

AS SKINEST GRUPP

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE 2011

Juriidiline aadress:	Mõisa 4, 13522 Tallinn
Äriregistri nr.:	11200831
Telefon:	+372 6788070
Faks:	+372 6788075
E-mail:	skineest@skineest.ee
Interneti koduleht:	www.skineest.ee
Audiitor:	BDO Eesti AS
Majandusaasta algus ja lõpp:	01. jaanuar 2011 31. detsember 2011
Lisatud dokumendid:	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek Müügitulu lähtudes Eesti Majanduse Tegevusalade Klassifikaator (EMTAK)



Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	8
Konsolideeritud bilanss	8
Konsolideeritud kasumiaruanne (skeem 1)	9
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	10
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	11
Raamatupidamise aastaaruande lisad	
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	12
Lisa 2 Raha	19
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	19
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	19
Lisa 5 Antud laenud	20
Lisa 6 Muud lühiajalised nõuded	20
Lisa 7 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	20
Lisa 8 Varud	21
Lisa 9 Pikaajalised finantsinvesteeringud	21
Lisa 10 Pikaajalised nõuded	21
Lisa 11 Muud aktsiad ja väärtpaberid	22
Lisa 12 Sidusettevõtete aktsiad ja osad	23
Lisa 13 Investeeringud tütarettevõtjatesse	24
Lisa 14 Kinnisvarainvesteeringud	25
Lisa 15 Materiaalne põhivara	26
Lisa 16 Immateriaalne põhivara	27
Lisa 17 Laenukohustused	28
Lisa 18 Kapitalirent	28
Lisa 19 Kasutusrent	29
Lisa 20 Võlad ja ettemaksed	30
Lisa 21 Omakapital	30
Lisa 22 Müügitulu	31
Lisa 23 Muud äritulud	32
Lisa 24 Kaubad, toore, materjal ja teenused	32
Lisa 25 Mitmesugused tegevuskulud	32
Lisa 26 Tööjõukulud	33
Lisa 27 Muud ärikulud	33
Lisa 28 Sündmused pärast bilansipäeva	33
Lisa 29 Tehingud seotud osapooltega	33
Lisa 30 Emaettevõtte finantsaruanded	36
Juhatuse allkirjad 2011. a majandusaasta aruandele	40
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	41
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	42
ARUANDEAASTA MÜÜGITULU	43

Tegevusaruanne

Ülevaade konsolideerimisgrupist

AS Skinest Grupp kui emaettevõtte põhitegevusalaks olid 2011. majandusaastal tehingud väärtpaberitega. Kontserni emaettevõtte on AS Skinest Grupp, mis tegutseb alates 2005.

Põhitegevusalad

Põhitegevusaladeks on tehingud väärtpaberitega (va litsentseeritud tegevused), kinnisvaratehingud, ettevõtete haldamine ja kaubandus-vahendustegevus, raudteeveeremi müük, veeremi tagavaruosade müük, veeremi remont, manöövritööd, raudtee ehitus, remont ja pealisehitusmaterjalide müük.

Tegevustulemused

Grupi konsolideeritud äritulud (müügitulud + muud äritulud) kasvasid üle 123 miljoni euro suuruseks (2010. a üle 120 miljoni euro) ja konsolideeritud aruandeaasta kasum on üle 24 miljoni euro (2010. a üle 16 miljoni euro). Kontserni bilansi maht on üle 228 miljoni euro (2010. a üle 135 miljoni euro) ja omakapital ligi 92 miljonit eurot (2010. a üle 66 miljoni euro).

Kontserni struktuur

Emaettevõtte AS Skinest Grupp

	Asukoha- maa	Tegevusala	Osalus 31.12.2011	Osalus 31.12.2010
Tütarettevõtted				
AS Skinest Rail	Eesti	Raudteeveeremi ja tagavaraosade müük, veeremi remont, raudtee ehitus	100%	100%
OÜ Skinest Kinnisvara	Eesti	Kinnisvara tehingud	100%	100%
Skinest Investeeringute OÜ	Eesti	Investeeringud	100%	100%
OÜ Frerim	Eesti	Varuosade müük	100%	100%
AS Skinest Wood	Eesti	Kaubandus- vahendustegevus	65%	65%
OÜ Balti Realiseerimiskeskus	Eesti	Kasutatud tehnika müük, hindamisteenus	50%	0%
SIA DLRR Energija	Läti	Elektrienergia tootmine	100%	100%
BRC Trading OÜ	Eesti	Kasutatud tehnika müük, hindamisteenus	0%	51%
OÜ Skinest Keskus	Eesti	Kinnisvara tehingud	51%	0%
Sidusettevõtted				
AS Skinest Energia	Eesti	Elektrienergia tootmine ja müük	37,5%	37,5%
AS Alexela Oil	Eesti	Autokütuse jaemüük	22,4%	22,4%

AS Skinest Rail tütarettevõtted:

AS Remlok Service	Eesti	Raudteeveeremi remont	100%	100%
AS Skinest Ehitus	Eesti	Raudtee ehitus, pealisehitusmaterjalide müük	97,9%	97,9%
AS Skinest Metsaveod	Eesti	Raudteeveeremi rent	51%	51%
AS Skinest Rail Balkan	Eesti	Kaubandus- ja vahendustegevus	54,67%	54,67%
SIA Skinest Latvija	Läti	Raudteeveeremi ja tagavaraosade müük, veeremi remont	100%	100%
Skinest Rail Polska Sp.z.o.o.	Poola	Raudteeveeremi tagavaraosade müük	80%	80%
AB Skinest Nordic	Rootsi	Investeeringud	100%	100%
UAB Skinest Baltija	Leedu	Raudteeveeremi, tagavaraosade ja pealisehitusmaterjalide müük	65%	65%
AS Rolling Stock Invest	Eesti	Raudteeveeremi rent	100%	100%
AS Skinest Reisivõd	Eesti	Raudteeveeremi rent ja müük	100%	0%
Skinest Rail Ukraine LLC	Ukraina	Raudteeveeremi rent	70%	0%
Skinest Rail Georgia LTD	Gruusia	Raudteeveeremi ja tagavaraosade müük	100%	0%
AS Skinest Trans	Eesti	Raudteeveeremi müük, rent	100%	50%
AS Daugavpils Lokomotivju Remonta Rupnica	Läti	Vedurite remont	49,99%	49%
DLRR Wood SIA	Läti	Pealisehitusmaterjalide tootmine	100%	0%
CEE Railroad Reform Sihtasutus	Eesti	Raudteevõrgustiku arendamine Eestis ja välismaal	100%	0%

AS Skinest Rail tütarettevõtte tütarettevõtted

OOO Skinest SPb	Venemaa	Raudteeveeremi ja tagavaraosade müük	100%	100%
AS RSI Transportation	Eesti	Raudteeveeremi rent	100%	100%
Rosta Trans OÜ	Eesti	Raudteeveeremi rent	100%	0%
OOO Skin/e/st SPb	Venemaa	Raudteeveeremi ja tagavaraosade müük	100%	100%
OOO Skinest AGV	Venemaa	Raudteeveeremi rent	100%	100%

AS Skinest Rail sidusettevõtted

OÜ Külmvagun	Eesti	Isotermiliste vagunite ja agregaatide remont	25%	25%
ZAO Refservis-M	Venemaa	Manöövrirööd ja vagunite rent	25%	25%

AS Skinest Wood tütarettevõtte

Skinest Ukraina TOV	Ukraina	Kaubandus- vahendustegevus	100%	100%
---------------------	---------	----------------------------	------	------

OÜ Skinest Keskus tütarettevõtted

OÜ Cha Dao	Eesti	Toitlustus ja restoraniteenindus	100%	0%
OÜ Shen Dao	Eesti	Hiina massaaž, salongi rendile andmine	100%	0%

OÜ Frerin tütarettevõtte

OÜ Est Rail Rental	Eesti	Raudteeveeremite-ja vagunite renditeenuse osutamine	51%	100%
--------------------	-------	---	-----	------

AS Skinest Rail on raudteekontsern, mis alustas tegevust 1997. aastal. Skinest Grupp on ASi Skinest Rail 100%-line omanik.

