

ETTEVÕTE

Ärinimi	Eskaro AS
Äriregistri kood	10040437
Juriidiline aadress	Fosforiidi 20, Maardu 74114 Harjumaa, Eesti
Telefon	6 217 969
Faks	6 217 968
Elektronpost	eskaro@eskaro.com
Interneti koduleht	www.eskaro.com
Põhitegevusala	Värvide, lakkide ja muude viimistlus- vahendite ning trükivärvide ja mastiksiste tootmine
Audiitor	Donoway Assurance OÜ
Aruandeaasta algus ja lõpp	01.01.2011 - 31.12.2011

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
FINANTSSEISUNDI ARUANNE	9
KOONDKASUMI ARUANNE	10
RAHAVOOGUDE ARUANNE	11
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	12
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	13
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	13
Lisa 2 Raha	24
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	24
Lisa 4 Maksuvõlad	25
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	25
Lisa 6 Muud lühiajalised nõuded	26
Lisa 7 Varud	26
Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud	27
Lisa 9 Materiaalne põhivara	28
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	29
Lisa 11 Kapitalirent	29
Lisa 12 Kasutusrent	30
Lisa 13 Laenukohustused	31
Lisa 14 Võlad ja ettemaksed	32
Lisa 15 Muud võlad	32
Lisa 16 Pikaajalised eraldised	32
Lisa 17 Tingimuslikud kohustused ja varad	33
Lisa 18 Aktsiakapital	33
Lisa 19 Müügitulu	33
Lisa 20 Muud äritulud	34
Lisa 21 Müüdud toodete kulud	34
Lisa 22 Turustuskulud	35
Lisa 23 Üldhalduskulud	35
Lisa 24 Tööjõukulud	36
Lisa 25 Muud ärikulud	36
Lisa 26 Finantstulud ja -kulud	36
Lisa 27 Seotud osapooled	37
Lisa 28 Laenu tagatis ja panditud vara	38
Juhatuse allkirjad 2011. aasta majandusaasta aruandele	39
Kasumi jaotamise ettepanek	40
Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes	41
Audiitori järeldusotsus	42

TEGEVUSARUANNE

ETTEVÕTTE ÜLEVAADE

Eskaro AS on tootmis-äriettevõte, mis valmistab värve, lakke, pahtleid, puidukaitsevahendeid, liime ja muid materjale. Eskaro AS emaettevõtja on Eskaro Group AB, Rootsi.

Praegu tähendab Eskaro AS:

- tehas Maardus, mis on varustatud kaasaegsete tootmisseadmetega (Westerlins, Susmayer) ning mille võimsus lubab valmistada üle 7000 tonni toodangut aastas;
- kaubandusesindus Tartus;
- toodang, mida turustatakse nii Eesti turul kui ka Venemaal, Ukrainas, Balti riikides, Soomes ja teistes riikides. Ekspordi osa käibes moodustab kuni 60%;
- pidevalt kasvavat toodangusortimenti. Praegu toodetakse üle 75 tooteartikli, nende hulgas on sise- ja fassaadivärvid, lakid, pahtlid, krundid, puidukaitsevahendid, liimid ja palju muud, nii oma kaubamärki, kui ka Eskaro Group AB kuuluvate ettevõtete kaubamärkide all.

MISSIOON

Aidata kliendil ilmutada individuaalsust oma elukeskkonna kujundamisel ja samuti aidata kaasa meie partnerite tegevuse efektiivsuse tõstmisele.

Eskaro hüüdlause on: **“ELU TÄIS VÄRVE”**

STRATEEGIAD

- Firma reputatsiooni tõstmine ja klientide usalduse võitmine
- Erinevatele tarbijatele suunatud laia tootespektri arendamine
- Püsivalt kõrge kvaliteediga klienditeeninduse tagamine
- Diilerite võrgu laiendamine ja klientidega pikaajalise koostöö saavutamine
- Alaline klienditugi ja klientide koolitus, paindlik hinnapoliitika
- Firmat eristava imidži ja võimsa kaubamärgi loomine.

EESMÄRGID

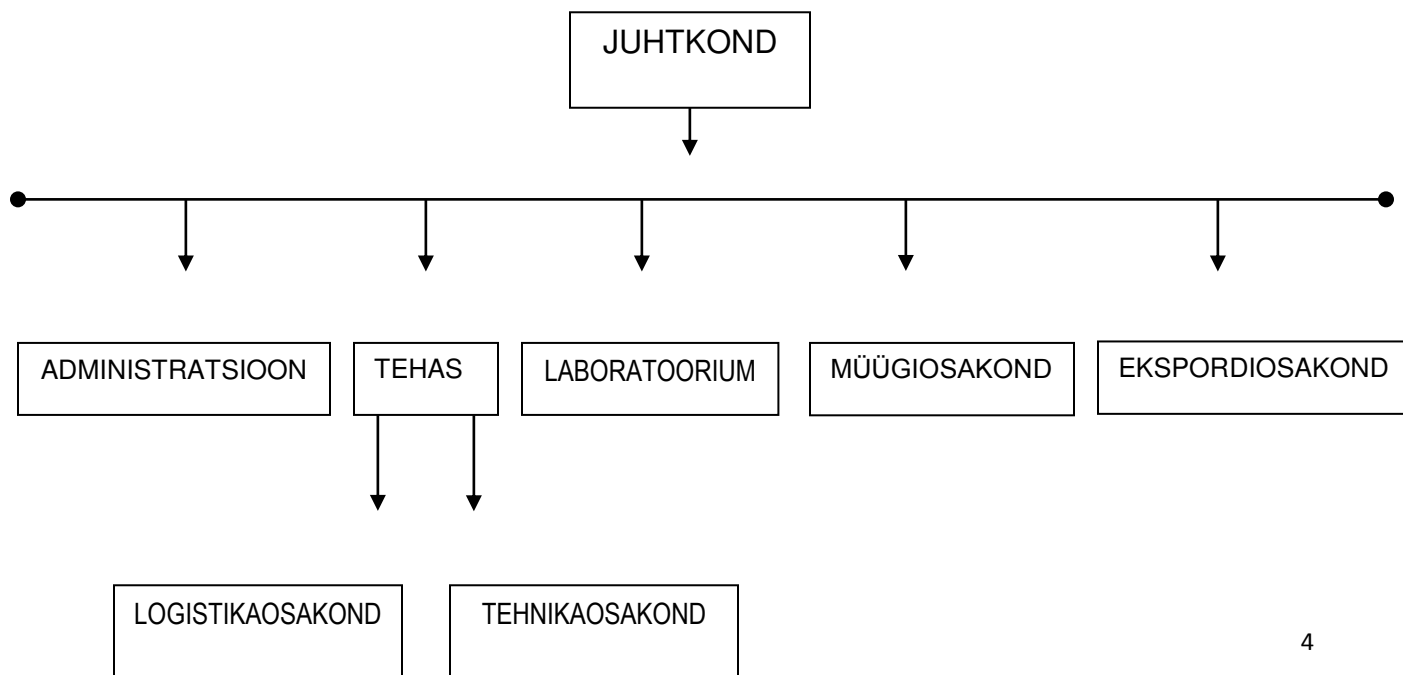
- Eskaro turuosa Eesti turul hoida 12-15 % piiril.
- Hoida müügitaset.

KVALITEEDIPOLIITIKA

Eskaro prioriteetideks ehituskeemia toodete valmistamisel on:

- kliendi **ootuste, vajaduste ja nõudluste maksimaalne rahuldamine**. Selleks teostatakse korrapäraselt kliendi tagasiside uuringuid, analüüsitakse saadud tulemusi ja püütakse parendada Eskaro toote – ja teeninduskvaliteeti,
- **toodete valiku optimeerimine asendamisega uute kaasaegsete toodetega ja toodete kvaliteedi parendamine** läbi toorainetarnijate poolt pakutavate toorainete hoolika valimise ja tööefektiivsuse tõstmise ettevõttes,
- **kvalifitseeritud personal**, mis on eelduseks tootekvaliteedi tõstmisel ja mille tagab töötajate pidev väljaõpe,
- juhtkonna vastutus **kvaliteedijuhtimissüsteemi funktsioneerimise eest**, mis hõlmab kogu personali kaasamist ettevõtte kõikide protsesside parendamisel,
- **efektiivne tootmisprotsesside planeerimine**.

STRUKTUUR



KESKKOND JA SOTSIAALNE VASTUTUS

Olenemata headest või veidi kehvematest aegadest lähtutakse ettevõtte töö ja tootmisportsesside korraldamisel keskkonnasäästlikkusest.

70% Eskaro toodangust on veebaasil ja ülejäänul lahustibaasil. Lahustibaasil värvide osakaal väheneb pidevalt. Üha rohkem tarbijaid üle maailma soovivad keskkonnasõbralikke tooteid. Eriti ökoteadlik on Põhjala, kuhu Eskaro toodete müügi laiendamine on üks põhieesmärkidest.

Eskaro AS on esimese Eesti ettevõtteks saanud Euroopa Liidu ökomärgise ehk "lillekese" kasutusõiguse. Märjise andmine põhineb eelkõige toote analüüsil, mille alusel hinnatakse toote keskkonnamõju alates tooraine valikust kuni toote käibest kõrvaldamiseni.

Ökomärgise taotlemine ja saamine on väga kasulik ettevõttele. Ökomärgis on väga hea vahend toote tutvustamiseks ja tarbijate usalduse võitmiseks. Ökomärgis on usaldusväärne, kuna toetub teadusuuringutele ja adekvaatsetele andmetele ning selle annab sõltumatu osapool. Ökomärgis tõestab tarbijale, et see toode on keskkonnasõbralikum kui teised samasse tooterühma kuuluvad tooted. Ökomärgise olemasolu tootel lihtsustab tarbijal valikute tegemist toodete seas, mis on keskkonnasõbralikumad. Kaugele ulatuv eesmärk on tõsta tarbijate keskkonnateadlikkust ning mõjutada turgu keskkonnahoidlikkuse suunas. Ökomärgis loob eelise selle värvi kasutamiseks keskkonnahoidlike ja jätkusuutlike riigihangetes. Keskkonnasõbraliku toote tootmine tõstab ettevõtte keskkonnateadlikkust ja parandab ettevõtte mainet.

