

Letofin AS

*Konsolideeritud
majandusaasta aruanne
31.12.2011 lõppenud
majandusaasta kohta*

KONSOLIDEERIMISGRUPI MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus **01.01.2011**

aruandeaasta lõpp **31.12.2011**

ärinimi **Letofin AS**

registrikood **10180718**

tänava nimi, maja ja korteri number **Tartu mnt. 16**

küla/alev/alevik/linn **Tallinn**

postisihtnumber **10117**

maakond **Harjumaa**

telefon **372 669 0866**

faks **372 669 0800**

e-posti aadress **letofin@letofin.ee**

veebilehe aadress **www.letofin.ee**

lisatud dokumendid **Sõltumatu vandeaudiitori aruanne**

Kasumi jaotamise ettepanek

Aruandeaasta müügitulu EMTAK järgi

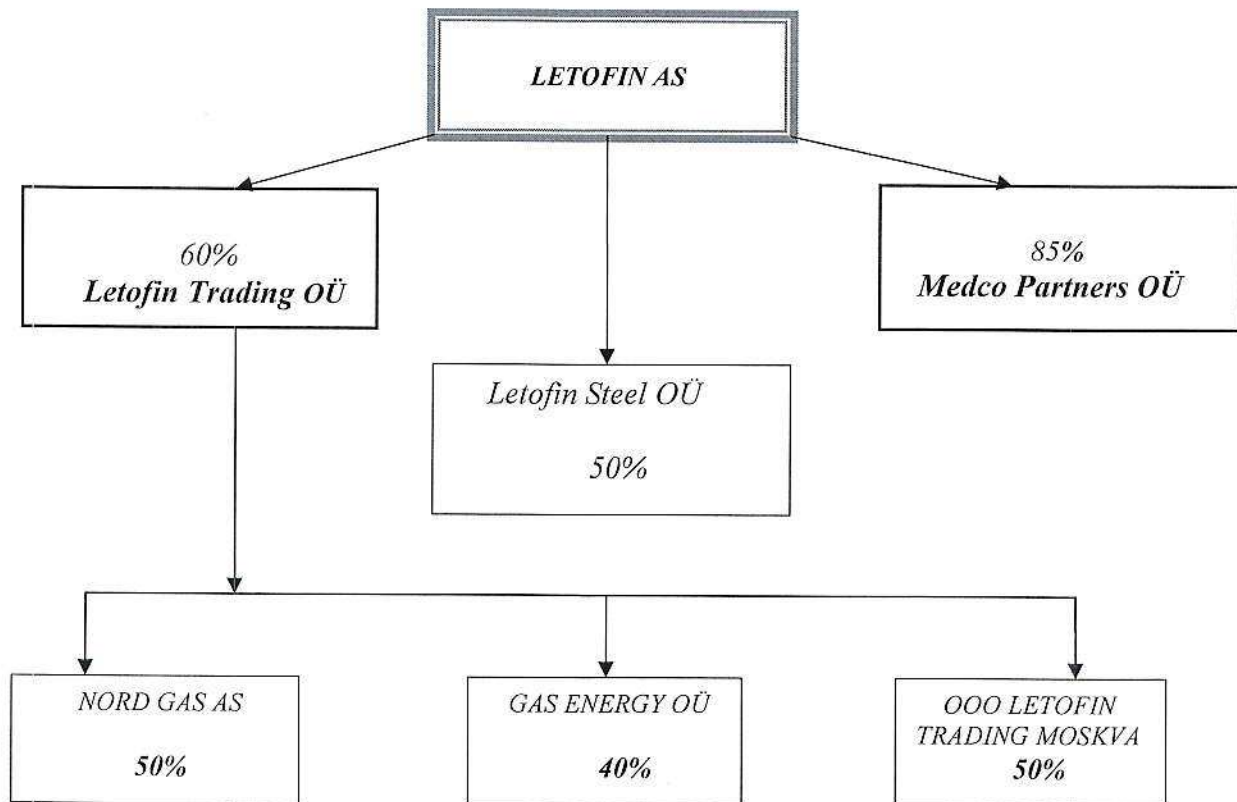
SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	6
KONSOLIDEERITUD BILANSS	6
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE (SKEEM 1)	8
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE (KAUDMEETODIL)	9
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	10
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	11
Lisa 1 Kasutatud arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid	17
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	17
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	17
Lisa 5 Maksud	17
Lisa 6 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	18
Lisa 7 Varud	18
Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud	19
Lisa 9 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	19
Lisa 10 Tehingud seotud osapooltega	20
Lisa 11 Kinnisvarainvesteeringud	21
Lisa 12 Materiaalne põhivara	22
Lisa 13 Immateriaalne põhivara	23
Lisa 14 Laenukohustused	23
Lisa 15 Kapitali- ja kasutusrent	25
Lisa 16 Võlad ja ettemaksed	26
Lisa 17 Muud võlad	26
Lisa 18 Omakapital	26
Lisa 19 Müügitulu	27
Lisa 20 Muud äritulud ja ärikulud	27
Lisa 21 Kaubad, toore, materjal ja teenused	28
Lisa 22 Muud tegevuskulud	28
Lisa 23 Tööjõukulud	28
Lisa 24 Finantstulud ja -kulud	28
Lisa 25 Bilansipäevajärgsed sündmused	29
Lisa 26 Emaettevõtja konsolideerimata finantsaruanded	30
KONSOLIDEERIMISGRUPI MAJANDUSAASTA ARUANDE ALLKIRJAD	35
AUDIITORI ARUANNE	36

