Jätkati Pärnaõue elurajooni arendust läbi sidusfirma A.N.C.

Björkhagen Invest OÜ tegeleb Kasesalu arendusprojektiga Saue vallas Laagris.

Konsolideerimisgrupi teiseks tegevusalaks Eestis on puidutöötlus, millega tegeleb tütarettevõtte Järvakandi Puidutehas OÜ. Tehas toodab hõõveldatud liimpuidust ehitus-ja mööblidetaile. Toodang eksporditakse Euroopa Liidu maadesse.

Bulgaaria

Bulgaaria sidusettevõtte Amphora Palace EOOD omab Bulgaarias u.17 km Varnast põhjapoole Kuldsete Liivade südames asuvat korterelamut. Soodsa kliima poolest tuntud Musta mere piirkonnas on levinud nn suvekorterite soetamine puhkamise eesmärgil. Investeeringu teevad atraktiivseks kinnisvara soodne hind, samuti ka teenused, mis on vajalikud kinnisvara hoolduseks ja korrashoiuks. 2011 aastal oli korterite müük edukas, aasta lõpus oli üle 2/3 korteritest müüdud või reserveeritud.

Läti projektid

Tegevust jätkatakse nn. Maskavase projektiga: SIA Kalatile kuuluvad hooned Riias aadressil Maskavas iela 92, kõrgelt hinnatud Krasta rajoonis - 3,5 km südalinnast. Hoonete juurde kuuluvat ca 35 ha maa erastati 2007. Projektiga ühines SIA NCC Konstrukcija, kellel kuulub 50% SIA Kalati osakutest.

Rootsi

Prefab Hus omandas krundi Alsikes ja alustas nimetatud kinnisvaraprojekti arendamisega. Samuti jätkab äriühing olemasolevate kinnistute detailplaneeringuga ning otsib uusi investeerimisvõimalusi.

Dividendipoliitika: dividende makstakse vastavalt aktsionäri soovile ning vabade vahendite olemasolu korral.

2011.aastal jätkatakse olemasolevate projektide arendamist ning otsitakse uusi investeerimisvõimalusi.

OLULISEMAD FINANTSSUHTARVUD			
	2011	2010	
Ärirentaablus	-15,77	-56,18	
Puhasrentaablus	-60,56	19,68	
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,37	1,93	
ROE e. omakapitali rentaablus	-28,82	13,22	
Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:			
Ärirentaablus (%) = ärikasum/ müügitulu * 100			
Puhasrentaablus (%) = puhaskasum / müügitulu * 100			
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja = käibevara / lühiajalised kohustused			
ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100			
	2011	2010	
Ärikasum	-428 083	-2 759 642	
Müügitulu	2 713 957	4 912 001	
Puhaskasum	-1 643 524	966 888	
Käibevara	7 515 778	8 876 372	
Lühiajalised kohustused	5 479 446	4 598 632	
Omakapital kokku	5 702 225	7 313 406	

Personali statistilised näitajad

Töötajate keskmine arv kontsernis oli 33 inimest ning töötasufond 469 344€. Juhatuse liikmetele arvestati aruandeaastal tasusid 50 043€.

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	296 919	1 775 100	2
Nõuded ja ettemaksud	4 872 760	4 645 365	3
Varud	2 346 097	2 455 906	9
Kokku käibevara	7 515 776	8 876 371	
Põhivara			
Nõuded ja ettemaksud	4 123 799	4 067 418	8
Kinnisvarainvesteeringud	1 867	4 099	10
Materiaalne põhivara	613 034	696 406	11
Kokku põhivara	4 738 700	4 767 923	
Kokku varad	12 254 476	13 644 294	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	1 266 333	2 187 740	14
Võlad ja ettemaksud	3 849 599	2 251 933	15
Eraldised	363 513	158 959	18
Kokku lühiajalised kohustused	5 479 445	4 598 632	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	1 072 806	1 476 609	14
Eraldised	0	255 647	18
Kokku pikaajalised kohustused	1 072 806	1 732 256	
Kokku kohustused	6 552 251	6 330 888	
Omakapital			
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	49 845	49 845	20
Registreerimata aktsiakapital	155	0	
Ülekurss	258 914	258 914	
Kohustuslik reservkapital	4 984	4 984	
Realiseerimata kursivahed	11 458	3 862	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	6 926 750	4 981 478	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 585 915	1 950 907	
Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital	5 666 191	7 249 990	
Vähemusosalus	36 034	63 416	
Kokku omakapital	5 702 225	7 313 406	
Kokku kohustused ja omakapital	12 254 476	13 644 294	

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu	2 713 957	4 912 001	21
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-2 221 645	-4 217 239	23
Brutokasum (-kahjum)	492 312	694 762	
Turustuskulud	-132 780	-164 352	24
Üldhalduskulud	-617 529	-740 687	25
Muud äritulud	26 226	15 310	22
Muud ärikulud	-196 312	-2 564 675	27
Ärikasum (kahjum)	-428 083	-2 759 642	
Finantstulud ja -kulud	-1 215 441	3 727 955	28
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-1 643 524	968 313	
Tulumaks	0	-1 425	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 643 524	966 888	
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist)	-1 585 915	1 950 907	
sh vähemusosaluse osa kasumist (kahjumist)	-57 609	-984 021	

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 643 524	966 888
Muu koondkasum (-kahjum):		
Realiseerimata kursivahed	7 592	3 862
Kokku muu koondkasum (-kahjum)	7 592	3 862
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)	-1 635 932	970 750
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa koondkasumist (-kahjumist)	-1 585 915	1 950 907
sh vähemusosaluse osa koondkasumist (-kahjumist)	-57 609	-984 021