Ettevõtte jätkab uute toodete arendustegevust, et tagada toodete vastavuse VOC direktiivi nõuetele ja täita kliendi ootusi ja lootusi.

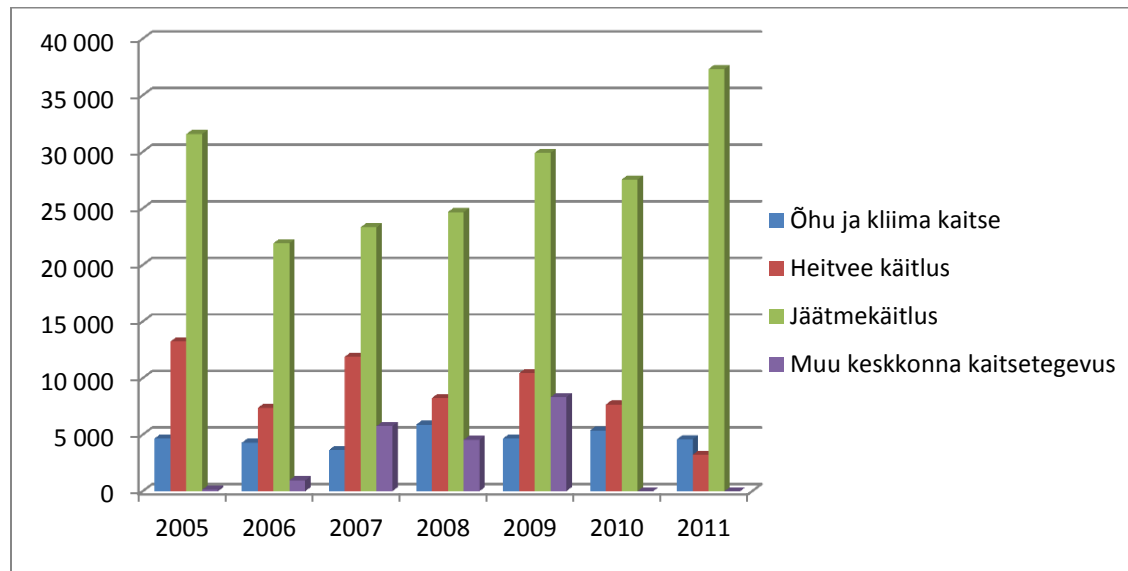
Viimistlusmaterjalide tootmisprotsessid on korraldatud nii, et mõju keskkonnale oleks minimaalne.

Saasteallikatest välisõhku eralduvate saasteainete lubatud heitkogustest on kinni peetud.

Vastavalt Pakendiseaduse nõuetele on 2005. aastal sõlmitud pakendiringluse leping Eesti Taaskasutusorganisatsiooni (ETO) ja AS-i Eskaro vahel.

Lepinguga on AS Eskaro andnud kõik pakendijäätmete kogumise, taaskasutuse ja vastava aruandlusega seotud kohustused üle ETO-le. Sellega tagatakse ka kõigile lõpptarbijatele pakendi tasuta tagastamise võimalus Rohelise Punkti märgiga markeeritud konteineritesse. Ettevõttes tekkinud jäätmed sorteeritakse liigiti ja suunatakse läbi jäätmefirmade taaskasutusse võimalikult palju.

Keskkonnakulutused



Eskaro AS osaleb partnerina rahvusvahelises projektis - „Baltic Actions for the reduction of Pollution of the Baltic Sea from Priority Hazardous Substances“ (BaltActHaz/Project nr. LIFE07 ENV EE 000122), mida kaasfinantseerib Euroopa Ühenduse LIFE + rahastamisprogramm ja ka Eesti Keskkonnauuringute Keskus, Leedu ja Läti Keskkonnaministeeriumid. Lisainformatsiooni vaata : www.baltacthaz.bef.ee

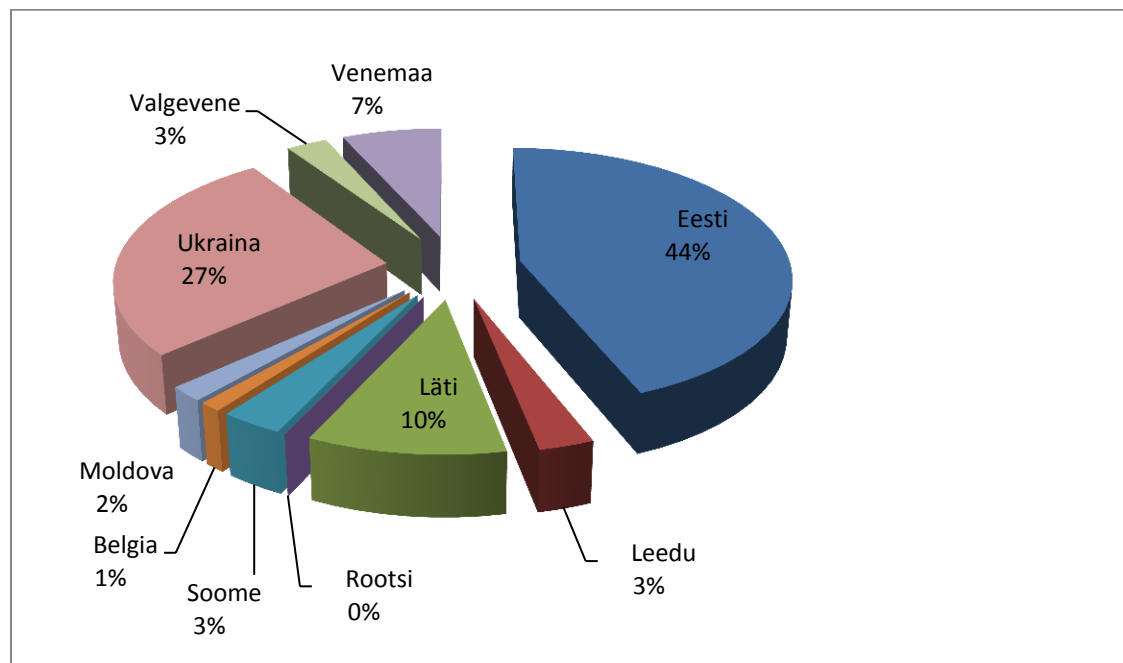
Töökeskkonna ohutuse ja tervishoiu tagamiseks on AS Eskaro loonud meetmete süsteemi, mis hõlmab muuhulgas regulaarset väljaõpet tööohutuse nõuete osas, riskianalüüside läbiviimist ning kaitsevahendite kasutamist.

Keeruline 2011 aasta nõudis tööülesannete täpsustamist, organisatsiooni korrastamist ning tootmisprotsesside optimeerimist, muutes selle läbi ettevõtte tugevamaks ja konkurentsivõimelisemaks.

TULUD, KULUD JA KASUM

2011. aastal oli AS Eskaro müügitulu (sh müük konsolideerimisgrupi ettevõtetele) 7 996 170 eurot. Võrreldes 2010. aastaga suurenes müügitulu 11 %. AS Eskaro müügitulust moodustas 44 % müük Eestisse ja 56 % eksport.

Turgude osakaal 2011



AS Eskaro ärikasumiks kujunes 439 121 eurot, mis on eelmise aastaga võrreldes 71 % suurem.

AS Eskaro ärikasumi suhe müügitulusse oli 5,5 %. Võrreldes 2010.aasta sama näitajaga 2 % suurem.

PEAMISED FINANTSSUHTARVUD

	2011	2010
Müügitulu	7 996 170	7 227 577
Tulu kasv	11%	-13%
Ärikasumi määr	5.5%	3.5%
Puhaskasum	876 784	3 453 087
Kasumi kasv	-74,6%	433.6%
Puhasrentaablus	6.1%	47.8%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1.8	2,3
ROA	2.7%	21,1%
ROE	4.8%	35,9%

- Tulu kasv (%) = $(\text{müügitulu } 2011 - \text{müügitulu } 2010) / \text{müügitulu } 2010 * 100$
- Ärikasumi määr (%) = $\text{ärikasum} / \text{müügitulu} * 100$
- Kasumi kasv (%) = $(\text{puhaskasum } 2011 - \text{puhaskasum } 2010) / \text{puhaskasum } 2010 * 100$
- Puhasrentaablus (%) = $\text{puhaskasum} / \text{müügitulu} * 100$
- Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = $\text{käibevara} / \text{lühiajalised kohustused}$
- ROA (%) = $\text{puhaskasum} / \text{varad kokku} * 100$
- ROE (%) = $\text{puhaskasum} / \text{omakapital kokku} * 100$

RAAMATUPIDAMISE AASTARUANNE

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

VARAD

	Lisa	31.12.2011	31.12.2010
Käibevara			
Raha	2	1 284 150	29 244
Nõuded ja ettemaksed	3	8 600 835	6 960 875
Varud	7	1 310 686	1 282 561
Käibevara kokku		11 195 671	8 272 680
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	5	5 338 259	5 894 174
Kinnisvarainvesteeringud	8	0	46 307
Materiaalne põhivara	9	1 931 194	2 101 863
Immateriaalne põhivara	10	17 556	26 714
Põhivara kokku		7 287 009	8 069 058
VARAD K O K K U		18 482 680	16 341 738

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

KOHUSTUSED

Lühiajalised kohustused

Laenukohustused	13	3 301 917	2 558 079
Võlad ja ettemaksed	14	2 635 833	1 024 349
Lühiajalised kohustused kokku		5 937 750	3 582 428

Pikaajalised kohustused

Pikaajalised laenukohustused	13	1 951 629	3 086 764
Pikaajalised eraldised	16	108 422	64 451
Pikaajalised kohustused kokku		2 060 051	3 151 215
Kohustused kokku		7 997 801	6 733 643