Konsolideeritud müügitulu oli üle 100 miljoni euro. Kontserni konsolideeritud bilansi maht kasvas ligi 100 miljoni euro võrra. Aasta lõpu seisuga oli kontserni bilansimaht üle 212 miljoni euro. Omakapital moodustab bilansimahust üle 85 miljoni euro.

Suurem osa kontserni müügitulust teeniti 2011. aastal Eestis, Lätis ja Venemaal. Müügiimahtu kasvatati Kasahstani, Valgevene, Soome, Poola ja Gruusia turgudel.

Raudteeveeremite ja varuosi müüdi 63 miljoni euro eest. Raudteeveeremite ja veeremite agregaatide remonditi ligi 20 miljoni euro eest. Remondibaasina kasutab Skinest Rail kontserni kuuluvat ettevõtet - Daugavpilsis veduriremonditehast, mis on Balti regioonis suurim vedurite kapitaalremonti teostav tehas. Suurimad kliendid olid Venemaa ettevõtted.

Raudtee ehituse ja pealisehitismaterjalide müügi käive oli üle 4,2 miljoni euro. Kontsernil on ehitustegevuse litsentsid Eestis ja Lääs-Euroopas.

Raudteeveeremite renditulud on üle 10 miljoni euro. Kontsern rendib platvormvaguneid Soome ja manöövrivedureid Eesti ja Läti terminalidele.

Skinest Investeeringute OÜ on investeerimisfirma. Väärtpaberiportfelli kuuluvad erinevates regioonides registreeritud ettevõtete aktsiad ja investeerimisfondide osakud. Firma lõpetas 2011. aasta ligi 82 tuhande eurose kasumiga.

OÜ Skinest Kinnisvara põhitegevusala mõõdnud majandusaastal oli kinnisvara müük ja rent. 2011. majandusaastal teeniti müügitulu üle 1,4 miljoni euro. 2010. aastal soetas ettevõtte korterelamu Tallinna linnas ja alustas korterite müüki, mis edukalt jätkus 2011.aastal. Ettevõtte kavatseb järgnevatel perioodidel korterite müügi ja renditegevusega.

AS Skinest Wood tegeleb raudtee pealisehitusmaterjalide tootmise ja müügiga. Peamine müügiartikkel on raudteeliiprid ja prussid. 2011. aastal teeniti tulu 430 835 eurot. Kuna arendamis- ja turunduskulud olid kõrged, lõpetas ettevõtte aasta kahjumiga.

Frerin OÜ peamiseks tegevusalaks on kaubandus-vahendustegevus. Ettevõtte müügitulu oli üle 4 miljoni euro (2009. aastal ligi 2 miljonit). Kasumit teeniti 11 tuhande euro.

OÜ Balti Realiseerimiskeskus põhitegevus on kasutatud tehnika müük. Ettevõttel on tütaretevõtted Lätis ja Leedus ning Eestis hulgikaubanduse ja autoteenindusega tegelevad ettevõtted. 2011. aasta konsolideeritud müügitulu oli üle 26 miljoni euro.

SIA DLRR Energija, OÜ Est Rail Rental ja OÜ Skinest Keskus on veel käivitusfaasis ja kasumit ei teeninud.

AS Skinest Energia on kontserni sidusettevõtte. Skinest Energia AS põhitegevusaladeks on elektrienergia tootmine ja müük. AS Skinest Energia park asub Rõustes, Esivere külas. 2011. aastal toodeti elektrienergiat koguses 23 911 MWh (2010.a 16 306 MWh), mille realiseerisime täies mahus Latvenergo Kaubanduse OÜ-le.

AS Alexela Oil on kontserni sidusettevõtte. AS Alexela Oil põhitegevusalaks on autokütuse jaemüük. Alexela tanklaketti kuulub Eestis 56 tanklat. Koguinvesteeringud aastal 2011 moodustasid ligi 0,9 miljonit eurot.

2011 aastal soetati 50% **Balti Realiseerimiskeskuse** ettevõttest Skinest Grupi poolt. Balti Realiseerimiskeskuse finantsnäitajaid näidatakse grupi raamatupidamises konsolideerituna, kuna Skinest Grupil on oluline mõju otsustamisel. Konsolideerimine toimub rida realt alates 01.06.2011 kui oli osalus üle läinud. Juuni lõpus müüdi reorganiseerimise käigus BRC Trading'u osalus (endine Skinest Car Trade) nominaalväärtuse eest Balti Realiseerimiskeskusele. 2011 aasta Skinest Grupi tulud ja kulud sisaldavad 6 kuu BRC Trading'u tulusid ja kulusid.

Tegevus 2012. aastal

Järgmisel majandusaastal jätkavad kontserni liikmed tegevust samadel tegevusaladel. Suurimat kasvu on oodata kontserni suurimalt liikmelt – raudteekontsernilt Skinest Rail. Nõudluse kasv vagunite järele annab alust eeldada, et Skinest Rail lõpetab 2012 aasta märkimisväärses kasvuga. Lisaks laiendab kontsern pidevalt tegevusvaldkondi ja –geograafiat. Hea finantsseisu ja ka varasemate kogemuste põhjal hindab kontserni juhatus äri võimalusi headeks.

Kontserni peamised finantssuhtarvud

2011. aasta tegevust iseloomustavad peamised finantssuhtarvud olid järgmised:

	2011	2010
Brutokasumi määr (%)	32,59%	28,47%
Puhasrentaabilus (%)	21,64%	13,96%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades)	1,30	1,73
ROA (%)	10,89%	12,25%
ROE (%)	27,07%	24,93%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Brutokasumi määr (%) = (müügitulu - kaubakulud) / müügitulu

Puhasrentaabilus (%) = aruandeaasta kasum / müügitulu * 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

ROA (%) = aruandeaasta kasum / varad kokku * 100

ROE (%) = aruandeaasta kasum / omakapital kokku * 100

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	Liigo nr.	31.12.2011	korrigeeritud 31.12.2010
VARAD			
KÄIBEVARA			
Raha	2	46 712 599	16 205 515
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	811 943	3 083 535
Nõuded ja ettemaksed	4	29 376 906	34 732 081
Varud	8	28 700 558	21 312 940
Müügilootel põhivara		305 417	0
Käibevara kokku		105 907 423	75 334 091
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	9	23 451 104	10 470 471
Kinnisvarainvesteering	14	548 865	551 299
Materiaalne põhivara	15	89 329 221	48 279 699
Immateriaalne põhivara	16	8 965 895	394 685
Põhivara kokku		122 295 085	59 696 154
Varad kokku		228 202 508	135 030 246
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Laenukohustused	17	22 449 817	7 917 510
Võlad ja ettemaksed	20	58 821 397	35 744 097
Lühiajalised kohustused kokku		81 271 214	43 661 606
Pikaajalised kohustused kokku			
Pikaajalised laenukohustused	17	54 526 616	24 345 343
Pikaajalised võlakohustused		610 538	658 916
Pikaajalised kohustused kokku		55 137 154	25 004 259
Kohustused kokku		136 408 368	68 665 865
OMAKAPITAL			
Vähemusesajus	21	5 383 625	4 006 604
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital			
Aktiivkapital		319 558	319 558
Ülekurs		32 467	32 467
Realiseerimata kursivahed		-60 568	4 640
Kohustuslik reservkapital		31 956	31 956
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		61 969 154	45 856 311
Aruandeaasta kasum		24 118 248	16 112 844
Omakapital kokku		91 794 140	66 364 380
Kohustused ja omakapital kokku		228 202 508	135 030 246

Konsolideeritud kasumiaruanne

skema 1
(eurodes)