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-428 083	-2 759 642	
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	58 985	113 154	10,11
Kasum (kahjum) põhivara müügist	0	94 123	
Muud korrigeerimised	0	12 250 203	
Kokku korrigeerimised	58 985	12 457 480	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	311 711	-5 916 408	
Varude muutus	-177 775	0	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	35 420	-3 944 272	
Kokku rahavood äritegevusest	-199 742	-162 842	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	0	-31 426	
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	-300 000	-4 474	
Laekunud tütarettevõtjate müügist	0	115 008	
Antud laenud	-932 717	-2 031 282	
Antud laenude tagasimaksed	1 183 563	1 386 751	
Laekunud intressid	239 202	86 443	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	190 048	-478 980	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	728 300	2 503 774	
Saadud laenude tagasimaksed	-1 638 249	-600 923	
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-64 331	-71 224	
Makstud intressid	-102 772	-217 914	
Makstud dividendid	-383 840	-282 162	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 460 892	1 331 551	
Kokku rahavood	-1 470 586	689 729	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 775 100	1 120 664	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-1 470 586	689 729	
Valuutakursside muutuste mõju	-7 595	-35 293	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	296 919	1 775 100	2

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital						Vähemusosalus	Kokku
	Aktiikapital nimiväärtuses	Registreerimata aktiikapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum (kahjum)		
	31.12.2009	49 845	0	258 914	4 984	2 298		
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	0	1 950 907	0	1 950 907
Muud muutused omakapitalis	0	0	0	0	1 564	194 296	-980 358	-784 498
31.12.2010	49 845		258 914	4 984	3 862	6 932 385	63 416	7 313 406
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	7 596	-1 585 915	-57 607	-1 635 926
Emiteeritud aktiikapital	0	155	0	0	0	0	30 225	30 380
Muud muutused omakapitalis	0	0	0	0	0	-5 635		-5 635
31.12.2011	49 845	155	258 914	4 984	11 458	5 340 835	36 034	5 702 225

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS-i Cross Holdings 2011. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Konsolideeritud aruande koostamine

Ema- ja tütarettevõtete finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

2011. a. konsolideeritud raamatupidamise aruandes kajastuvad Cross Holdings AS (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete Järvakandi Puidutehas OÜ (100%), Prefab Sverige AB (100%), Prefab Invest KB (100%), Toompeamaja AS (80%), Björkhagen Invest OÜ (46,7%), Lovande Invest OÜ (66,67%), SIA RA Estate (100%) finantsnäitajad.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks grupi arvestuspõhimõtetele. Välismaiste majandusüksuste kasumiaruannete ja rahavoogude konverteerimisel eurodesse kasutatakse aasta keskmist välisvaluuta kursi. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber eurodesse 31. detsembril kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel. Aruannete ümberarvestusest tulenevad kursivahed kajastatakse omakapitalis.

Emaettevõtte konsolideerimata aruandes kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse korrigeeritud soetusmaksumuses. Kõik aastaaruande lisad kajastavad konsolideerimisgrupi arvnäitajaid.

Finantsvarad

Lühiajalised finantsinvesteeringuid aktsiasse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse bilansis õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoieuseid pankades, tähtjalisi hoieuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpannga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Finantsinvesteeringud

Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara õiglase väärtuse vahena. Tütarettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse varana. Sidusettevõtete omandamisel tekkinud

firmaväärtust kajastatakse investeringu osana sidusettevõttesse.

Positiivset firmaväärtust loetakse määramata pikkusega kasuliku elueaga varaks ja sellest tulenevalt seda ei amortiseerita. Firmaväärtuse kontrollimiseks teostatakse igal bilansipäeval väärtuse test ning juhul kui kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse firmaväärtuse bilansiline maksumus alla.

Negatiivne firmaväärtus kajastatakse koheselt kasumiaruandes tuluna

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

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

Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle grupp omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui grupp omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiastest või osadest. Investeringuid sidusettevõtetesse kajastatakse konsolideeritud aruandes kapitaliosaluse meetodil

Nõuded ja ettemaksud

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus (s.o. nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõuete hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenuid ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvast summast. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

Varud

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

Soetusmaksumuses kajastatud varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus. Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse individuaalse hindamise meetodit.

Järvakandi Puidutehase OÜ – s varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseselt toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja seadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad). Varude kuluks kandmisel kasutatakse kaalutud keskmise hinna meetodit.

Kinnisvaraobjektidel kui üksikud varude objektid on üksteisest selgelt eristatavad, lähtutakse nende soetusmaksumuse kindlaksmääramisel konkreetselt iga objekti soetamiseks tehtud kulutustest (individuaalse maksumuse meetod).

Varudena kajastatakse ka kinnisvara arendusega seotud projekte.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o. notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud).

Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuse meetodil. Kinnisvara investeeringuid kajastatakse analoogiliselt materiaalse

põhivaraga, see tähendab soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest. Vajadusel viiakse kinnisvarainvesteeringutes bilansipäeval läbi kaetava väärtuse test. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt. Amortisatsiooni normid jäävad 2% - 10% vahele arvestatuna vastavalt vara kasulikule elueale.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja olenevalt ettevõttest maksumusega alates 2000 eurost. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 2000 euro, kajastatakse väheväärtusliku inventarina ja kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana.

Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes kasulikust tööeast. Amortisatsiooni normid on erinevates ettevõtetes erinevad, jäädes vahemikku 10% - 40%.

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooni normid vastavalt nende kasulikule elueale.

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

Põhivara arvelevõtmise alampiir 2000 €

Rendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina. Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksud jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga. Kui ei ole piisavalt kindel, et rentnik omandab rendiperioodi lõpuks vara omandiõiguse, siis on amortisatsiooniperioodiks vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksamisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Ettevõtte moodustab eraldisi nende kohustuste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on tekkinud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa

pole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtunud juhtkonna hinnangust eraldiste täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

Tingimusliikuks kohustuseks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerimise tõenäosus jääb alla 50% või mille suurus ei saa usaldusväärselt hinnata. Tingimuslike kohustuste üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Maksustamine

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades.

Tulud

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

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt.

Tulu pikaajalistest lepingutest kajastatakse lähtuvalt projekti valmidusastmest bilansipäeval, eeldusel, et projekti lõpptulemust (s.o projektiga seotud tulused ja kulused) on võimalik usaldusväärselt prognoosida ning projektist saadava tasu laekumine on tõenäoline. Lepingutest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu projektiga kaasnevad kulud.

Tööde valmidusaste määratakse kasutades projektiga seotud tegelike kulude suhet võrreldes eelarveliste kogukuludega.

Kui projekti lõpptulemust ei ole võimalik usaldusväärselt prognoosida, kuid on tõenäoline, et ettevõtte suudab katta vähemalt projektiga seotud kulud, on tulu kajastatud ainult tegelike lepingu täitmisega seotud kulude ulatuses. Juhul kui ei ole tõenäoline, et ettevõtte suudab tagasi teenida vähemalt projektiga seotud kulud, tulu ehituslepingutest ei kajastata. Kui on tõenäoline, et projektiga kaasnevad kogukulud ületavad lepingust saadava tulu, siis kajastatakse oodatav kahjum täies ulatuses kohe.

Juhul kui bilansipäeval ületab tellijale esitatud vahearvete summa projektile tehtud kulutused ja sellele vastava tuluosa, kajastatakse vahe bilansis lühiajalise kohustuse real "Ettemakstud pikaajaliste teenustööde tulud". Juhul kui tellijale esitatud vahearvete summa on väiksem kui projektile tehtud kulutused ja sellele vastav tuluosa, kajastatakse vahe bilansis real "Viitlaekumised ja ettemaksed".

Liitumistasud on kajastatud tuludes liitumise seoses tehtud investeeringute kasuliku eluea jooksul

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslikud reservkapitalid nii emaettevõttes (Cross Holdings AS) kui ka tütarettevõtetes. Reservkapitalid moodustavad 1/10 aktsiakapitalidest. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele

Vähemusosa

Vähemusosa kasumiaruandes näitab kontserniväliste aktsionäride osa puhaskasumist. Vähemusosa bilansis näitab kontserniväliste aktsionäride osa omakapitalis.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Sularaha kassas	1 863	1 255
Arvelduskontod	200 761	238 594
Tähtajalised hoiused	94 295	1 535 251
Kokku raha	296 919	1 775 100

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	163 414	200 127	4
Ostjatelt laekumata arved	163 414	204 322	
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	0	-4 195	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	34 318	49 775	5
Muud nõuded	4 661 725	4 374 844	8
Laenunõuded	4 130 978	3 698 242	
Intressinõuded	476 150	675 916	
Viitlaekumised	54 385	686	
Arveldused aktsionäridega	212	0	
Ettemaksed	13 303	20 619	
Kokku nõuded ja ettemaksed	4 872 760	4 645 365	

Pikaajalised nõuded ja ettemaksed on bilansis summas 4123799€(2010.a. 4067418€). Summa sisaldab SIA Kalati laenu, Rocca Al Mare Kooli osakuid ja muid pikaajalisi nõudeid.

Lisa 4 Nõuded ostjate vastu

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Ostjatelt laekumata arved	163 414	204 322
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	0	-4 195
Kokku nõuded ostjate vastu	163 414	200 127

Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2011		31.12.2010	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	40 519	10	40 519
Käibemaks	34 318	96	45 835	97
Üksikisiku tulumaks	0	7 506	0	3 970
Sotsiaalmaks	0	23 904	3 930	23 831
Kohustuslik kogumispension	0	580	0	230
Töötuskindlustusmaksed	0	1 052	0	1 293
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	34 318	73 657	49 775	69 940

Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad (eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2010	31.12.2011
10237482	Järvakandi Puidutehas OÜ	Eesti	Puidu töötlemine	100	100
10523561	Toompeamaja AS	Eesti	Tehingud kinnisvaraga	80	80
40003879472	SIA Ra Estate	Läti	Tehingud kinnisvaraga	0	100
556587- 4236	Prefab Hus I Sverige	Rootsi	Tehingud kinnisvaraga	100	100
969649 - 7206	Prefab Invest KB	Rootsi	Tehingud kinnisvaraga	100	100
11885094	Lovande Invest OÜ	Eesti	Tehingud kinnisvaraga	66.70	66.70
11953660	Björkhagen Invest OÜ	Eesti	Tehingud kinnisvaraga	46.70	46.70
1046801 - 0	Kiinteistökehtiys JKL & KMG Oy	Soome	Tehingud kinnisvaraga	100	100