OMAKAPITAL

Aktsiakapital	18	3 000 000	3 000 000
Kohustuslik reservkapital		300 000	287 543
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		6 308 095	2 867 465
Aruandeaasta koondkasum		876 784	3 453 087
Omakapital kokku		10 484 879	9 608 095

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		18 482 680	16 341 738
---------------------------------------	--	-------------------	-------------------

KOONDKASUMIARUANNE

01.jaanuar-31.detsember	Lisa	2011	2010
Müügitulu	19	7 996 170	7 227 577
Müüdud toodete kulu	21	-6 472 514	-5 857 472
Brutokasum		1 523 656	1 370 105
Turustuskulud	22	-722 878	-696 993
Üldhalduskulud	23	-457 797	-450 820
Muud äritulud	20	113 547	43 757
Muud ärikulud	25	-17 407	-9 973
Ärikasum		439 121	256 076
Finantstulud	26	885 326	3 622 949
Finantskulud	26	-447 663	-425 938
Kasum enne maksustamist		876 784	3 453 087
Aruandeaasta puhaskasum		876 784	3 453 087
Aruandeaasta koondkasum kokku		876 784	3 453 087

RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	2011	2010
Rahavood äritegevusest			
Laekumised ostjatelt		9 750 021	7 999 924
Muud laekumised		24 764	14 559
Maksed hankijatele		-6 893 149	-6 418 716
Maksed töötajatele ja töötajate eest		-1 235 625	-1 170 662
Makstud käibemaks		-129 008	-119 926
Muud äritegevusega seotud väljamaksed		-154 247	-43 634
Rahavood äritegevusest kokku		1 362 756	261 545
Rahavood investeerimisest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	9,10	-81 433	-26 105
Laekunud põhivara müügist		17 704	562
Tasutud finantsinvesteeringute eest		0	-141 000
Antud laenud	5,6	-415 041	-103 333
Antud laenude laekumised		1 053 484	766 938
Saadud intressid	26	128	58 069
Rahavood investeerimisest kokku		574 842	555 131
Rahavood finantseerimisest			
Saadud laenud	13	130 385	377 758
Saadud laenude tagasimaksed		-426 422	-807 460
sh füüsilistele isikutele tagastatud laenud		-50 302	-61 143
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	11	-77 004	-75 304
Makstud intressid	26	-309 079	-333 420
sh faktooringu intress		-18 316	-17 875
sh arvelduskrediidi intress		-69 664	-60 932
sh füüsiliste isikute laenuintress		-24 550	-39 774
Muud maksed		-572	-242
Rahavood finantseerimisest kokku		-682 692	-838 668
Rahavood kokku		1 254 906	-21 992
Raha ja raha ekvivalendid peiodi alguses	2	29 244	51 236
Raha ja raha ekvivalendi peiodi muutus		1 254 906	-21 992
Raha ja raha ekvivalendid peiodi lõpus	2	1 284 150	29 244

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
Saldo 31.12.2008	3 000 000	239 887	2 268 013	5 507 900
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	647 108	647 108
Muutused reservides	0	15 301	-15 301	0
Saldo 31.12.2009	3 000 000	255 188	2 899 820	6 155 008
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	3 453 087	3 453 087
Muutused reservides	0	32 355	-32 355	0
Saldo 31.12.2010	3 000 000	287 543	6 320 552	9 608 095
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	876 784	876 784
Muutused reservides	0	12 457	-12 457	0
Saldo 31.12.2011	3 000 000	300 000	7 184 879	10 484 879

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS Eskaro (registrikood 10040437, aadress: Fosforiidi 20, Maardu 74114, Harjumaa) on Eesti Vabariigis registreeritud ja tegutsev ettevõtte, mille põhiliseks tegevuseks on kodu- ja ehituskeemiakaupade, lakkide ja värvide tootmine.

AS Eskaro emaettevõtjaks on Eskaro Group AB, Rootsi õigusaktide alusel asutatud ja tegutsev äriühing, registrikood 556731-8760, asukoht ja aadress Sljödgtan 9, Box 7475, 10392 Stockholm, Rootsi.

Koostamise alused

AS Eskaro ("Ettevõtte") 2011.aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Käesolev raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt nendele rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele (IFRS) ja tõlgendustele (IFRIC), mis on avaldatud ja kehtivad või on avaldatud ja ennetähtaegselt rakendatud aruannete koostamisel. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt soetusmaksumuse printsiibile, välja arvatud juhtudel mis on kirjeldatud arvestuspõhimõtetes.

AS Eskaro arvestusvaluutaks on euro (EUR). Raamatupidamiseaastaaruanne on koostatud eurodes (EUR).

Võrreldavus

Finantsaruanded on koostatud lähtudes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist, meetodikamuutuste sisu ja nende mõju on selgitatud vastavates lisades. Kui finantsaruannete kirjete esituslaadi või klassifitseerimise meetodit on muudetud, siis on vastavalt ümber klassifitseeritud ka eelmise perioodi võrreldavad näitajad.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

1.jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis valuutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on ettevõtte arvestusvaluutaks alates 1. jaanuarist 2011 euro. Muutus arvestusvaluutas on kajastatud edasiulatuvalt. Seisuga 1.jaanuar 2011 on teostatud raamatupidamiskontode saldode ümberarvestus, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro.

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Standardid, standardide muudatused ja tõlgendused, mis juhtkonna hinnangul ei avalda olulist mõju aastaaruandele :

Standardi IAS 24 "Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine" muudatus. Muudetud standard lihtsustab avalikustamise nõudeid riigiettevõtetele ja selgitab seotud osapooli mõistet.

„Muudatused IFRS-des“, välja antud mais 2010. Muudatused hõlmavad sisulisi muudatusi ja selgitusi järgmistes standardites ja tõlgendustes: IFRS 1 on muudetud (i) lubamaks eelmise raamatupidamistava järgset bilansilist maksumust kasutada materiaalse või immateriaalse põhivara tuletatud

soetusmaksumusena, juhul, kui seda vara kasutati äritegevuses, mille tulud on reguleeritud, (ii) lubamaks sündmusest tulenevat ümberhindlust kasutada materiaalse põhivara tuletatud soetusmaksumusena ka juhul, kui ümberhindlus toimub esimeses IFRS-de kohaselt koostatud raamatupidamisaruandes hõlmatud perioodi jooksul ja (iii) nõudmaks esmarakendajalt selgitusi muutuste kohta arvestuspõhimõtetes või IFRS 1 vabastustes, mis on muutunud esimese IFRS vahearuande ja esimese IFRS raamatupidamise aruande vahel; IFRS 3 on muudetud (i) nõudmaks, et sellised mittekontrollivad osalused, millel ei ole kehtivat osalust või mis ei anna omanikule õigust likvideerimise korral saada proportsionaalset osa ettevõtte netovaradest, tuleb kajastada õiglases väärtuses (v.a juhul, kui mingi muu IFRS standard nõuab muud mõõtmise alust), (ii) andmaks juhiseid omandatava ettevõtte aktsiapõhiste maksete kajastamiseks, kui neid äriühenduse tulemusena ei asendatud või asendati vabatahtlikult ja (iii) selgitamaks, et muudatusi tingimuslikes tasudes, mis tekkisid enne muudetud IFRS 3 (välja antud jaanuaris 2008) rakendumiskuupäeva toimunud äriühendustest, kajastatakse lähtuvalt eelmises IFRS 3 versioonis kehtinud juhiste; IFRS 7 on muudetud, selgitamaks teatud avalikustamise nõudeid, peamiselt (i) lisades selgesõnalise rõhuasetuse kvalitatiivse ja kvantitatiivse info seostamise kohta finantsriskide olemuse ja ulatuse avalikustamisel, (ii) eemaldades nõude avalikustada selliste finantsvarade bilansiline väärtus, mille tähtaeg on muudetud ja mis oleks muidu ületähtaegsed või mille väärtus oleks langenud, (iii) asendades tagatise õiglase väärtuse avalikustamise nõude üldisema nõudega avalikustada selle finantsmõju ja (iv) selgitades, et ettevõtte peab avalikustama ülevõetud tagatiste mahu bilansipäeva seisuga, mitte mahu aruandeperioodi jooksul; IAS 1 on muudetud selgitamaks, et omakapitali aruande komponentideks on kasum või kahjum, muu koondkasum, aruandeperioodi koondkasum ja tehingud omanikega ning et muu koondkasumi komponentide detailsem analüüs võib olla esitatud lisades; IAS 27 on muudetud, selgitamaks üleminekureegleid IAS 21, 28 ja 31 muudatustele, mis tekkisid muudetud IAS 27 (muudetud jaanuaris 2008) vastuvõtmisel; IAS 34 on muudetud, lisamaks täiendavaid näiteid olulistest sündmustest ja tehingutest, mida tuleb avalikustada lühendatud vahearuandes, sh. ümberklassifitseerimised õiglase väärtuse hierarhias, muudatused finantsvarade klassifitseerimises või muudatused äri- või majanduskeskkonnas, mis mõjutavad ettevõtte finantsinstrumentide õiglasi väärtusi; ja IFRIC 13 on muudetud, selgitamaks boonuspunktide õiglase väärtuse mõõtmist.

Eelmainitud muudatuste tulemusena täiendati või muudeti aruandes avalikustatavat informatsiooni, kuid puudusid olulised mõjud käesolevas aastaaruandes esitatud tehingute või saldode mõõtmisele või kajastamisele.

IFRIC 19, „Finantskohustuste lunastamine omakapitaliinstrumentidega“. See tõlgendus selgitab, kuidas kajastada tehingut, kui ettevõtte muudab oma võlakohustuse tingimusi, nii et selle tulemusena kohustus lunastatakse ettevõtte poolt enda omakapitaliinstrumentide väljastamise teel kreditorile. Omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse ja laenukohustuse bilansilise väärtuse vahe kajastatakse tulu või kuluna kasumiaruandes.