	Lisa nr.	2011	korrigeeritud 2010
Müügitulu	22	114 856 873	118 564 030
Muud äritulud	23	9 128 438	1 515 529
Kaubad, toore, materjal ja teenused	24	-77 420 048	-84 808 675
Mitmesugused tegevuskulud	25	-8 022 402	-5 047 635
Tööjõukulud			
Palgakulu		-7 846 495	-5 200 382
Sotsiaalmaksud		-2 000 876	-1 323 453
Tööjõu kulud kokku	26	-9 847 371	-6 523 835
Põhivara kulum ja väärtuse langus	14,15,16	-2 649 975	-1 988 174
Muud äriikulud	27	-1 009 421	-484 172
ÄRIKASUM		25 036 094	21 327 067
FINANTSTULUD JA -KULUD			
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt tütarettevõtjatesse		-9 557	2 523
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt sidusettevõtjatesse		-46 108	-2 758 439
Finantstulud ja -kulud muudelt finantsinvesteeringutelt		2 440 819	-1 319 223
Intressikulud		-1 393 105	-1 928 212
Intressitulud		720 770	869 686
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-844 245	769 480
Muud finantstulud ja -kulud		-706 494	-1 699
Finantstulud ja -kulud kokku		162 080	-4 365 885
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		25 198 174	16 861 182
Tulumaks		-347 499	-313 719
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		24 850 675	16 547 463
Realiseerimata kursivahed		-65 508	204 865
Koondkasum		24 785 168	16 752 328
sh emaettevõtja aktsionäride või osanike osa puhaskasumist		24 118 248	16 112 844
Vähemusosaluse osa puhaskasumist		732 427	434 619

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
(eurodes)

	Liga nr	2011	Korrigeeritud 2010
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		25 036 094	21 227 067
Korrigeerimised:			
Muud korrigeerimised		-8 105	0
Kulum	14,15,16	2 649 975	1 988 174
Põhivara müügilikasum		-3 575 665	-136 587
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-10 035 740	-3 539 685
Varude muutus		-8 483 367	-2 683 939
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		21 213 104	22 807 299
Makstud tulumaks		-389 450	-172 468
Rahavoog äritegevusest kokku		26 406 846	39 489 861
Rahavoog investeerimistegevusest			
Antud laenud		-10 475 347	-17 705 340
Antud laenude tagastamised		10 164 093	19 487 692
Tütarettevõtete soetamine	13	-11 330 663	-507
Tütarettevõtete müük	13	7 744	0
Sidusettevõtete soetamine		-15 321	-20 846
Muude finantsinvesteeringute soetamine		-253 164	-19 583 236
Muude finantsinvesteeringute müük		4 948 462	192 371
Põhivara soetamine		-6 805 503	-13 271 469
Põhivara ettemaks		0	-20 381
Põhivara müük		5 767 332	1 006 149
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel		0	-292 461
Laekunud kinnisvarainvesteeringute müügist		0	19 173
Saadud intressid		306 732	663 575
Raha ületulek äriühendusest		274 699	377 080
Saadud dividendid		9 188	6 880
Rahavoog investeerimistegevusest kokku		-7 401 748	-29 141 320
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		30 447 160	39 798 451
Saadud laenude tagasimaksed		-11 710 449	-35 074 444
Makstud kapitalirendi maksed		-5 871 699	-9 930 117
Saadud sissemaksed aktsiakapitali		1 225	0
Makstud dividendid		0	-432 126
Muud laekumised finantsinvesteeringumistegevusest		0	14 188
Laekunud aktsiate või osade emitteerimisest		0	6 265
Makstud intressid		-1 277 420	-2 058 869
Rahavoog finantseerimistegevusest kokku		11 588 817	-7 676 652
RAHAVOOD KOKKU		30 593 915	2 671 890

Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	2	16 205 515	13 128 172
Vahtutakurside muutuste mõju		-26 831	405 453
Raha ja raha ekvivalentide muutus		30 593 915	2 671 890
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	2	46 712 599	16 205 515

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

	Aksia kapital	Kohustuslik reservkapital	Realiseeri mata kursivahed	Ülekurs	Jaotamata kasum	Enaettevõtte aktsionäridel e kuuluv omakapital kokku	Vähemus- osalus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009	319 558	31 956	-200 225	32 467	46 288 437	46 472 193	897 513	47 369 706
Vähemusosaluse muutus	0	0	0	0	0	0	2 674 472	2 674 472
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	0	-432 126	-432 126	0	-432 126
Realiseerimata kursivahed	0	0	204 865	0	0	204 865	0	204 865
2010. a puhaskasum	0	0	0	0	16 112 844	16 112 844	434 619	16 547 463
Saldo seisuga 31.12.2010	319 558	31 956	4 640	32 467	61 969 154	62 357 775	4 006 604	66 364 380
Vähemusosaluse muutus	0	0	0	0	0	0	644 594	644 594
Realiseerimata kursivahed	0	0	-65 508	0	0	-65 508	0	-65 508
2011. a puhaskasum	0	0	0	0	24 118 248	24 118 248	732 427	24 850 675
Saldo seisuga 31.12.2011	319 558	31 956	-60 868	32 467	86 087 403	86 410 516	5 383 625	91 794 140

Vastavalt AS Skinest Grupp põhikirjale on aktsiakapitali minimaalseks suuruseks 319 500 eurot ja maksimaalseks suuruseks 1 278 000 eurot.

Aksia nimiväärtus on 63,9 eurot. Emitteeritud ja märgitud on 5 000 aktsiat.
Täpsem informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 21.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Käesolev raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti hea raamatupidamistava kohaselt. Eesti hea raamatupidamistava on IFRS standarditele kui rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on raamatupidamiskohustuslane seisuga 1. jaanuar 2011 teostanud raamatupidamis- kontode saldode ümberarvestuse, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro. 2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes. Aruandes esitatud võrdlusandmed on Eesti kroonidest eurodesse ümber arvestatud üleminekukursiga 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi.

Äriühing kasutab kasumiaruande koostamisel raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi 1.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Korrigeerimised 2010.a andmetes

Alates 2010. aasta aprillist kontrolli saavutamise järel kajastatakse osalust DLRR AS's kui tütarettevõtet ning seega on alates 01.04.2010 DLRR SIA andmed esitatud konsolideerituna. Kontrolli saavutati läbi nõukogu liikmete vahetuse. Kuni 31.03.2010 on osalust DLRR AS's käsitletud sidusettevõtteks ja kajastatud kapitaliosaluse meetodil. 2010. aastal kajastati osalust kapitaliosaluse meetodil ning seetõttu on muudetud 2010. a finantsaruandeid nii põhjaruannetes kui ka vastavates lisades.

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtteid, mille üle emaettevõtte omab kontrolli. Kontrolli olemasolu eeldatakse kui emaettevõttele kuulub kas otseselt või üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest (v.a. kui selle omandiga ei kaasne kontrolli) või muul moel võimaline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

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

Konsolideerimisel aluseks võetud tütarettevõtjate finantsaruanded on koostatud samas perioodi kohta nagu emaettevõtja raamatupidamise aastaaruannega ning kasutades emaettevõtjaga samu arvestuspõhimõtteid. Emaettevõtte ja tütarettevõtete vahel toimunud tehingutest tekkinud nõuded ja kohustused, tulud ja kulud, rahavood ning realiseerimata kahjum on konsolideeritud finantsaruannetes elimineeritud.

Konsolideeritud kasumiaruandes ja konsolideeritud rahavoogude aruandes on uut tütarettevõtete majandustulemused ja rahavood lisatud alates osaluse omandamise kuupäevast. Tütarettevõtete varad ning kohustused on konsolideeritud hinnatuna soetushetke õiglase väärtuses. Erinevus äriühenduse soetusmaksumuse ning investeringuobjekti netovara õiglase väärtuse vahel on loetud firmaväärtuseks. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse koheselt tuluna, positiivne firmaväärtus on kajastatud vastavalt firmaväärtuse arvestusprintsiipidele.

Emaettevõtte konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisadena, kajastatakse investeringuid tütar- ja sidusettevõtete aktsiasse soetusmaksumuse meetodil.

Tütarettevõtte

Tütarettevõtte on ettevõtte, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte kontrolli all on üle 50% tütar-ettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest, kui emaettevõtte on võimeline kontrollima tütar-ettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat või kui emaettevõttel on õigus nimetada, tagasi kutsuda enamiku nõukogu liikmetest.