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon				
Tütarettevõtja nimetus	31.12.2010	Omandamine	Muud muutused	31.12.2011
Järvakandi Puidutehas OÜ	511 932	0	0	511 932
Toompeamaja AS	1 015 237	0	-1 015 237	0
SIA Ra Estate	0	500 000	-496 137	3 863
Prefab Hus I Sverige	1 250 000	0	0	1 250 000
Prefab Invest KB	224 884	0	0	224 884
Lovande Invest OÜ	1 790	0	0	1 790
Björkhagen Invest OÜ	1 790	0	0	1 790
Kiinteistökehtiys JKL & KMG Oy	0	6 857	0	6 857
Kokku	3 005 633	506 857	-1 511 374	2 001 116

Omandatud osalused			
Tütarettevõtja nimetus	Omandatud osaluse %	Omandamise kuupäev	Omandatud osaluse soetusmaksumus
SIA Ra Estate	100	28.09.2011	500 000
Kiinteistökehtiy JKL & KMG Oy	100	01.04.2011	6 857

Juhatuse hinnangul oli SIA Ra Estate soetusel ettevõtte väärtust üle hinnatud ning seetõttu tehti allahindlus summas 496137€. Tütarettevõtte Toompeamaja AS-i lõpetas 2011. aasta kahjumiga üle 1 miljoni euro, mistõttu muutus Toompeamaja AS-i omakapital negatiivseks. Juhatus otsustas investeringu tütarettevõttesse alla hinnata ja kajastada investeringut emaettevõtte bilansis 0-väärtusega.

Konsolideerimisgrupi tütarettevõteteks on SIA Ra Estate, Björkhagen Invest OÜ ja Prefab Invest KB.

Lisa 7 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad (eurodes)

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Sidusettevõtja registrikood	Sidusettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2010	31.12.2011
40003783689	SIA Kalati	Läti	Kinnisvaratehingud	50	50
11681730	A.N.C. OÜ	Eesti	Kinnisvaratehingud	50	50
148110315	Amphora Palace	Bulgaaria	Kinnisvaratehingud	50	50

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon				
Sidusettevõtja nimetus	31.12.2010	Omandamine	Muud muutused	31.12.2011
SIA Kalati	0	0	0	0
A.N.C.OÜ	0	398 722	-398 722	0
Amphora Palace	0	0	0	0
Kokku	0	398 722	-398 722	0

A.N.C. OÜ-sse tehti täiendav sissemaks ja hinnati alla.

Lisa 8 Muud nõuded

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Laenuõuded	4 130 978	4 130 978		
Intressinõuded	476 150	476 150		
Nõue aktsionäri vastu	212	212		
Muud nõuded	54 385	54 385		
Kokku muud nõuded	4 661 725	4 661 725		
	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Laenuõuded	3 698 242	3 698 242		
Intressinõuded	675 916	675 916		
Kokku muud nõuded	4 374 158	4 374 158		

Laenuude alusvaluutaks on euro ja intressimäär jääb 3 - 10% vahele. Pikaajalised nõuded ja ettemaksud on bilansis summas 4123799€(2010.a. 4067418€). Summa sisaldab SIA Kalati laenu, Rocca Al Mare Kooli osakuid ja muid pikaajalisi nõudeid.

Lisa 9 Varud

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Tooraine ja materjal	304 450	264 724
Lõpetamata toodang	96 220	72 502
Valmistoodang	89 061	20 966
Müügiks ostetud kaubad	1 856 366	2 097 714
Müügiks ostetud kinnisvara	1 856 366	2 097 714
Kokku varud	2 346 097	2 455 906

Järvakandi Puidutehase OÜ on seatud Sampo Panga kasuks kommertspant varudele(puit). Laenukohustus on kajastatud lisas 14. Björkhagen Invest OÜ-l on tagatiseks Sampo panga laenule Kaselaane kinnistu.

Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud

(eurodes)

Soetusmaksumuse meetod			
			Kokku
	Maa	Ehitised	
31.12.2009			
Soetusmaksumus	2 262 568	2 672 994	4 935 562
Akumuleeritud kulum	0	-267 023	-267 023
Jääkmaksumus	2 262 568	2 405 971	4 668 539
Müügid	-349 769	0	-349 769
Amortisatsioonikulu	0	-54 069	-54 069
Muud muutused	-1 912 799	-2 347 803	-4 260 602
31.12.2010			
Soetusmaksumus	0	22 369	22 369
Akumuleeritud kulum	0	-18 270	-18 270
Jääkmaksumus	0	4 099	4 099
Amortisatsioonikulu	0	-2 232	-2 232
31.12.2011			
Soetusmaksumus	0	22 369	22 369
Akumuleeritud kulum	0	-20 502	-20 502
Jääkmaksumus	0	1 867	1 867

Lisa 11 Materiaalne põhivara

(eurodes)

					Kokku
	Ehitised		Masinaid ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	
		Muud masinaid ja seadmed			
31.12.2009					
Soetusmaksumus	654 945	719 264	719 264	164 489	1 538 698
Akumuleeritud kulum	-374 015	-338 773	-338 773	-94 065	-806 853
Jääkmaksumus	280 930	380 491	380 491	70 424	731 845
Ostud ja parendused	0	34 271	34 271	2 845	37 116
Amortisatsioonikulu	-14 301	-36 617	-36 617	-8 167	-59 085
Ümberklassifitseerimised	0	0	0	-13 470	-13 470
31.12.2010					
Soetusmaksumus	654 945	753 535	753 535	122 857	1 531 337
Akumuleeritud kulum	-388 316	-375 390	-375 390	-71 225	-834 931
Jääkmaksumus	266 629	378 145	378 145	51 632	696 406
Ostud ja parendused	0	0	0	2 451	2 451
Amortisatsioonikulu	-14 301	-36 591	-36 591	-5 861	-56 753
Ümberklassifitseerimised	-14 709	-57 778	-57 778	43 417	-29 070
31.12.2011					
Soetusmaksumus	640 236	695 757	695 757	168 725	1 504 718
Akumuleeritud kulum	-402 617	-411 981	-411 981	-77 086	-891 684
Jääkmaksumus	237 619	283 776	283 776	91 639	613 034