TEGEVUSARUANNE

Letofin AS-i konsolideerimisgruppi (edaspidi Kontsern) kuuluvad tütarettevõtted Letofin Trading OÜ (60%) ja Medco Partners OÜ (85%). Letofin AS-il on sidusettevõtte Letofin Steel OÜ (50%). Osahingul Letofin Trading on kolm sidusettevõtet – Nord Gas AS (50%), Gas Energy OÜ (40%), OOO Letofin Trading Moskva (50%).

Kontserni ja sidusettevõtete struktuur seisuga 31.12.2011 on toodud allpool:



Aastal 2011 tegeles Kontsern traditsiooniliselt kütuse, taimsete õlide, tsemendi ja metallarmatuuri hulgi kaubandusega. Vedelkütust osteti ja müüdi edasi Eestis. Taimsete õlidega (sh rapsi-, soja- ja päevalilleõli) kaubeldi nii Eestis kui ka teistes Balti riikides. Alustati koostööd eesti rapsiõli tootmisettevõttega Werol Tehased AS. Osteti kokku rapsiseemneid ja töödeldi Werolis ümber toor- ja rafineeritud rapsiõliks. Vastastikult kasulik koostöö on äkiliselt lõppenud aasta 2012 alguses seoses Werol Tehased AS pankroti väljakuulutamisega. Tsemendi valdkonnas tehti koostööd suure Läti tootjaga SIA Cemex. Tsemendi ja metalli müüdi enamjaolt Eestis.

Letofin Trading OÜ tegeles taimsete õlide ja vedelkütuse hulgimüügiga ning sarnaselt aastaga 2010 toetas aktiivselt ka aruandeaastal sidusettevõtete Gas Energy OÜ ja Nord Gas AS vedelgaasiga seotud projekte. Seoses seadusandluse muutusega lõpetas Letofin Trading OÜ mootorikütuse müügitegevuse 31.05.2011.

Nord Gas AS tegeles aastal 2011 jätkuvalt ettevalmistus- ja projekteerimistöödega vedelgaasi terminali ehitamiseks. Gas Energy OÜ realiseeris aastal 2011 vedelgaasi ja arendas vedelgaasi keskust. Võrreldes aastaga 2010 suurendas Gas Energy OÜ aruandeaastal kasumit ca 44%.

Venemaal asuva sidusettevõtte Letofin Trading Moskva OOO tegevus on endiselt ebaefektiivne. Medco Partners OÜ tegutses Vitaclinica kaubamärgi all tervishoiuteenuste osutamisega.

Sidusettevõtte Letofin Steel OÜ tegeles metallide ja metallimaakide hulgimüügiga. Ettevõtte peamised kliendid asuvad Eestis.

Tulud, kulud ja kasum

Kontserni 2011. aasta äritulud olid 45,63 miljonit eurot ja kasum 0,35 miljonit eurot (2010: äritulud 68,59 miljonit eurot ja kasum 0,55 miljonit eurot).