„Märkimisõiguste emissioonide klassifitseerimine“ – IAS 32 muudatus. Muudatuse tulemusena ei klassifitseerita enam tuletisinstrumentideks teatud emiteeritud aktsiate märkimisõigusi, mille eest saadakse tasu välisvaluutas.

„Minimaalse rahastamisnõude ettemaksed“ – IFRIC 14 muudatus. See muudatus rakendub ettevõtetele, kes peavad tegema minimaalse rahastamise sissemakseid kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaani. Ta eemaldab tahtmatu IFRIC 14 tagajärje vabatahtlike pensioni ettemaksete kajastamisele, kui nendega on seotud minimaalse rahastamise nõue.

„Piiratud vabastus esmarakendajatele IFRS 7 võrdlusandmete avalikustamisel” – IFRS 1 muudatus. Märtsis 2009 muudetud IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav informatsioon” poolt täiendava info avalikustamise nõude osas vabastati IFRS aruannete koostajad kohustusest esitada vastav info võrdlusandmete kohta. See IFRS 1 muudatus pakub esmarakendajatele samad üleminekureeglid, mis on toodud IFRS 7-s.

Standardid, muudatused ja käesolevate standartide tõlgendused, mis ei ole veel jõustunud ning mida Ettevõtte ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

IFRS 9, „Finantsinstrumendid”: klassifitseerimine ja mõõtmine (rakendub 1. jaanuaril 2015 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). IFRS 9, mis anti välja novembris 2009, asendab IAS 39 need osad, mis käsitlevad finantsvarade klassifitseerimist ja mõõtmist. IFRS 9-t täiendati oktoobris 2010, käsitlemaks finantskohustuste klassifitseerimist ja mõõtmist, ning detsembris 2011, muutmaks rakenduskuupäeva ning lisamaks nõuded ülemineku kohta avalikustatava informatsiooni osas.

Ettevõtte juhtkond hindab standardi põhimõtteid ning mõjusid finantsaruandele.

IFRS 10 „Konsolideeritud aruanded. (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Standard asendab kontrolli ja konsolideerimise kohta kehtivad juhised IAS 27-s „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded” ja SIC 12-s „Konsolideerimine – eriotstarbelised majandusüksused”. IFRS 10 muudab kontrolli mõistet, nii, et kõikide ettevõtete puhul rakendatakse kontrolli määramiseks samu kriteeriume. Mõiste rakendamisel on abiks ulatuslikud rakendusjuhised.

Ettevõtte juhtkond hindab standardi põhimõtteid ning mõjusid finantsaruandele.

IFRS 11 „Ühisettevõtmised” (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Asendab standardi IAS 31 „Osalused ühisettevõtmistes” ja tõlgenduse SIC 13 „Ühiselt kontrollitavad üksused – ühisettevõtjate mitterahalised sissemaksed”. Muudatused mõistetes on vähendanud ühisettevõtmiste liike kahele – ühiselt kontrollitavad tegevused ja ühisettevõtted. Praegu kehtiv võimalus valida ühisettevõtte arvestusmeetodiks proportsionaalne konsolideerimine on elimineeritud. Ühisettevõtetes osaluse omanikel on kohustuslik kasutada kapitaliosaluse meetodit.

Ettevõtte juhtkond hindab standardi põhimõtteid ning mõjusid finantsaruandele.

IFRS 12 „Avalikustamise nõuded osaluste kohta teistes ettevõtetes” (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Standard rakendub ettevõtetele, kellel on osalused tütarettevõttes, ühisettevõtmises, sidusettevõttes või konsolideerimata struktureeritud üksuses; see asendab IAS 28-s „Investeeringud sidusettevõttesse” praegu sisalduvad

avalikustamise nõuded. IFRS 12 nõuab ettevõtetelt sellise informatsiooni avalikustamist, mis aitaks finantsaruande lugejatel hinnata tütar- ja sidusettevõtetes, ühisettevõtmistes ja konsolideerimata struktureeritud üksustes osaluste olemust ja osalustega seotud riske ja finantsmõjusid. Nende eesmärkide täitmiseks nõuab uus standard erinevate valdkondade kohta info avalikustamist, sh tuleb avalikustada (i) olulised otsused ja hinnangud, mida tehti määramaks, kas ettevõtte kontrollib, ühiselt kontrollib või omab olulist mõju teise ettevõtte üle; (ii) rohkem infot mittekontrollivale osalusele kuuluva osa kohta kontserni tegevustes ja rahavoogudes; (iii) summeeritud finantsinformatsioon tütaretevõtete kohta, milles on olulised mittekontrollivad osalused; ja (iv) detailne info osaluste kohta konsolideerimata struktureeritud üksustes.

Ettevõtte juhtkond hindab standardi põhimõtteid ning mõjusid finantsaruandele.

IFRS 13 “Õiglase väärtuse määramine” (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Standardi eesmärgiks on ühtlustamine ja keerukuse vähendamine; seetõttu sisaldab standard õiglase väärtuse korrigeeritud definitsiooni ning õiglase väärtuse määramise aluseid ja avalikustamise nõudeid, mis on kasutatavad läbi erinevate IFRS standardite.

Ettevõtte juhtkond hindab standardi põhimõtteid ning mõjusid finantsaruandele.

IAS 27 (muudetud 2011) “Konsolideerimata finantsaruanded” (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudetud standardi eesmärgiks on sätestada tütar-, ühis- ja sidusettevõtetesse investeringute kajastamise ja avalikustamise nõuded, kui ettevõtte koostab konsolideerimata aruandeid. Juhised kontrolli ja konsolideeritud aruannete kohta asendas standard IFRS 10 “Konsolideeritud finantsaruanded”.

Ettevõtte juhtkond hindab standardi põhimõtteid ning mõjusid finantsaruandele.

IAS 28 (muudetud 2011) “Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse” (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Standardit muudeti seoses IFRS 11 väljaandmisega ja see sisaldab nüüd nõuet, et ühisettevõtted tuleb sarnaselt sidusettevõtetega kajastada kapitaliosaluse meetodil.

Ettevõtte juhtkond hindab standardi põhimõtteid ning mõjusid finantsaruandele.

“Avalikustatav informatsioon –finantsvarade ülekandmised” – IFRS 7 muudatus (rakendub 1. juulil 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatus nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist riskide kohta, mis tekivad üle kantud finantsvaradest. Selliste finantsvarade kohta, mis on üle kantud

kolmandale osapoolele, kuid kajastatakse edasi majandusüksuse bilansis, tuleb klasside lõikes avalikustada nende olemus, bilansiline maksumus ning riskide ja hüvede kirjeldus. Kohustuslik on avalikustada ka informatsioon, mis võimaldaks aruande kasutajal mõista võimalike seonduvate kohustuste suurust ja nende seost vastavate finantsvaradega. Kui ülekantud finantsvarad on bilansist eemaldatud, kuid majandusüksus on endiselt avatud neist tulenevatele teatud riskidele ja hüvedele, on kohustuslik avalikustada täiendavat informatsiooni, et mõista nende riskide mõju.

Ettevõtte juhtkond hindab muudetud standardi mõju finantsaruandes avalikustatavale teabele.

“Muu koondkasumiaruande kirjete esitamine” – IAS 1 muudatused (rakendub 1. juulil 2012 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused nõuavad ettevõtetelt muus koondkasumiaruandes esitatud kirjete jagamist kahte rühma, sõltuvalt sellest, kas neid võib või ei tohi tulevikus ümber klassifitseerida kasumiaruandesse. Muudetud on IAS 1 poolt kasutatavat soovituslikku aruande nimetust, uus nimetus on “Kasumi- ja muu koondkasumiaruanne”.

Juhtkonna hinnangul tuleb muudetud standardi tulemusena muuta finantsaruannete esitusviisi, kuid see ei mõjuta tehingute ega saldode kajastamist.

Muudetud IAS 19, “Hüvitised töötajatele” (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudab oluliselt (i) kindlaksmääratud hüvitistega pensioni kulu ja töösuhte lõpetamise hüvitiste kajastamist ja mõõtmist ning (ii) kõikide töötajatele antavate hüvitiste kohta avalikustatavat informatsiooni. Standard nõuab, et kõik muudatused kindlaksmääratud hüvitise netokohustuses (varas) tuleb kajastada nende toimumise hetkel järgnevalt: (i) tööalase teenistuse kulutus ja neto intressitulu (-kulu) kasumiaruandes ja (ii) ümberhindamine muus koondkasumiaruandes.

Ettevõtte juhtkond hindab muudatuste mõju finantsaruandele.

„Ränk hüperinflatsioon ja fikseeritud kuupäevade eemaldamine esmarakendajate jaoks” –IFRS 1 muudatus (rakendub 1. juulil 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatused pakuvad IFRS esmarakendajatele vabastuse enne IFRS-dele ülemineku kuupäeva toimunud tehingute taastamisest, ja juhendid ettevõtetele, mis pärast rängast hüperinflatsioonist väljumist hakkavad uuesti koostama IFRS aruandeid või koostama IFRS aruandeid esimest korda.

Ettevõtte juhtkond hindab muudatuste mõju finantsaruandele.

„Edasilükkunud tulumaks: alusvarade maksumuse katmine” – IAS 12 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2012 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatus kehtestab erandi praegu kehtivale põhimõttele edasilükkunud tulumaksu varade ja kohustuste mõõtmisel õiglases väärtuses kajastatavate kinnisvarainvesteeringute puhul.

Ettevõtte juhtkond hindab muudatuste mõju finantsaruandele.

IFRIC 20 “Maavara katva maakihi eemaldamise kulud avakaevanduse tootmisfaasis” (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Tõlgendus selgitab, et maavara katva maakihi eemaldamisest tulenevad hüved tuleb raamatupidamises kajastada kas vastavalt standardile IAS 2 „Varud”, selles ulatuses, mil hüvesid realiseeritakse toodetava varuna. Selles ulatuses, mil hüve sisuks on parem ligipääs maavarale, tuleb need kulutused kajastada põhivarade hulgas kui „katendi eemaldamise tegevusest tulenev vara”, juhul kui teatud kriteeriumid on täidetud.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei mõjuta tõlgenduse muudatused finantsaruandeid.