Lisa 12 Kapitalirent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Swedbank Liising	65 683	65 683	0		6 kuu Euribor +4,32%	euro
Sampo Liising	2 703	2 703	0		baasintress+4,925%	euro
Kapitalirendikohustused kokku	68 386	68 386	0			

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Swedbank Liising	117 619	61 514	56 105		6 kuu Euribor+4,32%	euro
Sampo liising	5 519	2 816	2 703		baasintress+4,925%	euro
Kapitalirendikohustused kokku	123 138	64 330	58 808			

Renditud varade bilansiline jääkmaksumus		
	31.12.2011	31.12.2010
Masinad ja seadmed	141 624	429 165
Kokku	141 624	429 165

Lisa 13 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	2011	2010
Kasutusrendikulu	36 121	55 519
Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest		
	31.12.2011	31.12.2010
12 kuu jooksul	8 968	35 910
1-5 aasta jooksul	0	53 075

Lisa 14 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
Sampo arvelduskrediit	71 864	71 864			EONIA+4,5%	euro	31.12.2012
Faktooring	138 815	138 815			EONIA+3,4%	euro	31.12.2012
Muud laenud	987 268	987 268			3 - 10%	euro	31.12.2012
Lühiajalised laenud kokku	1 197 947	1 197 947					
Pikaajalised laenud							
Sampo Investeerimislaen	1 005 481	0	1 005 481		6 kuu euribor	euro	
Pikaajalised laenud kokku	1 005 481	0	1 005 481				
Pikaajalised võlakirjad							
Muud laenud	67 325	0	67 325		Baasintress+3,8%	euro	
Pikaajalised võlakirjad kokku	67 325	0	67 325				
Kapitalirendikohustused kokku	68 386	68 386	0				
Laenukohustused kokku	2 339 139	1 266 333	1 072 806				
	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
Sampo arvelduskrediit	32 986	32 986			0 -6%	euro	
Lühiajalised laenud kokku	32 986	32 986					
Kapitalirendikohustused kokku	123 138	64 330	58 808				
Muud laenukohustused							
Swedbank Liising	117 620	61 515	56 105		6 kuu euribor+1,5 - 4,5%	euro	
Sampo Investeerimislaen	1 030 154	11 588	1 018 566		6 kuu euribor+1,6 - 4,192%	euro	
Muud laenud	2 360 451	2 017 321	343 130		3 - 10%	euro	
Muud laenukohustused kokku	3 508 225	2 090 424	1 417 801				
Laenukohustused kokku	3 664 349	2 187 740	1 476 609				

Lühi- ja pikaajaliste laenude alusvaluutaks on euro. Järvakandi Puidutehase OÜ-l on Sampo pangaga sõlmitud kommertspandi leping nr.2616, mis on seotud lepingutega AL - 220507JA(arvelduskrediit) ja KL - 220507JA(investeerimislaen). Tagatiseks on puit (lisa 9). Expordil kasutame riskide maandamiseks faktorina Sampo Liisingut. Faktooring on regressiõigusega. Faktooringu limiidiks on 255 647€ ja faktooringu intressimäär on EONIA+3,4%.

Björkhagen Invest OÜ-l on tagatiseks Sampo panga laenule Kaselaane kinnistu.

Lisa 15 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Võlad tarnijatele	147 573	205 402	
Võlad töövõtjatele	57 063	66 054	15
Maksuvõlad	73 657	69 940	5
Muud võlad	3 571 306	1 910 537	16
Intressivõlad	109 695	24 779	
Dividendivõlad	1 062 962	1 446 802	
Muud viitvõlad	2 473	118 167	
Muud võlad	2 396 176	320 789	
Kokku võlad ja ettemaksed	3 849 599	2 251 933	

Lisa 16 Võlad töövõtjatele

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Töötasude kohustus	34 707	40 176
Puhkusetasude kohustus	22 356	25 878
Kokku võlad töövõtjatele	57 063	66 054

Lisa 17 Muud võlad

(eurodes)

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Intressivõlad	24 779	24 779		
Dividendivõlad	1 446 802	1 446 802		
Muud viitvõlad	118 167	118 167		
Muud võlad	320 789	320 789		
Kokku muud võlad	1 910 537	1 910 537		
	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Intressivõlad	109 695	109 695		
Dividendivõlad	1 062 962	1 062 962		
Muud viitvõlad	2 473	2 473		
Muud võlad	2 396 176	2 396 176		
Kokku muud võlad	3 571 306	3 571 306		

Dividendivõla väljamaksmisel ettevõttele täiendavat tulumaksudkohustust ei teki kuna tegemist on tütarettevõttest saadud dividendide edasikandmisega. Vastavalt Euroopa Liidu ema ja tütarettevõtete direktiivile ei kuulu Euroopa Liidus paiknevate tütarettevõtete poolt väljamakstavad dividendid Eestis maksustamisele.