Kui emaettevõtte omandas või loovutas kontrolli ettevõtte üle majandusaasta kestel, on vastava ettevõtte tulemused kajastatud alates kontrolli omamise kuupäevast või kuni kontrolli loovutamise kuupäevani.

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

Firmaväärtus

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

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

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

Sidusettevõtte

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle on emaettevõttel oluline mõju, kuid mida emaettevõtte ei kontrolli. Oluline mõju eksisteerib, kui on täidetud üks järgnevatest tingimustest:

- investorettevõtte omanduses on otse või tütar-ettevõtjate kaudu rohkem kui 20% sidusettevõtja hääleõigusel;
- investorettevõttel on esindatuse kaudu oluline mõju tütar-ettevõtja juhtorganites või oluliste koostöölepingute kaudu sidusettevõtja äritegevuses.

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

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

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtja kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke, tähtajalisi deposiite. Raha mille kasutamine on piiratud, on elimineeritud raha ja raha ekvivalentide saldost. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus. Raha ja raha ekvivalendid on kajastatud soetusmaksumuses.

Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Nii lühi- kui ka pikaajalised investeeringud aktsiatesse (välja arvatud osalused sidus- ja tütarettevõtetes) kajastatakse bilansis ümberhinnatuna bilansipäeval kehtinud õiglasele väärtusele, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Käesolevas aruandes on nimetatud investeeringud kajastatud soetusmaksumuses, kuna õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav.

Nõuded ostjate vastu

Ostjate tasumata summad kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, lähtudes laekumise tõenäosusest. Nõuet iga konkreetse kliendi vastu hinnatakse eraldi, arvestades teadaolevat infot kliendi maksevõime kohta. Nõuded hinnatakse bilansis alla tõenäoliselt laekuva summani ning allahindlus kajastatakse bilansireal "Ebatõenäoliselt laekuvad summad". Aruandeperioodil laekunud, eelnevalt kuludesse kantud nõuded, kajastatakse ebatõenäoliste nõuete summa korrigeerimisena ja kulu vähendusena aruandeperioodi kasumiaruandes. Lootusetud nõuded kantakse bilansist välja.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

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

Tuletisinstrumendid

Tuletisinstrumente (näiteks forward-, swap- või optsioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses. Kasumid ning kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. Tehingud kajastatakse väärtuspäeval.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud otsestest veokuludest.

Varude arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit. Varud hinnatakse bilansis, lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus.

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. Kasutusel on järgmised amortisatsiooninormid:

Ehitised – korter 1%

Maa ei amortiseerita.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 3 196 euro.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (ka tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tööseisundisse ja –asukohta.

Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

Põhivara parendustega seotud kulutused, mis vastavad põhivara kriteeriumitele, kapitaliseeritakse ning lisatakse põhivara maksumusele. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit ning amortisatsiooni määrad jagunevad gruppide lõikes:

Masinaid ja seadmeid	25%
Transpordivahendid	30%
Raudteevõrre:	
vagunid	3 - 5%
vedurid	6 - 20%
Puidu töötlemise ping	10%
Korter	1%

Materiaalse põhivara puhul amortiseeritakse soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahet. Kui lõppväärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata või kui see on ebaoluline, siis amortiseerimisel eeldatakse, et põhivara lõppväärtus on null.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest: Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara 3-10 aastat

Kapitali- ja kasutavarandid

Renditehingut käsitletakse kapitalirendina, kui kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Üldjuhul kajastatakse kapitalirendina kõik lepingud, kus on täidetud vähemalt üks järgnevatest tingimustest:

- renditava vara omandiõigus läheb rendiperioodi lõpul üle rentnikule;
 - rentnikul on optioon osta renditavat vara oluliselt madalama hinnaga selle õiglasest väärtusest ning on kindel, et rentnik seda kasutab;
 - lepinguperiood katab üle 75% renditava vara majanduslikust elueast;
 - rendi jõustumise hetkel on rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtus üle 90% renditava vara õiglasest väärtusest;
 - renditud vara on nii spetsiifiline, et vaid rentnik saab seda ilma modifikatsioonideta kasutada.
- Ülejäänud renditehingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirendi tingimuste kohaselt renditud põhivara kajastatakse rendi jõustumise hetkel bilansis põhivara ja kohustusena vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, olenevalt sellest, kumb on madalam. Rendileandjale makstavad renditasud jagunevad põhiosa tagasimakseteks ja finantskuluks. Finantskulu jaotub kogu rendiperioodile. Kapitalirendi tingimuste kohaselt renditavat põhivara amortiseeritakse samade põhimõtete alusel nagu muud sama tüüpi soetatud vara. Kui rendiperioodi lõppedes tagastatakse vara rendileandjale, siis amortiseeritakse vara lähtudes rendiperioodi pikkusest või vara kasulikust elueast, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendi perioodil tasutavad maksed kajastatakse kuluna ühtlaselt kogu rendiperioodi jooksul isegi siis, kui lepingujärgsed rendimaksed ei ole võrdsed.

Finantskohustused

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

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas.

Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse need algselt arvele saadud tasu õiglasest väärtusest (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Eraldised

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

lähitud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

Garantiairaldis

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

Dividendide tulumaks

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat äriühingu tulumaksu kajastatakse kohustuse ja kuluna dividendide väljakuulutamise hetkel.

Dividendide tulumaksu kajastatakse tulumaksukuluna kasumiaruandes samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, mis perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Tulevase dividendi tulumaksu suhtes ei moodustata eraldist enne dividendide väljakuulutamist, kuid info selle kohta avalikustatakse lisades.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks Euroopa Keskpanga valuutakursid tehingu toimumise päeval. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused bilansipäeval hinnatakse ümber Eurodes Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel, mis kehtisid bilansipäeval. Samadel põhimõtetel hinnatakse ümber ka õiglasest väärtuses kajastatavad mittemonetaarsed finantsvarad ja kohustused. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu või kuluna.

Tulude arvestus

Tulu kaupade ja teenuse müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema perioodi jooksul, siis lähitudes valmidusastme meetodist – tulu ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides teenuse osutamisega kaasnenud kuludega. Tuluna ei näita käibemaksu, tagastusi, allahindlusi ega Gruppi sisened müügitehinguid. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähitudes valmidusastme meetodist.

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

Eestis ei maksustata tulumaksuga aruandeperioodi kasumit vaid väljamakstavat dividendi.

Kontsern on lähitud raamatupidamises iga komponendi riigi maksuseadustest, mis erinevalt Eestist võivad sätestada kasumi maksustamise. Kasumi ja dividendide maksustamisest tulenev tulumaks on kajastatud kasumiaruandes real tulumaksukulu.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule tuleb igal majandusaastal kanda reservkapitali vähemalt 1/20 aruandeaasta kasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Tehingud seotud osapooltega

Osapooled on seotud juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Äriühing käsitleb seotud osapooltena:

- omanikke;
- tütar- ja sidusettevõtjad;
- teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad äriühingud (nt emaettevõtja ülejäänud tütarettevõtjad);
- tegev- ja kõrgem juhtkond;
- eelmises lõikes kirjeldatud isikute lähedased pereliikmed ja nendega seotud äriühingud.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudmeetodil. Äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused.