“Finantsvarade ja –kohustuste saldeerimine” – IAS 32 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2014 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatus lisas rakendusjuhised standardisse IAS 32, käsitlemaks vasturääkivusi, mida on täheldatud mõnede saldeerimise kriteeriumide rakendamisel. Muu hulgas selgitati, mida tähendab „on kehtiv juriidiline õigus saldeerimiseks”; samuti seda, et mõningaid brutoarvelduse süsteeme võib pidada võrdeliseks netoarveldusega.

Ettevõtte juhtkond hindab muudatuste mõju finantsaruandele.

“Avalikustamise nõuded – finantsvarade ja –kohustuste saldeerimine” – IFRS 7 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Muudatus nõuab sellise informatsiooni avalikustamist, mis võimaldab ettevõtte finantsaruande kasutajatel hinnata saldeerimiskokkulepete, sh. saldeerimisõiguste mõju või võimalikku mõju.

Muudatus mõjutab avalikustatavat informatsiooni, kuid ei mõjuta finantsinstrumentide mõõtmist ega kajastamist.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid ja lühiajalisi pangadeposiite. Arvelduskrediit kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus. Raha ja raha ekvivalendid on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid otsemeetodil.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja –kohustused

Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused on kajastatud toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi alusel. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) seisuga 31. detsember 2011 on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed, soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi alusel.

Finantsinvesteeringud

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Emaettevõtjale ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele antud pikaajaline laen on finantsseisundi aruandes kajastatud pikaajaliste finantsinvesteeringutena.

Emaettevõtjale ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele antud pikaajaline laen kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Nõuded ja ettemaksed

Ostjatelt laekumata arved on finantsseisundi aruandes hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta.

Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on sõltuvalt ebatõenäoliselt laekuva nõude tekkmise põhjustest kantud osaliselt või täies ulatuses tegevuskuludesse. Lootusetud nõuded on kantud bilansist välja.

Faktooring

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

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingud, s.t. nõude tagatisel võetud laenu: nõue kajastatakse bilansis kuni selle laekumiseni. Regressiõiguseta faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

Varud

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

Lõpetamata- ja valmistoodangu puhul on tootmise üldkulusid varudele jagatud lähtudes ettevõtte normaalsetest tootmismahutustest.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, kumb on madalam, kas nende soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Materjale ja lõpetamata toodangut hinnatakse alla juhul, kui nendest valmistatavate valmistoodete hinnanguline soetusmaksumus ületab samade valmistoodete neto realiseerimismaksumuse.

Varude soetusmaksumuse arvestuspõhimõtted

Varude kuludes kajastamisel ja varude bilansilise väärtuse arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering on vara, mida ettevõtte hoiab kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna renditulu teenimise, väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid.

Kinnisvarainvesteeringud kajastatakse soetusmaksumuse meetodil. Kinnisvarainvesteeringutele on määratud amortisatsiooninorm 4 %.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse vähenemisest tulenevad allahindlused.

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 320 eurot ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Ettevõtte kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit.

Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid parendustöid, mis tõstavad objekti võimet osaleda tulevikus majandusliku kasu loomisel, siis need kulutused lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele. Muud kulutused, mis pigem säilitavad põhivara võimet luua majanduslikku kasu, kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Immateriaalne põhivara võetakse arvele ja kajastatakse bilansis lähtudes samadest põhimõtetest, mida rakendatakse materiaalsetele põhivaradele. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit.

Teatud juhtudel võib vara omandada nii materiaalse kui ka immateriaalse põhivara tunnuseid. Sellisel juhul klassifitseeritakse vara vastavalt sellele, kumma tunnustele vastab see rohkem.

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Ehitised ja rajatised	12-25
Masinad ja seadmed	5-10
Muu inventar	3-7

Litsentsid, patendid, tarkvara

5-20

Materiaalse põhivara objekti spetsiifika tõttu võib selle kasulik eluiga erineda muu sarnase grupi omast. Sellisel juhul vaadatakse seda eraldiseisvana ning määratakse talle sobiv amortisatsiooniperiood.

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle, kui on ilmnunud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikke eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Põhivara müügist saadud kasumid ja kahjumid, mis leitakse müügist saadud raha ja vara jääkväärtuse vahena, on kajastatud kasumiaruandes kirjel "Muud äritulud" või "Muud ärikulud".

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

Varade väärtuse langus

Määramatu kasuliku elueaga vara ei amortiseerita, vaid kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust. Amortiseeritavate varade ja piiramatu kasutuseaga varade (maa) puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada. Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata).

Rendid

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik:

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara soetusmaksumuse summas. Makstavad rendimaksud jagatakse finantskuluks ja kohustuse vähendamiseks. Finantskulud kajastatakse rendiperioodi jooksul. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna sõltumata maksete teostamise ajaperioodist. Kasutusrendile võetud vara bilansis ei kajastata.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega

otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividendidena jaotatavat kasumit määraga 21/79 netodividendina väljamakstud summast. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse. Bilansipäeva seisuga väljamaksmata dividendidelt arvestatud tulumaksukohustust ja -kulu korrigeeritakse vastavalt uuel aruandeperioodil kehtivale tulumaksu määrale.

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

Seotud osapooled

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju osapoole ärilistele otsustele.

Seotud osapooled on:

- Emaettevõtja (ning emaettevõtja omanikud);
- Tütarettevõtted;
- Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;
- Aktsiaseltsi juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Tulud

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, 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. Intressitulu kajastatakse lähtudes vara sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastava nõudeõiguse tekkimisel.

Kulud

Kulusid kajastatakse samas perioodis, kui kajastatakse nendega seotud tulusid. Kulutused, mis osalevad majandusliku kasu tekitamisel aruande perioodil või ei osale majandusliku kasu tekitamisel, kajastatakse kuluna nende tekkimise perioodil.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31. detsember 2010 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on omakapitalis moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti osakapitali suurendamiseks. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

Riskide juhtimine

Ettevõttes teostatakse riskijuhtimise funktsiooni finantsriskide suhtes. Riskijuhtimist jälgitakse juhatuse ja grupi tasemel. Finantsrisk hõlmab tururiski (sh valuutarisk, intressimäära risk ja muu hinnarisk), krediidiriski ja likviidsusriski.

Intressimäärarisk

Intressimäära risk tähendab seda, et intressimäära muutumine toob kaasa muutuse ettevõtte rahavoos ja kasumis. Ettevõtte poolt võetud laenude intressimäärad on seotud Euriboriga ja osaliselt võetud ning antud laenud on fikseeritud intressimääraga.

	Intressikandvad kohustused	Intressikulu	Intressi muutuse mõju		
	31.12.2011		1%	3%	5%
Muutuv intress	5 193 436	456 452	51 934	155 803	259 672
Fikseeritud intress	60 109	5 002	601	1 803	3 005

	Intressikandvad nõuded	Intressitulu	Intressi muutuse mõju		
	31.12.2011		1%	3%	5%
Fikseeritud intress	1 032 701	496 629	10 327	30 981	51 635
Fikseeritud intress	388 697	388 697	0	0	0

Valuutakursirisk

Ettevõtte äritegevus on rahvusvahelise ulatusega ning seetõttu on ettevõtte avatud valuutakursiriskile. Valuutakursirisk tekib siis, kui tulevikus aset leidvad majanduslikud tehingud või kajastatud varad või kohustused on fikseeritud valuutas, mis pole ettevõtte arvestusvaluuta. Ettevõtte on viinud oma avatud välisvaluutaposisioonid miinimumini. Juhtkonnahinnangul ei ole Eskaro AS olulisi valuutakursiriske, kuna kõik nõuded ja kohustused on fikseeritud eurodes.

Krediidirisk

Krediidirisk väljendub kahjuna, mida ettevõtte võib kanda ja mida põhjustab tehingu vastaspool, kui ta jätab oma lepingulised finantskohustused täitmata. Krediidiriskile on avatud raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjatele, muud lühiajalised nõuded ja antud laenud. Krediidiriskide vähendamiseks jälgitakse

pidevalt klientide maksedistsipliini. Vastavalt krediidipoliitikale kohaldatakse erinevatele kliendigruppidele erinevaid maksetähtaegu, krediidilimiiti, võimalikku maksepuhkust. Uute klientide puhul kontrollitakse nende krediiditausta Kredidiinfo ja teiste analoogsete andmebaaside abi.

	Tähtaja ületanud kuni 180 päeva	Tähtaja ületanud 181-365 päeva	Tähtaja ületanud enam kui 365 päeva
Nõuded 31.12.2010	180 582	172 820	238 398
Nõuded 31.12.2011	268 095	497	0

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk tähendab seda, ettevõttel ei pruugi olla likviidseid vahendeid oma finantskohustuste õigeaegseks täitmiseks. Likviidsusrisi maandamiseks kasutab ettevõtte erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on pangalaenu, arvelduslaenu, ostjate nõuete ja tarnelepingute pidev monitooring.

Suhe	Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	Likviidsuskordaja
Valem	Käibevara / Lühiajalised kohustused	(Käibevara-Varud) / Lühiajalised kohustused
Kõik kohustused	1.89	1.66
Ainult gruppivälised kohustused	0.59	0.36

Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele tuleb teatud osades teha juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid, mis omavad mõju finantsaruannetele. Samuti on nõutud juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud raamatupidamise arvestusmeetodite ja hindamisaluste rakendamisel.

Juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad ajaloolisel kogemusel ning muudel faktoritel, mille hulgas on ka tulevaste perioodide sündmuste eeldused, mida peetakse põhjendatuks olemasolevate tingimuste juures. Tegelikud tulemused võivad erineda hinnangutest.