Lisa 18 Eraldised

(eurodes)

	31.12.2009	Moodustamine/ korrigeerimine	31.12.2010	
Lühiajalised eraldised	156 513	2 446	158 959	
Pikaajalised eraldised	0	255 647	255 647	
Kokku eraldised	156 513	258 093	414 606	
	31.12.2010	Moodustamine/ korrigeerimine	Kasutamine	31.12.2011
Lühiajalised eraldised	158 959	255 647	-51 093	363 513
Pikaajalised eraldised	255 647	0	-255 647	0
Kokku eraldised	414 606	255 647	-306 740	363 513

Seisuga 31. detsember 2011 oli kohtu menetluses tsiviilasi nr 2-10-54006 Swedbank AS hagiavalduses AS Toompeamaja vastu 255 647 euro ja viiviste väljamõistmise nõudes ning kohustuse kehtivuse tuvastamise nõudes. Ülalnimetatud kohtuasjas ei ole aastaaruande koostamise ajaks jõustunud kohtulahendit.

Prefab Hus I Sverige AB on andnud 2009.a.lõpetatud projekti klientidele ehitusjärgse garantii. Teiselt poolt on Prefab Husile andnud samaväärseehitusjärgse garantii ehituse peatöövõtja LB Hus AB. Garantiid kehtivad 2012 aastani.

Tuginedes ajaloolisele kogemusele ei ole Järvakandi Puidutehase OÜ enda toodetelegarantiikulude eraldist moodustanud. Ettevõttel ei ole garantiijuhtumeid esinenud. Järvakandi Puidutehase OÜ toodete(ukse komponendid) garantii kehtib seni, kuni nad on veel eraldiseisvad detailid.

Lisa 19 Tingimuslikud kohustused ja varad

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Tingimuslikud kohustused		
Kommertspant SIA T - Real kasuks	300 000	0
Kokku tingimuslikud kohustused	300 000	0

AS Toompeamaja(pantija) ja SIA T-Real (pandipidaja)sõlmisid 7. juulil 2011 kommertspandi lepingu, millega AS Toompeamaja pantis oma vallasvara SIA T-Real kasuks. Kommertspandi summa on 300 000 eurot ja pandiga on tagatud kõik Pandipidaja nõuded Pantija vastu. Lepingut sõlmimise hetkel oli Pandipidaja nõue 1 993 858 eurot.

Seisuga 31. detsember 2011. a. oli kohtu menetluses tsiviilasi nr 2-10-64381 Swedbank AS hagiavalduses AS Toompeamaja, VF Investeeringute OÜ ja Kodumajagrupi AS-i(pankrotis) vastu Swedbank AS nõude tunnustamiseks Kodumajagrupi

AS-i(pankrotis)pankrotimenetluses. Ülalnimetatud kohtuasjas ei ole aastaaruande koostamise ajaks jõustunud kohtulahendit. AS Toompeamaja juhtkond ei suuda tingimuslike kohustuste realiseerumise tõenäosust prognoosida.

Toompeamaja AS garanteerib Amphora Palace EOOD ja Piraeus Bank Bulgaaria PLC vahel 08.01.2008 sõlmitud laenulepingut solidaarselt teise osanikuga.

Cross Holdings AS-I on seatud korteriomandile aadressil Tartu, Tiigi 13 - 23 hüpoteek Sampo panga kasuks.

Järvakandi Puidutehase OÜ ja Sampo panga vahel on sõlmitud kommertspandi leping nr. 2616, mis on seotud lepingutega

AL-220507JA(arvelduskrediit) ja KL-220507JA(investeeringulaen). Tagatiseks on varud(puu)(lisa 9).

Tuginedes ajaloolisele kogemusele ei ole Järvakandi Puidutehase OÜ enda toodetelegarantiikulude eraldist moodustanud. Ettevõttel ei ole garantiijuhtumeid esinenud. Järvakandi Puidutehase OÜ toodete(ukse komponendid) garantii kehtib seni, kuni nad on veel eraldiseisvad detailid.

Björkhagen Invest OÜ on Sampo pangaga laenuleping summas 990 631€, mis on tagatud Kaselaane kinnistutega summas 958 675€.

Prefab Hus I Sverige AB on andnud 2009.a.lõpetatud projekti klientidele ehitusjärgse garantii. Teiselt poolt on Prefab Husile andnud samaväärseehitusjärgse garantii ehituse peatöövõtja LB Hus AB. Garantiid kehtivad 2012 aastani.

Lisa 20 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Aktsiakapital	49 845	49 845
Aktsiate arv (tk)	4 984	4 984
Aktsiate nimiväärtus	10	10

Registreerimata aktsiakapital seisuga 31.detsember 2011 on 155 eurot. Peale bilansipäeva konverteeriti aktsia nimiväärtus 10 krooni eurodeks. Ühe aktsia nimiväärtus on peale muutust 0,64 eurot.

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31.detsember 2011 moodustas 5 340 835 €(2010:6 932 382 €). Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 4 413 913 €(2010: 5 476 581 €)ning dividendide väljamaksmisega kaasneks tulumaksudohustus 926 922 €(2010: 1 455 800 €).