Investeeringis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega. Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

Lisa 2 Raha

	31.12.2011	31.12.2010
Sularaha kassas	56 845	26 964
Raha pangakontodel	46 655 754	16 178 550
Kokku	46 712 599	16 205 515

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

	Aktiaid ja osad	Fondiosakud	Võlakirjad	Kokku
31.12.2009	578 561	47 300	0	625 861
Soetamine	2 580 578	0	96 266	2 676 843
Müük müügihinnas või lunastamine	-180 099	-12 272	0	-192 371
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-45 443	18 665	0	-26 778
31.12.2010	2 933 596	53 693	96 266	3 083 555
Soetamine	0	59 588	257 482	317 070
Müük müügihinnas või lunastamine	-4 959 844	-5 631	-63 912	-5 029 387
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	2 387 823	11 363	41 519	2 440 705
31.12.2011	361 575	119 013	331 355	811 943

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2011	31.12.2010
Nõuded ostjate vastu		
sh ostjatelt laekumata arved	12 146 485	7 487 258
sh ebatõenäolised laekuvad arved	-470 038	-4 116
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 7)	1 561 136	689 880
Muud ettemakstud kulud	3 662 147	3 737 942
Muud lühiajalised nõuded (lisa 6)	164 055	143 752
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 29)	858 443	352 151
Intressinõuded	373 765	588 340
Antud laenud (lisa 5)	1 548 894	3 493 762
Tagatised, tiliendavad deposiidid	37 102	8 342
Tuletisinstrumentid	0	85 991
Ettemaksed teenuste eest	9 494 917	18 148 779
Kokku	29 376 906	34 732 081

Lisa 5 Antud laenud

	31.12.2011	31.12.2010	Intressi määr	Alusvaluuta
Eesti juriidilised isikud:				
sh eurodes	1 172 651	3 256 962	3-12%	EUR
sh välisvaluutas	320 736	86 072	3-27%	USD
Teiste riikide juriidilised isikud:				
sh eurodes	0	145 615	12%	EUR
sh välisvaluutas	50 394	0	0%	RUB
Muud isikud	5 113	5 113	1%	EUR
Antud laenud kokku	1 548 894	3 493 762		

Lisa 6 Muud lühiajalised nõuded

	31.12.2011	31.12.2010
Trahvid	14 840	37 376
Muud	143 497	102 757
Lähetuste avanss	5 718	3 619
	164 055	143 752

Lisa 7 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

	31.12.2011		31.12.2010	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	1 521 119	557 716	650 788	239 226
Üksikisiku tulumaks	0	145 262	426	281 229
Sotsiaalmaks	4 111	302 772	1 366	410 845
Tööstuskindlustusmaksed	0	6 265	0	5 672
Kohustuslik kogumispension	0	1 324	0	666
Ettevõtte tulumaks	26 467	158 121	37 270	92 839
Muud maksud	9 439	7 766	31	75 021
Kokku	1 561 136	1 179 226	689 880	1 105 498

Lisa 8 Varud

	31.12.2011	31.12.2010
Tooraine ja materjal	3 057 492	2 243 957
Müügiks ostetud kaubad	10 673 724	7 452 952
Lõpetamata toodang	481 234	312 911
Valmistoodang	546 538	626 651
Ettémaksed tarnijatele	13 941 570	10 676 469
Kokku	28 700 558	21 312 940
Mahakandmised	2 011	2 010
Müügiks ostetud kaubad	160 193	41 347
Kokku mahakantud varud	160 193	41 347

Lisa 9 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2011	31.12.2010
Pikaajalised nõuded (lisa 10)	2 612 795	2 556 167
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 12)	2 610 324	2 670 712
Muud aktsiad ja väärtpaberid (lisa 11)	5 246 775	5 243 592
Muud pikaajalised nõuded	12 981 209	0
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	23 451 104	10 470 471

Lisa 10 Pikaajalised nõuded

	31.12.2011	31.12.2010	Makse tähtaeg	Intressi määr	Alusvaluuta
Sidusettevõtted	2 363 734	2 311 233	31.12.2014	12%	EUR
Eesti juriidilised isikud					
sh	102 091	0	31.12.2019	8%	EUR
sh	146 970	244 934	31.12.2013	3%	USD/LVL
Pikaajalised nõuded kokku	2 612 795	2 556 167			

Antud laenud on tagatisea.

Lisa 11 Muud aktsiad ja väärtpaberid

	31.12.2011		31.12.2010	
	Osaluse suurus	Bilansiline väärtus	Osaluse suurus	Bilansiline väärtus
Highrail Transport Ltd	16,70%	44 479	16,70%	44 479
Spacecom AS	12,25%	2 963 214	12,25%	2 963 214
Spacecom Trans AS	17,5%	533 793	17,5%	533 793
Skinest LT	5%	145	5%	145
DL Evolution AS	0%	683	0%	0
Alexela Logistics AS	3,96%	1 701 960	3,96%	1 701 960
Balti Autoteenindus OÜ	100%	2 500	0%	0
Kokku		5 246 775		5 243 592

Muud aktsiad ja osad on kajastatud soetusmaksumuse meetodil, kuna õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata.

Lisa 12 Sidusettevõtete aktsiad ja osad

	Külm- vagin OÜ	Skinest Trans AS	Reservila- M ZAO Venemaa	DLRR AS Läti	Skinest Energia AS Eesti	Alexela Oil AS Eesti	Kokku
Asukohamaa	Eesti	Eesti	Venemaa	Läti	Eesti	Eesti	
Osaluse bilansiline väärtus 31.12.09	2 572	12 035	6 088	2 802 378	467 898	0	3 290 971
Osalus sidusettevõtte omakapitalis	2 572	12 035	6 088	2 802 378	-1 301 678	0	1 521 395
Soetusmaksumus 31.12.2009	639	12 782	710	2 365 585	467 898	0	4 812 366
Osaluse % aasta alguses	25%	50%	25%	49%	37,5%	0%	
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (-kahjum)	3 590	2 205	-6 088	-181 697	83 654	-205 765	-304 100
Soetatud aktsiate soetusmaksumus	0	0	0	11 597	0	3 134 866	3 146 463
Kahjum äriühendusest	0	0	0	0	0	-830 344	-830 344
Sidusettevõttest tütarettevõtteks	0	0	0	-2 632 278	0	0	-2 632 278
Osaluse % aasta lõpus	25%	50%	25%	50%	37,5%	22,4%	
Osaluse bilansiline väärtus 31.12.10	6 163	14 240	0	0	551 552	2 098 757	2 670 712
Osalus sidusettevõtte omakapitalis	6 163	14 240	0	0	411 723	2 098 757	2 530 883
Soetusmaksumus 31.12.2010	639	12 782	710	0	2 097 646	3 134 866	5 246 644
Osaluse % aasta alguses	25%	50%	25%		37,5%	22,4%	
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (-kahjum)	7 229	0	0	0	595 648	-649 025	-46 148
Täiendav sissemakse aktsiakapitali	0	0	0	0	39	0	39
Sidusettevõttest tütarettevõtteks	0	-14 240	0		0	0	-14 240
Osaluse % aasta lõpus	25%	100%	25%		37,5%	22,4%	
Osaluse bilansiline väärtus 31.12.11	13 392	0	0	0	1 147 240	1 449 732	2 610 324
Osalus sidusettevõtte omakapitalis	13 392	0	0	0	1 007 411	1 449 732	2 470 535
Soetusmaksumus 31.12.2011	639	0	710	0	2 097 685	3 134 866	5 233 901

Lisa 13 Investeeringud tütarettevõtjatesse

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Osalus
Skinest Rail AS	Eesti	100%
Frerin OÜ	Eesti	100%
Skinest Investeeringute OÜ	Eesti	100%
Skinest Kinnisvara OÜ	Eesti	100%
Skinest Wood AS	Eesti	65%
DLRR Energia SIA	Läti	100%
Skinest Keskus OÜ	Eesti	51%
Balti Realiseerimiskeskus OÜ	Eesti	50%

Aruandeaastal müüdi osalus tütarettevõttes BRC Trading OÜ müügihinnaga 6 519 eurot, müügist saadi kahjumit 23 560 eurot.

Aruandeperioodil soetati 50%-line osalus Balti Realiseerimiskeskus OÜ-s. Omandamise kuupäevaks loeti 01.06.2011. Balti Realiseerimiskeskus OÜ tegeleb kasutatud tehnika müügiga Eestis, Lätis ja Leedus. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise tehinguga.

Omandatud osaluse soetusmaksumus	2 013 216
Omandatud netovara õiglane väärtus	704 148
Firmaväärtus	1 309 068

29.12.2011 soetati tütarettevõtte Skinest Rail AS'i poolt 100%-line osalus Rosta Trans OÜ-s. Rosta Trans OÜ tegeleb vagunite väljarentimisega. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise tehinguga.