Valdkonnad, mis on nõudnud olulisemaid juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid, mis omavad mõju finantsaruannetes kajastatud summadele, on materiaalse ja immateriaalse põhivara ning kinnisvarainvesteeringute kasuliku eluea hindamine, varude hindamine, antud laenude ja nõuete väärtuse hindamine, potentsiaalsete kohustuste olemasolu ja nende tekkimise tõenäosus.

Lisa 2 Raha

	31.12.2011	31.12.2010
Sularaha kassas	12 815	1 036
Arvelduskontod	20 622	28 209
Pangadeposiit	1 250 713	0
Kokku	1 284 150	29 244

*Pangadeposiit on tagatiseks panga poolt väljastatud akreditiivile mille lõpetamise aeg on 18.05.2012.

Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed

	Lisa	31.12.2011	31.12.2010
Nõuded ostjate vastu		844 474	634 403
Muud lühiajalised nõuded	6	2 173 215	1 372 210
Ettemaksed		18 656	22 185
Nõuded emaettevõtte vastu	27	3 371 774	4 638 821
Nõuded konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu	27	2 192 716	293 256
Kokku nõuded ja ettemaksed		8 600 835	6 960 875

2011.aastal on kuludesse kantud lootusetuid nõudeid 1 856 eurot, 2010.aastal 16 398 eurot.

Lisa 4. Maksuvõlad

	Lisa	31.12.2011	31.12.2010
		Maksuvõlg	Maksuvõlg
Käibemaks		21 236	20 048
Üksikisiku tulumaks		29 950	24 963
Erisoodustuse tulumaks		544	853
Sotsiaalmaks		59 309	47 476
Kohustuslik kogumispension		1 715	649
Töötuskindlustusmaksed		6 284	5 735
Kokku maksuvõlad	14	119 038	99 725

Lisa 5. Pikaajalised finantsinvesteeringud

	Lisa	31.12.2011	31.12.2010
Pikaajalised nõuded emaettevõttele	27	3 344 822	3 344 822
Pikaajalised nõuded konsolideerimisgrupi ettevõtetele	27	1 993 437	2 549 351
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud		5 338 259	5 894 174

Pikaajaliste nõuete all emaettevõtjale on kajastatud

- laen maksetähtajaga 13.06.2016, intressimääraga 8% .

Pikajalised nõuded konsolideerimisgrupi ettevõtetele on kajastatud 01.01.2011 laenudeks ümbervormistatud nõuded:

- OOO Eskaro Kemikal AS'le summas 660 868 EUR (sh. intress 75 380 EUR) tähtajaga 30.11.2014.a., intressimääraga 8%;
- SIA Eskaro Latvia'le summas 671 900 EUR (sh. intress 50 520 EUR) tähtajaga 30.11.2016.a., intressimääraga 7% ning
- TOV Eskaro Ukrainale summas 660 669 EUR (sh. intress 99 320 EUR) tähtajaga 31.12.2014.a., intressimääraga 8%.

Laenude lühiajaline osa on kajastatud Lisa 6 „Muud lühiajalised nõuded“. Nõuete alusvaluuta on EUR.

Lisa 6. Muud lühiajalised nõuded

	Lisa	31.12.2011	31.12.2010
Laenunõuded	27	975 284	832 590
Intressinõuded	27	1 196 178	536 200
Muud nõuded		1 753	3 420
Kokku nõuded	3	2 173 215	1 372 210

Konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete OOO Eskaro Kemikal AS (Venemaa), SIA Eskaro Latvija ja TOV Eskaro Ukraina ületähtaegne debitoorne võlgnevus seisuga 31.12.2010.a. on ümber vormistatud laenunõueteks.

Laenunõuete all on kajastatud 31.12.2011 seisuga

- lühiajaline laen emaettevõtjale summas 215 041 EUR intressimääraga 8% aastas tagastamistähtajaga 30.09.2012.a.;

Pikajalise laenude lühiajalised osad:

- OOO Eskaro Kemikal AS -le 255 695 EUR intressimääraga 8% aastas tagastamistähtajaga 30.11.2014.a.;
- SIA Eskaro Latvija-le 72 000 EUR intressimääraga 7% aastas tagastamistähtajaga 30.11.2016.a. ja
- TOV Eskaro Ukraina-le 432 548 EUR intressimääraga 8% aastas tagastamistähtajaga 31.12.2014.a.

Laenude alusvaluuta on EUR.

Täiendav informatsioon on toodud seotud osapoolte Lisas 27.

Lisa 7. Varud

	31.12.2011	31.12.2010
Tooraine ja material	582 661	506 926
Lõpetamata toodang	10 084	1 827
Valmistoodang	634 244	650 729
Ostetud kaubad müügiks	83 697	123 079
Kokku varud	1 310 686	1 282 561

Seoses riknemise ja loomuliku kaoga on varude mahakandmine olnud järgmine: 2011 aastal 18 661 eurot; 2010. aastal 20 528 eurot. Varude allahindlust ei ole toimunud, samuti ei ole antud varusid vastutavale hoiule.

Informatsioon kohustuste tagatiseks panditud varude kohta on Lisas 28.

Lisa 8. Kinnisvarainvesteeringud

Soetusmaksumuse meetod

31.12.2009	Maa	Teh.võrgud	Kokku
Soetusmaksumus	29 631	23 160	52 791
Akumuleeritud kulum	0	-5 558	-5 558
Jääkmaksumus	29 631	17 602	47 233
Amortisatsioonikulu	0	-926	-926
31.12.2010			
Soetusmaksumus	29 631	23 160	52 791
Akumuleeritud kulum	0	-6 484	-6 484
Jääkmaksumus	29 631	16 676	46 307
Amortisatsioonikulu	0	-926	-926
31.12.2011			
Soetusmaksumus	0	0	0
Akumuleeritud kulum	0	0	0
Jääkmaksumus	0	0	0
Müügid	-29 631	-23 160	-52 791
Müüdnud kinnisvarainvesteeringu akumuleeritud kulum	0	6 947	6 947
Amortisatsioonikulu	0	-463	-463

Õiglase väärtuse määramisel rakendatakse võrdlusmeetodit. Võrdlusmeetodi puhul vaadeldakse hinnatava objektiga võrreldavatel tingimustel toimunud tehinguid ning objekti turuväärtus tuletatakse läbi toimunud tehingute ruutmeetri hinna. Võrdlusmeetodit kasutatakse kinnisvaraobjektide puhul, mis rendivoogu ei oma ning mida hoitakse tuleviku arendustegevuse tarbeks või väärtuse kasvu eesmärgil. Kuna toimunud tehingud, mis on võrdlusmeetodi aluseks, ei ole praktiliselt ühelgi juhul absoluutselt sarnased hinnatava objektiga, korrigeeritakse võrdlusmeetodi puhul toimunud tehingute näitajaid aega, asukohta, suurust ja detailplaneeringut arvestades. Võrdlusmeetodi kasutamise eelduseks on piisavas koguses sõltumatute osapoolte vahel tehtud võrreldavate tehingute olemasolu piirkonnas, kus kinnisvarainvesteering asub ning ajahetke läheduses, millal kinnisvarainvesteeringu hindamist läbi viiakse (võrreldavad tehingud toimunud mitte rohkem kui aasta tagasi).

Aruandeaastal kinnisvarainvesteeringute soetusi ei olnud ja renditulu ei saadud. Haldamisega seotud väljaminekuid ei kaasnenud. Toimus kinnisvarainvesteeringute müük. Tehingu aluseks võeti sõltumatu hindaja hindamisakt. Müügist sai ettevõtte kasumit 42 349 eurot mis kajastati muudes ärituludes.

Lisa 9. Materiaalne põhivara

	Maa	Ehitised	Transpordi- vahendid	Muud masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Kokku
31.12.2009						
Soetusmaksumus	120 077	2 398 592	216 197	1 154 849	378 997	4 268 712
Akumuleeritud kulum	0	-645 145	-123 126	-894 523	-292 999	-1 955 793
Jääkmaksumus	120 077	1 753 447	93 071	260 326	85 998	2 312 919
2010 toimunud liikumised						
Ostud ja parendused	0	415	11 024	48 712	16 348	76 499
Müügid ja mahakandmised	0	0	-15 721	-5 643	-6 588	-27 952
Müüdnud ja mahakantud põhivara akumuleeritud kulum	0	0	15 721	5 643	6 588	27 952
Amortisatsioonikulu (Lisa 21,22,23)	0	-96 897	-24 946	-122 479	-43 233	-287 555
Liikumised kokku	0	-96 482	-13 922	-73 767	-26 885	-211 056
31.12.2010						
Soetusmaksumus	120 077	2 399 007	211 500	1 197 918	388 757	4 317 259
Akumuleeritud kulum	0	-742 042	-132 351	-1 011 359	-329 644	-2 215 396
Jääkmaksumus	120 077	1 656 965	79 149	186 559	59 113	2 101 863
2011 toimunud liikumised						
Ostud ja parendused	0	0	15 024	50 347	16 062	81 433
Müügid ja mahakandmised	0	0	-17 705	-3 465	-36 703	-57 873
Müüdnud ja mahakantud põhivara akumuleeritud kulum	0	0	17 705	3 465	36 703	57 873

Ümberklassifitseerimine varudega	0	0	0	3 478	0	3 478
Amortisatsioonikulu (Lisa 21,22,23)	0	-96 899	-23 368	-101 032	-34 281	-255 580
Liikumised kokku	0	-96 899	-8 344	-47 207	-18 219	-170 669
31.12.2011						
Soetusmaksumus	120 077	2 399 007	208 819	1 248 278	368 116	4 344 297
Akumuleeritud kulum	0	-838 941	-138 014	-1 108 926	-327 222	-2 413 103
Jääkmaksumus	120 077	1 560 066	70 805	139 352	40 894	1 931 194

Informatsioon laenude tagatiseks panditud materiaalse põhivara kohta on toodud Lisas 28.