2011. aastal realiseeris kontsern 18 549 tonni naftatooteid, 31 014 tonni taimseid õlisid ja kõrvaltooteid (rapsi jääkõli, rapsikook), 36 966 tonni tsementi, 1 450 tonni metalli, 231 tonni vedelgaasi ja 96 tonni muid kaubaartikleid (aastal 2010 realiseeris kontsern 41 009 tonni naftatooteid, 33 556 tonni taimseid õlisid, 23 199 tonni tsementi, 2 894 tonni metalli, 320 tonni vedelgaasi ja 66 tonni muid kaubaartikleid).

2011. aasta kontserni keskmine töötajate arv oli 42 töötajat (sh Letofin AS - 8 inimest, Letofin Trading OÜ - 14 inimest ja Medco Partners OÜ - 20 inimest). Aastal 2010 töötas kontsernis keskmiselt 45 töötajat (sh Letofin AS - 8 inimest, Letofin Trading OÜ - 16 inimest ja Medco Partners OÜ - 21 inimest).

Kontserni tööjõukulude kogusumma oli 0,74 miljonit eurot (2010: 0,69 miljonit eurot), seal hulgas juhatuse liikmete tasu 0,09 miljonit eurot (2010: 0,07 miljonit eurot).

Firmade lõikes olid 2011. a tööjõukulud järgmised: Letofin AS - 0,09 miljonit eurot, Letofin Trading OÜ - 0,37 miljonit eurot ja Medco Partners OÜ - 0,29 miljonit eurot, seal hulgas juhatuse liikmete tasu oli vastavalt Letofin AS - 0,007 miljonit eurot, Letofin Trading OÜ - 0,08 miljonit eurot (2010: Letofin AS - 0,08 miljonit eurot, Letofin Trading OÜ - 0,34 miljonit eurot ja Medco Partners OÜ - 0,27 miljonit eurot, seal hulgas juhatuse liikmete tasu oli vastavalt Letofin AS - 0,004 miljonit eurot ja Letofin Trading OÜ - 0,063 miljonit eurot).

Nõukogu liikmetele tasusid ei ole makstud. Tegevjuhtkonnale ega nõukogu liikmetele ei ole soodustusi tehtud. Muid tegevjuhtkonnaga seotud tingimuslikke kohustusi ei ole.

Investeeringud põhivaradesse

2011. aastal investeeriti põhivaradesse 141,6 tuhat eurot, seal hulgas Letofin AS - 139,8 tuhat eurot ja Letofin Trading OÜ - 1,8 tuhat eurot (2010: Letofin AS - 29,3 tuhat eurot, Letofin Trading OÜ - 60,3 tuhat eurot ja Medco Partners OÜ - 2,5 tuhat eurot).

Tegevuskeskkonna üldine mõju ja areng

Aastal 2008 puhkenud maailma majanduskriis osutas ka 2011. aastal negatiivset mõju Kontserni ettevõtete tegevusele, mis väljendus kõigepealt ärialase seadusandluse karmistamises, müügiimahtude vähenemises ning ostjate maksedistsipliini halvenemises.

Antud olukorras võtsid Kontserni ettevõtted kasutusele ranged kulude kärpimise ja võlgade sissenõudmise meetmed. Kontserni ettevõtted analüüsivad erinevaid kriisiolukorra stsenaariume ja teevad kõik endast sõltuva võimalike kahjude ennetamiseks ja vältimiseks. Muuhulgas kindlustatakse ostjatega seotud finantsilist riski KredEx Krediidikindlustus AS poolt.

Valuutakursi, intressi ja turuhinna muutuse riskid

99% arveldusi ostjate ja tarnijatega teostati EUR-des. Põhiline valuutarisk tuleneb USD-s (ameerika dollarites) võetud lühiajalistest kohustustest. Selline valuutarisk on minimaalne, sest tekkivate kohustuste summad on väiksed ja tasutakse viivitamatult. Intressiriski vältimiseks sõlmiti laenulepinguid Euriboril baseeruvate intressimääradega. Turuhindade muutusest tekkida võivate kahjude maandamiseks sõlmitakse finantstehinguid tuletisinstrumentidega (optsioonid, futuurid ja swapid).