Omandatud osaluse soetusmaksumus	9 317 447
Omandatud netovara õiglane väärtus	2 046 057
Firmaväärtus	7 271 390

Lisa 14 Kinnisvarainvesteeringud

	Maa	Ehitised	Kokku
31.12.2009			
Soetusmaksumus	0	161 498	161 498
Akumuleeritud kulum	0	-31 784	-31 784
Jääkmaksumus	0	129 714	129 714
 Ostud ja parendused	292 461	0	292 461
Müügid	-46 721	0	-46 721
Amortisatsioonikulu	0	-2 434	-2 434
Ümberkvalifitseerimised	178 279	0	178 279
 31.12.2010			
Soetusmaksumus	424 019	139 494	563 513
Akumuleeritud kulum	0	-12 214	-12 214
Jääkmaksumus	424 019	127 280	551 299
 Amortisatsioonikulu	0	-2 434	-2 434
 31.12.2011			
Soetusmaksumus	424 019	139 494	563 513
Akumuleeritud kulum	0	-14 648	-14 648
Jääkmaksumus	424 019	124 846	548 865
		2011	2010
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu		7 892	9 970
Kinnisvarainvesteeringute otsesed haldamiskulud		2 710	3 099
Kinnisvarainvesteeringute müük müügihinna		0	19 173

Lisa 15 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinaid ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitus	Ettetaksed	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2010	8 680 548	9 295 856	43 002 490	68 231	20 381	61 067 506
Lisandumised äriühenduste kaudu	3 762 814	15 676	30 433 365	0	0	34 211 855
Ostud ja parendused	871 924	472 529	5 994 717	4 750 974	0	12 090 144
Müügid ja mahakandmised	-121	-511 768	-2 395 892	0	0	-2 907 781
Ümberklassifitseerimised	161 800	1 914 957	35 802	-2 415 258	-20 381	-323 080
Valuutakursi muutused	412	0	1 878	0	0	2 290
Soetusmaksumus 31.12.2011	13 477 377	11 187 250	77 072 360	2 403 947	0	104 140 934
Akumuleeritud kulum 31.12.2010	-2 575 481	-6 957 547	-3 254 780	0	0	-12 787 808
Amortisatsioonikulu	-200 026	-457 092	-1 982 290	0	0	-2 639 408
Müüdnud ja mahakantud põhivara akumuleeritud kulum	121	399 271	235 120	0	0	634 512
Valuutakursi muutused	-6 640	-113	-12 256	0	0	-19 009
Akumuleeritud kulum 31.12.2011	-2 782 026	-7 015 481	-5 014 206	0	0	-14 811 713
Jääkmaksumus 31.12.2010	6 105 067	2 338 309	39 747 710	68 231	20 381	48 279 698
Jääkmaksumus 31.12.2011	10 695 351	4 171 769	72 058 154	2 403 947	0	89 329 221

Lisa 16 Immateriaalne põhivara

	Muu immateriaalne põhivara	Firma- väärtus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2010	27 326	368 970	396 296
Ostud ja parendused	6 724	8 580 457	8 587 181
Äriühendusest saadud vara	9 391	0	9 391
Müügid ja mahakandmised	0	-17 230	-17 230
Soetusmaksumus 31.12.2011	43 441	8 932 197	8 975 638
 Akumuleeritud kulum 31.12.2010	 -1 611	 0	 -1 611
Amortisatsioonikulu	-8 132	0	-8 132
 Akumuleeritud kulum 31.12.2011	 -9 743	 0	 -9 743
Jääkmaksumus 31.12.2010	25 715	368 970	394 685
Jääkmaksumus 31.12.2011	33 698	8 932 197	8 965 895

Lisa 17 Laenukohustused

	Saldo 31.12.2011	Tagasi- maksed 12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Tagasimaks e tähtaeg	Intressimäär	Alusvaluuta
Lühiajalised laenud	6 873 903	6 873 903	0	0	2012	0-5,12% 3kuu Euribor+1,4%	EUR/USD/RUB
Arvelduskrediit	4 879 662	4 879 662	0	0	2012	1,5%	EUR
Pikaajaline laen	15 842 791	0	15 842 791	0	2014-2016	3-12%	EUR/USD
Kapitalirendikohustused (lisa 18)	49 380 077	10 696 252	38 683 825	0	2012-2015	0%-6kuu Euribor+4%	EUR/USD
Kokku	76 976 433	22 449 817	54 526 616	0			

	Saldo 31.12.2010	Tagasi- maksed 12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Tagasimaks e tähtaeg	Intressimäär	Alusvaluuta
Lühiajalised laenud	3 169 229	3 169 229	0	0	2011	3-5%	EUR/USD/RUB
Pikaajaline laen	4 714 796	0	4 392 062	322 735	2016	3-12%	ALL/USD/EUR
Kapitalirendikohustused (lisa 18)	24 378 827	4 748 280	19 630 547	0	2011-2015	2,1-3,46%	EUR/USD
Kokku	32 262 852	7 917 509	24 022 609	322 734			

Kapitalirendikohustuste tagatiseks on renditud vara. AS-il Skinest Rail on kohustustuste tagatiseks seatud kommertspant summas 5 200 000 Eurot Nordea Bank Finland Plc kasuks.

Lisa 18 Kapitalirent

Kontsern on võtnud kapitalirendile raudteeplatvormid, vedurid ja sõiduaudod.

	31.12.2011	31.12.2010
Renditud varade jääkmaksumus	69 278 728	38 021 720

Rendimaksed

Kapitalirendikohustused	Saldo 31.12.2011	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Tagasimakse tähtaeg	Intressimäär	Alus- valuuta
				15.12.2012- 15.01.2015	6kuu Euribor +1,1%	EUR
Raudteeplatvormi	4 357 436	1 486 821	2 870 614	01.08.2013	3,37%	EUR
Vedurid	1 176 450	223 696	952 754		3,46%,6kuu Libor+1,1%	USD
Vagunistsisternid	42 462 839	8 739 431	33 723 409	2013	Libor+1,95%	USD
Poolvagunid	1 337 711	219 524	1 118 187	01.09.2015	6kuu Euribor+2,3%;4,95- 7,3%	EUR
Sõiduaudod	45 641	26 780	18 861	2013-2015		
Kokku	49 380 077	10 696 252	38 683 825			

Rendimaksed

Kapitalirendikohustused	Saldo 31.12.2010	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Tagasimakse tähtaeg	Intressimäär	Alus- valuuta
				15.12.2012- 15.01.2015	2,09-2,63%	EUR
Raudteeplatvormi	4 354 203	1 271 379	3 082 824	01.08.2013	3,37%	EUR
Vedurid	2 319 144	600 056	1 719 088	2013	3,46%	USD
Vagunistsisternid	17 661 831	2 857 067	14 804 763	30.10.2011	2,36%	EUR
Raudtee ekskavaator	9 552	9 552	0	2013-2015	4,95-7,3%	EUR
Sõiduaudod	34 096	10 226	23 871			
Kokku	24 378 826	4 748 280	19 630 546			

Lisa 19 Kasutusrent

Rendikulu	2011	2011	2011	2010	2010	2010
	Ruumid	Sõiduaudod	Vedurid	Ruumid	Sõiduaudod	Vedurid
Makstud kasutusrendimaksed perioodi jooksul	116 976	22 301	330 980	69 431	43 015	332 738
Katkestamatu kasutusrendi järgmiste perioodide maksed	267 166	11 456	1 430 160	359 123	47 772	1 370 412
sh kuni 1 aasta	91 563	2 945	366 915	86 368	18 167	301 692
1-5 aastat	175 603	8 511	1 063 245	272 755	29 605	1 068 720

Renditulu

Ettevõtte on kasutusrendi tingimustel rendile andnud raudteeplatvormid, vagunid, vedurid ja sõiduaudod.