Lisa 10. Immateriaalne põhivara

	Lisa	Arvutitarkvara
31.12.2009		
Soetusmaksumus		150 566
Akumuleeritud kulum		-127 529
Jääkmaksumus		23 037
2010 toimunud liikumised		
Ostud ja parendused		12 850
Amortisatsioonikulu	21,22,23	-9 172
31.12.2010		
Soetusmaksumus		163 416
Akumuleeritud kulum		-136 701
Jääkmaksumus		26 714
2011 toimunud liikumised		
Amortisatsioonikulu	21,22,23	-9 158
31.12.2011		
Soetusmaksumus		163 416
Akumuleeritud kulum		-145 859
Jääkmaksumus	28	17 556

Lisa 11. Kapitalirent

	Transpordi- vahendid	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Kohustus seisuga 31.12.2010 (Lisa 13)	40 869	66 135	15 174	122 178
sh makseperiood alla 1 aasta	14 571	39 553	12 382	66 506
sh makseperiood 1 - 5 aastat	26 298	26 582	2 792	55 672
Aruandeperioodil makstud põhiosamaksed	17 360	39 957	17 987	75 304
Aruandeperioodil makstud intressid	2 275	5 208	1 776	9 259
Kohustus seisuga 31.12.2011 (Lisa 13)	37 761	37 838	7 041	82 640
sh makseperiood alla 1 aasta	18 307	22 751	3 974	45 032
sh makseperiood 1 - 5 aastat	19 454	15 087	3 067	37 608
Aruandeperioodil makstud põhiosamaksed	16 580	46 467	13 957	77 004
Aruandeperioodil makstud intressid (Lisa 26)	2 435	2 969	735	6 139
Alusvaluuta	EUR	EUR	EUR	
Maksetähtajad	iga kuu	iga kuu	iga kuu	
Keskmine intressimäär	5.5	6.1	5.6	

Kapitalirendi korras soetatud

	Transpordi- vahendid	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2010	208 089	666 613	227 232	1 101 934
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2010	76 535	88 537	29 178	194 250
Soetusmaksumus 31.12.2011	203 898	691 182	202 209	1 097 289
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2011	67 407	62 385	17 714	147 506

Kapitalirendi korras soetatud vara peab olema kindlustatud vähemalt järgmiste riskide vastu: tulekahju, loodusõnnetus, vargus ja röövimine. Lepingu ennetähtaegse lõpetamise korral kuulub tasumisele liisingulepingust tuleneva jooksva kuu liisingu osamakse ja intress ning kõik järgnevad osamaksed ja liisinguandja nõudmisel kuni 6 järgneva kuu intressid.

Lisa 12. Kasutusrent

Mittekatkestavad rendilepingud seisuga	Järgmise perioodide rendikulu			Liisingu objekt
	12 kuu jooksul	1-5 aastat	Üle 5 aastat	
31.12.2010	13 200	15 669	0	Sõuduauto ja kaubikud
31.12.2011	14 225	12 708	0	Sõuduauto ja kaubikud

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel sõiduauto ja 2 kaubikut.

Leping lõpeb tähtaja möödumisel, liisingueseme hävimisel, kasutamiskõlbmatuks muutumisel, liisingulepingu ülesütlemlisel või liisingulepingus sätestatud korras liisinguvõtja poolt liisingueseme väljaostmisel. Liisingueseme tagastamisel peab tagastatav liisinguese olema samas komplektis, sisaldama liisinguesemega kaasa antud või sellele paigaldatud lisaseadmeid ja liisinguandjale kuuluvaid parendusi.

Ettevõtte rendib esindus- ja laoruume Tartus. Aruandeaastal kajastati kuludes rendimakseid summas 6 910 eurot. Üürileping on tähtajatu. Lõpetamisel on etteütlemlise aeg 2 kuud.

Lisa 13. Laenu-, faktooringu- ja kapitalirendikohustused

	31.12.2010	Põhiosa tagastamise tähtajad			Kohustuse lõppemine	Intressi- määr	Alus- valuuta
		kuni aasta	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajaline pangalaen	1 267 098	1 267 098	0	0	15.11.2011	4,27%+1-kuu Euribor	EUR
Pikaajaline pangalaen	738 640	108 083	630 557	0	20.10.2012	4,27%+6-kuu Euribor	EUR
Pikaajaline pangalaen	1 638 888	260 939	1 125 832	252 117	20.10.2016	1,75%+6-kuu Euribor	EUR
Pikaajaline pangalaen	1 022 586	0	1 022 586	0	30.06.2014	13.5%	EEK
Faktooringu avanss	326 400	326 400	0	0	11.08.2011	2,5%+6-kuu EEK Prime	EEK
Laenud füüsilistelt isikutelt	529 052	529 052	0	0	tähtajatu	12.0%	EEK
Kokku pangalaenud	5 522 665	2 491 573	2 778 975	252 117			
Kapitalirendikohustused (Lisa 11)	122 178	66 506	55 672	0			
Kokku laenukohustused	5 644 843	2 558 079	2 834 647	252 117			

	31.12.2011	Põhiosa tagastamise tähtajad			Kohustuse lõppemine	Intressi- määr	Alus- valuuta
		kuni aasta	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajaline pangalaen	1 279 838	1 279 838	0	0	15.12.2012	4,27%+1-kuu Euribor	EUR
Pikaajaline pangalaen	630 681	630 681	0	0	20.10.2012	4,27%+6-kuu Euribor	EUR
Pikaajaline pangalaen	1 379 928	266 192	1 113 736	0	20.10.2016	1,75%+6-kuu Euribor	EUR
Pikaajaline pangalaen	1 022 586	222 301	800 285	0	30.06.2014	13.5%	EEK
Faktooringu avanss	397 223	397 223	0	0	11.08.2012	2,5%+6-kuu Euribor	EUR
Laenud füüsilistelt isikutelt	460 649	460 649	0	0	tähtajatu	12.0%	EEK
Kokku pangalaenud	5 170 905	3 256 884	1 914 021	0			
Kapitalirendikohustused (Lisa 11)	82 640	45 032	37 608	0			
Kokku laenukohustused	5 253 545	3 301 916	1 951 629	0			

Tagatiseks panditud varade bilansiline jääkmaksumus

	Ehitised	Muud varad	Kokku
31.12.2010	1 656 965	324 821	1 981 786
31.12.2011	1 560 066	251 051	1 811 117

Lisa 14. Võlad ja ettemaksed

	Lisa	30.12.2011	31.12.2010
Ettemaksed		30 841	0
Võlad tarnijatele		2 357 931	762 188
Võlad töövõtjatele		57 801	50 139
Maksuvõlad	4	119 038	99 725
Muud võlad ja eraldised	15	70 222	112 297
Kokku		2 635 833	1 024 349

Lisa 15. Muud võlad ja eraldised

		30.12.2011	31.12.2010
Eraldis juhatuse hüvitistele		69 641	111 175
Muud viitvõlad		581	1 122
Kokku	Lisa 14	70 222	112 297

Hüvitis juhatuse liikmele on arvestatud lepingu lõppemisel makstavast lahkumishüvitisest 2 % iga kolme aastat ületava juhatuse liikmena töötatud majandusaasta puhaskasumist. Kohustus sisaldab sotsiaalmaksu. Ametiaja pikendamisel on juhatuse liikmel õigus eelneva ametiaja eest arvestatud hüvitise väljamaksmiseks.

Alates 01.jaanuar 2011.a. on juhatuse preemia arvestuse põhimõtted muudetud. Preemia arvestamise aluseks on poolaasta EBITDA plaanilise näitaja täitmine. Preemiat arvestatakse netosummana EBITDA täitmisel alates 90 %. 90-99% preemia protsent 0,9; 100 % ja rohkema täitmisel preemia protsent 1,1.

Lisa 16. Pikaajalised eraldised

	30.12.2011	31.12.2010
Laenuintressi edupõhine osa	108 422	64 451
Kokku	108 422	64 451

Pikaajalised eraldised moodustavad KredEx'i edupõhise allutatud laenu edupõhine intressikohustus. Laenuintressi edupõhine osa tasutaks ühekordse maksena laenu põhiosa viimase osamakse tasumisel so 30.06.2014.a. Laenuintressi edupõhist osa arvestatakse laenu põhiosa tagasimaksmisele eelnenud viimase majandusaasta EBITDA viiekordselt summalt (EBITDA*5), kuid mitte enam kui 4,3% laenu tagastamata osalt laenuperioodi igas aastas.

Lisa 17. Tingimuslikud kohustused ja varad

Tulumaks

	31.12.2011	31.12.2010
Tulumaksukohustus	1 508 825	1 327 316

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2010 moodustas 6 320 552 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 1 327 316 eurot, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 4 993 236 eurot.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2011 moodustas 7 184 879 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 1 508 825 eurot, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 5 676 054 eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtunud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2012. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlbliku kasumit seisuga 31.12.2011.

Lisa 18. Aktsiakapital

AS Eskaro aktsiakapital seisuga 31.12.2011.a. on 3 000 000 eurot, mis jaguneb 4 693 980 nimiväärtuseta aktsiaks. Aktsiaseltsi aktsiakapital põhikirja järgi on 3 000 000 eurot.