Lisa 21 Müügitulu

(eurodes)

	2011	2010
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	70 465	219 650
Rootsi	1 334 746	849 573
Läti	0	2 362 552
Holland	1 308 746	1 480 226
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	2 713 957	4 912 001
Kokku müügitulu	2 713 957	4 912 001
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Puidutoodang	2 300 096	2 351 286
Kinnisvaraarendus - renditeenus	0	93 252
Kinnisvara müük	384 819	2 388 906
Kommunaalteenuste müük	0	43 943
Konsultatsiooni- ja raamatupidamisteenused	29 042	34 614
Kokku müügitulu	2 713 957	4 912 001

Järvakandi Puidutehase OÜ kliendid on hajutatud erinevate majanduspiirkondade vahel Euroopas. Expordil kasutame riskide maandamiseksfaktorina Sampo Liisingut. Faktooring on regressiga. Faktooringu limiidiks on 255 647€ ja faktooringu intressimäär on EONIA+3,4%. Kaupade tarnimisel jälgitakse rahvusvahelisi tarnetingimusi CPT; CIP ja DDU. Vedaja vastutus on seotud TIR Carneti tingimustega.

Lisa 22 Muud äritulud

(eurodes)

	2011	2010
Kasum müügijootel põhivara müügist	5 343	0
Muud äritulud	20 883	15 310
Kokku muud äritulud	26 226	15 310

Lisa 23 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

(eurodes)

	2011	2010
Tooraine ja materjal	-1 597 903	-1 489 436
Varude allahindlus ja mahakandmine	58 890	0
Müügi eesmärgil ostetud kinnisvara	-275 959	-2 149 267
Müügi eesmärgil ostetud teenused	0	-63 750
Tööjõukulud	-252 097	-283 403
Amortisatsioonikulu	-50 555	-86 586
Tootmise kommunaalkulud	-62 177	-63 857
Hoolduse-ja remondikulud	-35 633	-30 124
Muud	-6 211	-50 816
Kokku müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-2 221 645	-4 217 239

Lisa 24 Turustuskulud

(eurodes)

	2011	2010
Transpordikulud	-123 258	-127 362
Reklaamikulu	-9 048	-35 237
Vahendustasu	-474	-1 753
Kokku turustuskulud	-132 780	-164 352

Lisa 25 Üldhalduskulud

(eurodes)

	2011	2010
Tööjõukulud	-147 599	-193 461
Muud	-162 201	-182 638
Varade kasutusrendi kulu	-105 916	-127 040
Sõidukite hooldus ja kütus	-31 822	-38 168
Konsultatsiooni - ja muud teenused	-121 595	-145 846
Lähetus- ja koolituskulud	-36 425	-39 176
Kantseleitarbed, ajakirjandus ja väikevahendid	-11 971	-14 358
Kokku üldhalduskulud	-617 529	-740 687

Lisa 26 Tööjõukulud

(eurodes)

	2011	2010
Palgakulu	312 846	325 767
Sotsiaalmaksud	106 455	108 998
Kokku tööjõukulud	419 301	434 765
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	33	34

Lisa 27 Muud ärikulud

(eurodes)

	2011	2010
Kahjum kinnisvarainvesteeringute müügist	0	-94 123
Kahjum valuutakursi muutustest	0	-4 658
Trahvid, viivised ja hüvitised	-187 258	-2 465 004
Annetused	-2 000	0
Muud	-7 054	-890
Kokku muud ärikulud	-196 312	-2 564 675

Lisa 28 Finantstulud ja -kulud (eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	-496 137	9 096 361	6
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	-398 722	-59 155	7
Finantstulud ja -kulud muudelt finantsinvesteeringutelt	0	-6 229	
Kasum (kahjum) aktsiatelt ja osadelt	0	-6 229	
Intressikulud	-142 880	-156 098	
Intressikulu laenudelt	-142 880	-156 098	
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	64 772	-44 140	
Muud finantstulud ja -kulud	111 369	-5 102 784	
Laenu allahindlus	-353 843	0	
Kokku finantstulud ja -kulud	-1 215 441	3 727 955	

Lisa 29 Seotud osapooled (eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Cross Holdings AS
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Eesti
Kontserni nimetus, millesse kuulub emaettevõtja	Cross Holdings AS
Riik, kus kontserni emaettevõtja on registreeritud	Eesti

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Sidusettevõtjad	4 260 669	0	4 948 460	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	535 640	1 202 206	35 505	2 121 459
Omanikega seotud ettevõtted	0	631 816	522 668	0

	2011		2010	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Sidusettevõtjad	0	833	0	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	15 339	652	0	0
Omanikega seotud ettevõtted	0	0	0	1 882

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2011	2010
Arvestatud tasu	50 043	45 303

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes seotud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindu. Maha on kantud sidusettevõtte A.N.C. OÜ osakuid summas 398 722€ ja alla hinnatud A.N.C. OÜ ja Amphora Palace EOOD laenusid summas 34 284€.

Lisa 30 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Varad		
Käibevara		
Raha	142 662	1 459 144
Nõuded ja ettemaksud	2 674 199	3 295 012
Kokku käibevara	2 816 861	4 754 156
Põhivara		
Finantsinvesteeringud	5 890 204	6 844 202
Nõuded ja ettemaksud	4 173	2 176
Kinnisvarainvesteeringud	1 867	4 099
Materiaalne põhivara	0	32 423
Kokku põhivara	5 896 244	6 882 900
Kokku varad	8 713 105	11 637 056
Kohustused ja omakapital		
Kohustused		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	2 703	1 417 387
Võlad ja ettemaksud	1 085 492	1 483 873
Kokku lühiajalised kohustused	1 088 195	2 901 260
Pikaajalised kohustused		
Laenukohustused	0	2 698
Kokku pikaajalised kohustused	0	2 698
Kokku kohustused	1 088 195	2 903 958
Omakapital		
Aktsiakapital nimiväärtuses	49 845	49 845
Registreerimata aktsiakapital	155	0
Ülekurss	258 914	258 914
Kohustuslik reservkapital	4 984	4 984
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	8 417 557	8 298 279
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 106 545	121 076
Kokku omakapital	7 624 910	8 733 098
Kokku kohustused ja omakapital	8 713 105	11 637 056