Tulevaste perioodide renditulu jaguneb järgmiselt:

	2011	2010
Saadud kasutusrent perioodi jooksul	10 458 341	7 788 135
Maksetähtajaga:		
kuni 1 aasta	13 677 487	10 152 190
1-5 aastat	6 463 420	14 851 352

Lisa 20 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2011	31.12.2010
Võlad tarnijatele	4 461 021	5 943 071
Võlad sidusettevõtjatele (lisa 29)	0	85 162
Võlad töövõtjatele	834 888	492 041
Maksuvõlad (lisa 7)	1 179 226	1 105 498
Muud võlad	1 435 139	769 313
Muud tulevaste perioodide ettemakstud tulud	137 743	234 888
Saadud ettemaksed	50 771 701	26 950 313
Lühiajalised eraldised	1 679	163 812
KOKKU	58 821 397	35 744 097

Lisa 21 Omakapital

	31.12.2011	31.12.2010
Aktsiakapital (eurodes)	319 558	319 558
Aktsiate arv (tk)	5000	5000
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	63,9	63,9

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2011 moodustas 86 087 403 eurot. Bilansipäeva seisuga on võimalik dividendidena välja maksta 68 009 048 eurot. Dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 18 078 355 eurot.

Lisa 22 Müügitulu

Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes :	2011	2010
Eesti	55 038 854	58 539 960
Läti	21 287 554	15 369 946
Leedu	12 380 429	7 965 181
Saksamaa	448 554	204 084
Ukraina	295 856	900
Venemaa	11 490 043	16 660 255
Soome	2 733 662	1 570 539
Poola	1 801 484	345 064
Slovakkia	369 851	110 664
Kasahstan	1 370 939	15 926 244
Valgevenemaa	2 241 610	569 713
Usbekistan	437 710	306 529
Guinea	3 565 572	0
Austria	143 307	0
Seišallid	120 400	0
Uus merimaa	21 740	0
Italia	3 761	0
USA	11 640	0
Gruusia	1 093 887	994 952
Kokku	114 856 873	118 564 030

Müügitulu tegevusalade lõikes:	2011	2010
Veeremi ja veeremi varuosade müük	60 431 469	81 616 506
Veeremi remont ja hooldus	19 979 143	17 976 950
Veeremi rent	10 546 627	8 059 556
Raudtee ehitus ja pealisehitumaterjalide müük	4 151 752	7 331 845
Ruumide, territooriumi ja masinate rent	91 205	122 940
Reisivagunite sisustuse komplektide müük	271 625	0
Korteriomandite müük	934 842	574 566
Sõidukite varuosade müük	57 482	0
Sõidukite müük	15 691 021	1 859 545
Sõidukite müügi vahendus	0	89 949
Elektrienergia müük	11 818	0
Restoranid ja toitlustuskohad	21 415	0
Puidu toodangu müük	103 166	0
Muud teenused	2 565 308	932 173
Kokku	114 856 873	118 564 030

Lisa 23 Muud äritulud

	2011	2010
Kasum põhivara müügist	3 591 582	193 517
Kahjudehüvitus, saadud trahvid ja viivised	85 433	72 811
Kasum valuutakursi muutustest	0	54 314
Muud äritulud	5 451 423	1 194 888
Kokku	9 128 438	1 515 529

Lisa 24 Kaubad, toore, materjal ja teenused

	2011	2010
Tooraine ja materjal	4 528 998	5 023 420
Müügiks ostetud kaubad	67 112 655	73 115 210
Veeremi remont ja hooldus	1 994 346	5 317 420
Veeremi rent	540 810	485 328
Veoteenused	1 743 076	326 681
Ehitusteenused	1 089 114	249 260
Muud teenused	411 049	291 356
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	77 420 048	84 808 675

Lisa 25 Mitmesugused tegevuskulud

	2011	2010
Turunduskulud	2 000 087	556 014
Transpordivahenditega seotud kulud	377 621	374 135
Rendikulud	1 853 286	1 220 164
Kinnisvara hooldus ja remont	221 565	91 016
Slide- ja infotehnoloogiakulud	163 615	97 768
Lähetuskulud	285 696	191 408
Pangateenused	60 484	62 451
Haldusteenuste -ja auditikulud	78 190	74 234
Reklaamikulud	191 778	35 742
Personaliga seotud kulud	49 067	43 037
Kuludesse kantud nõuded ja ettemaksed	638 977	27 668
Muud üldhalduskulud	2 102 036	2 273 997
Kokku	8 022 402	5 047 635

Lisa 26 Tööjõukulud

	2011	2010
Palgakulu	7 846 495	5 200 382
Sotsiaalmaksud	2 000 876	1 323 453
Kokku tööjõukulud	9 847 371	6 523 835
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale 2010	1051	
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale 2011	1184	

Lisa 27 Muud ärikulud

	2011	2010
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	4 664	32 539
Maksud	8 315	223 807
Trahvid ja viivised	330 382	160 773
Kahjum valuutakursi muutustest	270 923	0
Muud kulud	395 137	67 053
Kokku	1 009 421	484 172

Lisa 28 Sündmused pärast bilansipäeva

1. Kontsern on peale bilansipäeva soetanud põhivarana 300 vagunit.
2. Alustati vagunite rentimist Valgevene ettevõttele.
3. Gruusias võideti 3 riigihanget.
4. Müüdi 49% osalusest Rolling Stock Invest ASis.
5. Restoran Cha Dao võttis vastu esimesed külalised

Lisa 29 Tehingud seotud osapooltega

	2011		2010	
	Ost	Müük	Ost	Müük
Sidusettevõtted	91 657	43 938	84 506	9 849
Muud seotud ettevõtted	5 165 605	25 561 983	691 600	18 047 864
Ost-müük kokku	5 257 262	25 605 921	776 106	18 057 713

2011. aastal anti laene järgmistele seotud osapooltele:

	2011		2010	
	Antud laenud	Tagastatud laenud	Antud laenud	Tagastatud laenud
Sidusettevõtted	102 500	50 000	955 325	1 851 207
Muud seotud ettevõtted	792 798	1 421 315	255 704	78 732
Kokku	895 298	1 471 315	1 211 029	1 929 938
	Arvestatud intressid	Laekunud intressid	Arvestatud intressid	Laekunud intressid
Sidusettevõtted	281 530	67	138 231	544 958
Muud seotud isikud	55 910	68 671	0	0
Muud seotud ettevõtted	0	0	93 669	70 111
Kokku	337 440	68 738	231 900	615 069

2011. aastal võeti laene järgmistelt seotud osapooltelt:

	2011		2010	
	Saadud laenud	Tagastatud laenud	Saadud laenud	Tagastatud laenud
Muud seotud ettevõtted	845 455	845 455	0	0
Kokku	845 455	845 455	0	0

	2011		2010	
	Arvestatud intressid	Tasutud intressid	Arvestatud intressid	Tasutud intressid
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud	0	0	5 425	0
Sidusettevõtted	0	0	1 369	0
Muud seotud ettevõtted	1 506	1 506	0	0
Kokku	1 506	1 506	6 793	0

Saldod seotud osapooltega:

Lühiajalised nõuded

	31.12.2011	31.12.2010
Sidusettevõtted	858 443	352 151
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud	0	55 425
Muud seotud ettevõtted	66 962	139 217
Muud seotud isikud	5 928	7 446
Kokku	931 333	554 238

Pikaajalised nõuded

	31.12.2011	31.12.2010
Sidusettevõtted	2 363 734	1 272 741
Kokku	2 363 734	1 272 741

Lühiajalised kohustused

	31.12.2011	31.12.2010
Sidusettevõtted	0	85 162
Muud seotud ettevõtted	168 512	34 201
Kokku	168 512	119 363

Ostjate ettemaksed

	31.12.2011	31.12.2010
Muud seotud ettevõtted	65 013	15 034 525
Kokku	65 013	15 034 525

	2011		2010	
	Antud laenu	Tagastatud laenu	Antud laenu	Tagastatud laenu
Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale antud laenu	8 002 907	8 789 020	14 533 482	14 528 369
Kokku	8 002 907	8 789 020	14 533 482	14 528 369