Lisa 19. Müügitulu

Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes

	2011	2010
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Belgia	92 537	66 347
Eesti	3 514 798	3 277 804
Leedu	229 645	126 487
Läti	816 677	834 991
Rootsi	2 856	159
Soome	261 672	188 211

Kokku müük Euroopa Liidu riikidele	4 918 185	4 493 999
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Moldova	149 911	132 052
Ukraina	2 163 398	1 829 518
Valgevene	223 157	177 473
Venemaa	541 519	594 535
Kokku müük väljapoole Euroopa Liidu riike	3 077 985	2 733 578
Kokku müügitulu	7 996 170	7 227 577

Müügitulu tegevusalade lõikes

	2011	2010
Värvide, lakkide ja muude viimistlusvahendite ning trükkvärvide ja mastiksiste tootmine	7 423 699	6 742 899
Keemiatoodete hulgimüük	560 643	462 128
Teenuste müük	11 828	22 550
Kokku	7 996 170	7 227 577

Lisa 20. Muud äritulud

	2011	2010
Tulu teenuse müügist	51 950	25 787
Kasum materiaalse põhivara müügist	7 448	469
Kasum kinnisvarainvesteeringute müügist	42 349	0
Trahvid, viivised ja hüvitised	6 561	6 970
Boonused	0	10 206
Vanametalli müük	3 680	0
Muud tulud	1 559	326
Kokku	113 547	43 757

Teenuste all on kajastatud tolli- ja transporditeenuste vahendus.

Lisa 21. Müüdnud toodete kulud

	Lisa	2011	2010
Kaubad ja materjalid		-5 409 608	-4 866 694
Lõpetamata ja valmistoodangu varude muutus		-28 313	126 231
Elektri- ja küttekulud		-83 352	-81 453
Seadmete ja hoonete hooldus ja remont		-47 905	-34 346
Muud kaubad kuluks		-50 201	-4 728
Mitmesugused tootmiskulud		-83 945	-201 289
Tööjõukulud	24	-595 207	-603 403
Põhivara kulum	8,9,10	-173 983	-191 789
Kokku		-6 472 514	-5 857 472

Lisa 22. Turustuskulud

	Lisa	2011	2010
Tööjõukulud	24	-335 242	-298 188
Transpordikulud		-52 157	-52 701
Rendikulud		-28 644	-26 031
Reklaamikulud		-76 562	-76 706
Lähetuskulud		-7 333	-8 834
Lootusetu debitoorne võlgnevus		-1 856	-16 398
Kütus		-22 691	-19 442
Sidekulud		-9 140	-10 163
Transpordivahendite hooldus ja remont		-11 342	-9 738
Kindlustus		-7 203	-7 491
Boonused ja motivatsioonikulud		-18 886	-14 612
Ostetud teenused		-31 853	-33 633
Tolliteenused		-4 447	-2 435
Muud turustuskulud		-58 419	-59 057
Põhivara kulum	8,9,10	-57 103	-61 565
Kokku		-722 878	-696 993

Lisa 23. Üldhalduskulud

	Lisa	2011	2010
Tööjõukulud	24	-298 357	-268 848
Side- ja postikulud		-9 107	-7 884

Lähetuskulud		-16 069	-11 004
Pangateenused		-5 583	-3 225
Ostetud teenused		-32 493	-61 971
Kontoritarbed, seadmete hooldus ja remont		-4 735	-4 202
Kindlustus		-1 462	-1 979
Energia ja kütusekulu		-7 782	-10 106
Rendikulud		-2 392	-987
Audiitor- ja juriidilised teenused		-11 193	-10 403
Koolituse ja motivatsioonikulud		-1 788	-2 792
Esinduskulud		-1 181	-984
Maksud erisoodustustelt		-5 157	-5 267
Faktooringu komisjonitasu		-1 913	-2 777
Liikmemaksud		-2 542	-2 617
Valuutakursi muutus		-2 095	-3 153
Litsentsid		-8 769	-1 338
Riigilõiv		-1 093	-2 934
Maamaks		-3 693	-3 693
Muud üldhalduskulud		-6 277	-355
Põhivara kulum	8,9,10	-34 116	-44 300
Kokku		-457 797	-450 820

Lisa 24. Tööjõukulud

	Lisa	2011	2010
Palgakulu	21,22,23	-915 115	-871 582
Sotsiaalmaksud	21,22,23	-313 691	-298 858
Kokku		-1 228 806	-1 170 440
Keskmine töötajate arv		77	78

Lisa 25. Muud ärikulud

	2011	2010
Trahvid, viivised ja hüvitised	-197	-2 895
Lepingutasu	-5 588	-1 315
Välisõhu saastetasu	-423	-249
Aktsiate hooldustasu	-1 180	-1 239
ISO sertifikaadi uuendamine	-1 136	-2 185
Kaubamärgi registreerimine	-6 200	-1 023

Muud ärikulud	-2 683	-1 067
Kokku	-17 407	-9 973

Lisa 26. Finantstulud ja -kulud

	Lisa	2011	2010
Intressitulud		885 326	299 970
Intressikulud		-461 454	-425 301
<i>Intressikulu laenudelt</i>		-455 315	-416 041
<i>Intressikulu kapitalirendilt</i>	11	-6 139	-9 259
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest		0	-268
Tulu finantsinvesteeringute müügist		0	3 322 979
Muu finantstulu /-kulu		13 791	-369
Kokku		437 663	3 197 011

Lisa 27. Seotud osapooled

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju osapoole ärilistele otsustele. Seotud osapooled on:

- Emaettevõtja (ning emaettevõtja omanikud);
- Tütarettevõtjad;
- Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;

Aktsiaseltsi juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Saldod bilansipäeva seisuga

Bilansipäeva seisuga olid ettevõtte nõuete ja kohustuste saldod seotud osapooltega järgmised :

	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõuded	Kohustus	Nõuded	Kohustus
Emaettevõtja	8 127 815	0	8 687 842	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	4 946 396	30 841	3 507 199	2 758

Ostu- ja müügitehingud

	2011		2010	
	Tulud	Kulud	Tulud	Kulud
Emaettevõtja	636 388	1 287	3 622 847	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	4 180 922	32 441	3 238 801	112 922

Konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad on OOO Eskaro Kemikal AS (Venemaa), Eskaro Latvija SIA (Läti), Eskaro OY (Soome), IOOO Kondor (Valgevene) ning TOV Eskaro Ukraina.

Emaettevõtja on Eskaro Group AB (Rootsi).

Nõuded emaettevõtjale koosnevad intressinõudest 1 196 178 EUR, nõuete ümbervormistamisest lühiajaliseks laenuks 3 586 815 EUR intressimääraga 8% aastas tagastamistähtajaga 30.09.2012.a. ja pikaajalisest nõude all kajastatud antud pikaajalisest laenust 3 344 822 EUR maksetähtajaga 13.06.2016 intressimääraga 8% aastas.

Juhatuse liikmele maksti tasu 34 724 eurot. Eelmistest perioodidest on moodustatud reserv juhatuse liikmele hüvitise maksmiseks (Lisa 15).

AS Eskaro nõukogu liikmetele nõukogu liikmeks olemise eest tasusid ei makstud.

Lisa 28. Laenu tagatis ja panditud vara

Laenude tagatiseks on panditud järgmised varad:

- Kommertspant vallasvarale
- Hüpoteek kinnistule Maardu linnas
- Ühishüpoteek kinnistule Maardu linnas

Panditud varade bilansiline väärtus on toodud ära Lisas 13. Pandi tähtaeg lõpeb pandiga tagatud laenukohustuste täitmisel.

Eskaro AS laenulepingutega tekivad ettevõttele täiendavad eritingimused ja kohustused, sealhulgas:

- Nõue omakapitali osakaalule puhasaktivast
- Nõue võlateeninduse kattekordajale
- Netovõla suhe EBITDA'sse
- Kooskõlastama dividendide väljamaksmise
- Kooskõlastama täiendavaid võetavaid laenukohustusi
- Kooskõlastama investeringud, mille maksumus ületab 319 558 eurot
- Kooskõlastama aktsiakapitali vähendamise või suurendamise
- Kooskõlastama põhivara või pikaajaliste finantsinvesteeringute omandamise või võõrandamise

Eskaro AS on käendanud Eskaro Group AB laenu tehase seadmete tarnimiseks Eskaro Industry'le Ukrainas summas 2 400 000 EUR.

Juhatuse allkirjad 2011. aasta majandusaasta aruandele

Eskaro AS juhatus on koostanud 2011. aasta tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ja kasumi jaotamise ettepaneku. Nõukogu on juhatuselt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, kasumi jaotamise ettepanekust ja sõltumatu vandeaudiitori aruandest läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

05.juuni 2012



Eduard Štivelman

juhatuse liige

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	6 308 095
2011. aasta koondkasum	876 784

Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2011	7 184 879
--	-----------

Juhatus teeb ettepaneku kasum jätta jaotamata.

Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist	7 184 879
--	-----------



Eduard Štivelman

juhatuse liige

05.juuni 2012

MÜÜGITULU JAOTUS TEGEVUSALADE LÕIKES

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu	Müügitulu %	Põhitegevusala
Värvide, lakkide ja muude viimistlusvahendite ning trükivärvide ja mastiksite tootmine	20301	7 423 699	92.8	Jah
Keemiatoodete hulgimüük	4675	560 643	7.0	Ei
Teenuste müük	52293	11 828	0.2	Ei

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Eskaro AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud lehekülgedel 9 kuni 38 esitatud Eskaro AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2011, koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkonna kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

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.

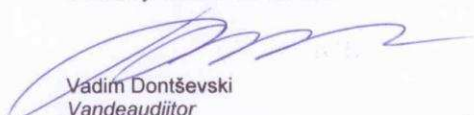
Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruande võib 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 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 auditiarvamusele.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt Eskaro AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

05. juuni 2012
Donoway Assurance OÜ nimel



Vadim Dontševski
Vandeaudiitor
Vandeaudiitori number 248

Aruande elektroonilised kinnitused

Aktsiaselts Eskaro (registrikood: 10040437) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Tiiu Kannel	Sisestaja	10.08.2012

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Värvide, lakkide ja muude viimistlusvahendite ning trükivärvide ja mastiksiste tootmine	20301	7423699	92.84%	Jah
Keemiatoodete hulgimüük	4675	560643	7.01%	Ei
Tolliagentide tegevus	52293	11828	0.15%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6217969
Faks	+372 6217968
Mobiiltelefon	+372 5231622
E-posti aadress	eskaro@eskaro.com
Veebilehe aadress	www.eskaro.com