Lisa 31 Konsolideerimata kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010
Müügitulu	30 779	25 416
Brutokasum (-kahjum)	30 779	25 416
Üldhalduskulud	-289 291	-291 580
Muud äritulud	9 183	5 162
Muud ärikulud	-2 060	-110
Ärikasum (kahjum)	-251 389	-261 112
Finantstulud ja -kulud	-855 156	382 188
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-1 106 545	121 076
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 106 545	121 076

Lisa 32 Konsolideerimata rahavoogude aruanne (eurodes)

	2011	2010
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	-251 389	-261 112
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6 198	10 371
Muud korrigeerimised	-17 301	-78 874
Kokku korrigeerimised	-11 103	-68 503
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	104 039	10 627
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	33 614	0
Kokku rahavood äritegevusest	-124 839	-318 988
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	0	34 271
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	0	-2 684
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	0	8
Antud laenud	-922 155	-1 415 952
Antud laenude tagasimaksed	639 959	1 268 276
Laekunud intressid	245 936	21 350
Laekunud dividendid	0	103 700
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-36 260	8 969
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	9 200	1 968 637
Saadud laenude tagasimaksed	-757 799	-357 953
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-2 816	-3 473
Makstud intressid	-20 128	0
Makstud dividendid	-383 840	-282 162
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 155 383	1 325 049
Kokku rahavood	-1 316 482	1 015 030
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 459 144	444 114
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-1 316 482	1 015 030
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	142 662	1 459 144

Lisa 33 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

						Kokku
	Aktiikapital nimiväärtuses	Registreerimata aktiikapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2009	49 845	0	258 914	4 984	8 298 279	8 612 022
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	121 076	121 076
31.12.2010	49 845	0	258 914	4 984	8 419 355	8 733 098
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	-1 106 545	-1 106 545
Muud muutused omakapitalis	0	155	0	0	-1 798	-1 643
31.12.2011	49 845	155	258 914	4 984	7 311 012	7 624 910

Aruande digitaalallkirjad

AS Cross Holdings (registrikood: 10410354) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MEELI PUUSEPP	Juhatuse liige	21.06.2012
ANDRES SAAME	Juhatuse liige	22.06.2012

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Cross Holdings aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Cross Holdings konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 5 kuni 31, on kaasatud käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeauditori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada meie auditi põhjal arvamust selle konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta. Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaõtjate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeauditori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeauditor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamiseks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitika asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie vastupidisele auditiarvamusele.

Vastupidise arvamuse alus

1. Konsolideeritud bilansis kajastuvad tagatiseta lühiajalised nõuded summas 3553 tuhat eurot ja pikaajaline nõue Lätis asuva sidusettevõtte vastu summas 4258 tuhat eurot. Nimetatud nõuded on meie hinnangul ebatõenäoliselt laekuvad ning oleks tulnud aruande koostamisel hinnata alla. Juhul kui nõuete väärtust oleks korrigeeritud väärtuse langusest tuleneva allahindluse võrra, väheneksid bilansis varad ja omakapital ning suureneks majandusaasta kahjum kuni 7811 tuhande euro võrra.
2. Ettevõtte on osalus tütarettevõttes Rakennusyhtymä JKL & KMG OY. Aruandeperioodi ja eelneva perioodi aruande koostamisel ei ole tütarettevõtte finantsnäitajaid kajastatud rida-realt konsolideerituna alates kontrolli omandamise hetkest. Juhul kui Rakennusyhtymä OY oleks konsolideeritud, oleksid kaasnevate finantsaruannete mitmed elemendid olnud oluliselt mõjutatud. Konsolideerimata jätmise mõjud finantsaruannetele ei ole kindlaks määratud.
3. Konsolideeritud aruandes sisalduvad tütarettevõtte Kiinteistökehitys JKL & KMG OY finantsnäitajad rida-realt konsolideerituna. Tütarettevõtte konsolideerimise aluskeks on võetud bilanss seisuga 31.12.2007 ja 2007.aasta kasumiaruanne. Me ei oska hinnata mõju, mis kaasneks kui konsolideerimise aluseks oleksid võetud finantsaruanded seisuga 31.12.2010.a ja seisuga 31.12.2011.a.

Vastupidine arvamus

Meie arvates, tingituna lõigus „Vastupidise arvamuse alus“ kirjeldatud asjaolude märkimisväärsuse tõttu, ei kajasta kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt AS Cross Holdings finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Eva Veinberg
Vandeauditor nr 193
Grant Thornton Rimess OÜ
Tegevusluba nr 3
Ahtri 6A, 10151 Tallinn
22.juuni 2012

Audiitorite digitaalallkirjad

AS Cross Holdings (registrikood: 10410354) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
EVA VEINBERG	Vandeaudiitor	22.06.2012

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	6 926 750
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 585 915
Kokku	5 340 835

2011.a. kahjum katta eelmiste perioodide kasumi arvelt.

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muud finantsteenuste abitegevusalad, v.a kindlustus ja pensionifondid	6619	30779	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6819900
Faks	+372 6819901
E-posti aadress	cross@cross.ee