	2011		2010	
	Arvestatud intressid	Laekunud intressid	Arvestatud intressid	Laekunud intressid
Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud intress	145 955	145 955	183 019	182 807
Kokku	145 955	145 955	183 019	182 807

	2010	
	Saadud laenu	Tagastatud laenu
Tegev- ja kõrgemalt juhtkonnalt saadud laenu	357 713	163 244

Lühiajalised kohustused

	31.12.2011	31.12.2010
Tegev- ja kõrgemalt juhtkonnalt saadud laenu	0	1 109 359

	2011	2010
Tegev- ja kõrgemalt juhtkonnalt arvestatud tasud	424 559	483 023

Lisa 30 Emaettevõtte finantsaruanded

Emaettevõtte bilanss

	31.12.2011	31.12.2010
VARAD		
Käibevara		
Raha	8 966	12 104
Nõuded ja ettemaksed	1 743 934	1 258 069
Maksude ettemaksed	0	687
Muud lühiajalised nõuded	0	1 808 525
Ettemaksed teenuste eest	0	16 971 019
Käibevara kokku	1 752 900	20 050 404
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
tütarettevõtete aktsiad või osad	20 323 830	18 315 858
sidusettevõtete aktsiad	5 232 551	5 232 512
Pikaajalised nõuded tütar – ja sidusettevõtete vastu	1 134 118	1 038 493
Muud pikaajalised nõuded	12 943 423	0
Põhivara kokku	39 633 922	24 586 862
VARAD KOKKU	41 386 822	44 637 266

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Lühiajalised kohustused		
Lühiajalised laenud ja võlakirjad	0	786 113
Võlad ja ettemaksed		
võlad tarnijatele	613	1 697
võlad tütarettevõtetele	3 063 081	12 800 839
võlad töövõtjatele	5 648	6 309
Maksuvõlad	7 699	3 428
Saadud ettemaksed	0	8 364 154
Lühiajalised kohustused kokku	3 077 041	21 962 539
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused tütarettevõtetele	11 632 836	0
KOHUSTUSED KOKKU	14 709 877	21 962 539
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	319 558	319 558
Ülekurs	32 467	32 467
Kohustuslik reservkapital	31 956	31 956
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	22 290 746	22 344 392
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	4 002 218	-53 646
OMAKAPITAL KOKKU	26 676 945	22 674 727
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	41 386 822	44 637 266

Juhatuses liige



Emaettevõtte kasumiaruanne

Skeem 1

	2011	2010
ÄRITULUD		
Müügitulu	125 766	12 782
Muud äritulud	4 777 769	416 138
Äritulud kokku	4 903 535	428 921
ÄRIKULUD		
Mitmesugused tegevuskulud	-31 034	-26 281
Tööjõu kulud		
Palgakulu	-40 615	-45 095
Sotsiaalmaks	-15 891	-16 626
Muud ärikulud	-1 999	-2 474
ÄRIKASUM	4 813 996	338 445
FINANTSTULUD JA -KULUD		
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt tütarettevõtetesse	0	432 126
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt sidusettevõtetesse	0	-1 363 235
Intressikulud	-383 485	-162 768
Intressitulud	260 707	284 772
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-343 808	417 013
Muud finantstulud ja kulud	-345 192	0
Finantstulud ja -kulud kokku	-811 778	-392 092
ARUANDEAASTA PUHASKASUM	4 002 218	-53 646

Emaettevõtte rahavoogude aruanne

	2011	2010
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	4 813 996	338 445
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	3 958 172	-412 543
Äritegevusega seotud kohustuse muutus	-8 360 737	8 804 027
Makstud intressid	-14 664	-28 097
Kokku rahavood äritegevusest	396 767	8 701 832
Rahavood investeerimistegevusest		
Tütarettevõtete soetus	-2 014 491	-9 338
Sidusettevõtete soetamine	-39	0
Tütarettevõtete müük	6 519	0
Muude finantsinvesteeringute soetamine	0	-16 971 015
Antud laenud	-95 625	-1 385 892
Antud laenude tagasimaksed	0	127 823
Saadud intressid	7	86 216
Saadud dividendid	0	432 126
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-2 103 629	-17 720 079
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	2 120 844	11 717 192
Saadud laenude tagasimaksed	-414 805	-2 462 292
Makstud dividendid	0	-432 126
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	1 706 039	8 822 774
RAHAVOOD KOKKU	-823	-195 473
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	12 104	5 847
Raha muutus	-823	-195 473
Valuutakursside muutuste mõju	-2 315	201 730
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	8 966	12 104

Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne

	Aktiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009	319 558	32 467	31 956	22 776 518	23 160 499
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	0	-18 306 520
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	0	18 482 787
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2009	0	0	0	0	23 336 766
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-432 126	-432 126
2010. a aruandeaasta kasum	0	0	0	-53 646	-53 646
Saldo seisuga 31.12.2010	319 558	32 467	31 956	22 290 746	22 674 727
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	0	-23 548 369
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	0	62 878 326
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2010	0	0	0	0	62 004 684
2011. a aruandeaasta kasum	0	0	0	4 002 218	4 002 218
Saldo seisuga 31.12.2011	319 558	32 467	31 956	26 292 964	26 676 945
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	0	-25 556 381
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	0	85 823 651
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2011	0	0	0	0	86 944 215

Majandusaasta aruande allkirjad

Juhatus on koostanud käesoleva majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja kasumi jaotamise ettepanekust

Maarika Piir
juhatuse liige



13.02. 2012

Natalja Kumar
juhatuse liige



13.04. 2012

Juhatus liige



Kasumi jaotamise ettepanek

AS Skinest Grupp jaotamata kasum:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	61 969 155
2011. aasta kasum	24 118 248
Jaotamata kasum kokku seisuga 31.12.2011	86 087 403

AS Skinest Grupp juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jätta kasum jaotamata:

Maarika Plir
juhatuse liige



13.07.2012

Natalja Kumar
juhatuse liige



13.07.2012

Juhatus liige



Tegevusalade loetelu

Müügitulu tegevusalade lõikes:	EMTAK kood	2011	2010
Muud majandustegevust toetavad tegevused	84139	125 766	1 278
Kokku		125 766	1 278

Aruande digitaalallkirjad

AS SKINEST GRUPP (registrikood: 11200831) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
NATALJA KUMAR	Juhatuse liige	13.07.2012
MAARIKA PIIR	Juhatuse liige	13.07.2012

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS SKINEST GRUPP aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS SKINEST GRUPP konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on kaasatud käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitikate 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 auditiarvamusele.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS SKINEST GRUPP finantsseisundit seisuga 31.12.2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Kairi Luigelaht-Teder

Vandeaudiitori number 546

BDO Eesti AS

Audiitorettevõtja tegevusluba number 1

Uus-Sadama 21, Tallinn 10120

13.07.2012

Audiitorite digitaalallkirjad

AS SKINEST GRUPP (registrikood: 11200831) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
KAIRI LUIGELAHT-TEDER	Vandeaudiitor	13.07.2012

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muude transpordivahendite remont ja hooldus	33171	19979143	17.39%	Jah
Muude üld- ja eriotstarbeliste masinate ja seadmete hulgimüük	46699	64583221	56.23%	Ei
Sõiduautode ja väikebusside (täismassiga alla 3,5 t) müük	45111	15691021	13.66%	Ei
Raudteeveeremi rentimine	77391	10818252	9.42%	Ei
Muu teenindus	96099	2565308	2.23%	Ei
Enda kinnisvara ost ja müük	68101	934842	0.81%	Ei
Puidu ja puidu esmatöötlustoodete hulgimüük	46731	103166	0.09%	Ei
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	91205	0.08%	Ei
Mootorsõidukite osade ja lisaseadmete jaemüük	45321	57482	0.05%	Ei
Muu tootlustamine	56291	21415	0.02%	Ei
Elektrienergia tootmine tuuleenergiast	35113	11818	0.01%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6788070
Faks	+372 6788075
E-posti aadress	skinest@skinest.ee
Veebilehe aadress	www.skinest.ee