Plaanid 2012

2012. aasta eesmärgiks on teenida kasumit.

Juhataja


/Leonid Eivin/

Finantssuhtarvud

	2011	2010	valem
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,48	1,38	käibevara/lühiajalised kohustused
Likviidsuskordaja	1,18	1,33	(käibevara-varud)/lühiajalised kohustused
Nõuete laekumise välde päevades	17,02	40,12	nõuded ostjatele/ müügitulu*365
Varude käibekiirus päevades	8,81	1,74	varud/kaubakulu*365
Varade puhasrentaablus (ROA)	4,36	4,14	aruandeaasta kasum/varad*100
Tarnijate tasumise välde päevades	3,76	3,21	võlg tarnijatele/kaubakulu*365
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	8,94	14,98	aruandeaasta kasum /omakapital*100
Käibe puhasrentaablus	0,77	0,81	aruandeaasta kasum /müügitulu*100

KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud bilanss eurodes

AKTIVA (varad)	Lisa	31.12.2011	31.12.2010
KÄIBEVARA			
Raha	2	1 057 170	755 414
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	51 760	51 672
Nõuded ja ettemaksed	4,5,6	2 933 731	8 521 703
Varud	7	1 052 068	312 333
KÄIBEVARA KOKKU		5 094 729	9 641 122
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Sidusettevõtjate aktsiad või osad	8,9	202 582	178 466
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	8	745	0
Pikaajalised nõuded	6	736 766	1 550 753
Kokku		940 093	1 729 219
Kinnisvarainvesteeringud	11	944 358	1 523 654
Materiaalne põhivara	12	1 064 345	492 394
PÕHIVARA KOKKU		2 948 796	3 745 267
AKTIVA (varad) KOKKU		8 043 525	13 386 389

Juhataja

/Leonid Eivin/

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

PASSIVA (kohustused ja omakapital)	Lisa	31.12.2011	31.12.2010
KOHUSTUSED			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Laenukohustused	14,15		
Lühiajalised laenud ja võlakirjad		2 611 667	4 275 730
Pikaajaliste laenukohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil		175 108	132 131
Kokku		2 786 775	4 407 861
Võlad ja ettemaksed	16,17	633 030	2 547 265
Intressivõlad		14 306	40 135
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		3 434 111	6 995 261
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajalised laenukohustused	14	668 085	2 674 012
Intressivõlad	14	19 546	18 092
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	14,15	687 631	2 692 104
KOHUSTUSED KOKKU		4 121 742	9 687 365
OMAKAPITAL	18		
Vähemusosalus		367 494	652 220
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses		639 116	639 116
Kohustuslik reservkapital		63 912	63 912
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		2 215 953	1 907 731
Aruandeaasta kasum		635 308	436 045
OMAKAPITAL KOKKU		3 921 783	3 699 024
PASSIVA (kohustused ja omakapital) KOKKU		8 043 525	13 386 389

Juhataja

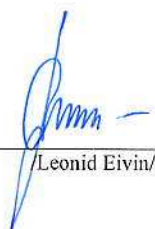

/Leonid Eivins/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Altkiri/signature
BDO Eesti AS

Konsolideeritud kasumiaruanne (skeem 1)
eurodes

	Lisa	2011	2010
Äritulud			
Müügitulu	19	45 436 404	68 584 112
Muud äritulud	20	191 959	10 820
Kokku äritulud		45 628 363	68 594 932
Ärikulud			
Kaubad, toore, materjal, teenused	21	-43 603 354	-65 291 471
Muud tegevuskulud	22	-529 496	-871 449
Tööjõu kulud	23	-743 301	-687 893
Põhivara kulum ja väärtuse langus	12,13	-113 983	-82 691
Muud ärikulud	20	-16 097	-179 349
Kokku ärikulud		-45 006 231	-67 112 853
ÄRIKASUM (-KAHJUM)		622 132	1 482 079
Finantstulud ja -kulud	24		
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt/osadelt		24 117	86 729
Finantstulud ja -kulud aktsiatelt ja väärtpaberitelt		88	19 654
Intressitulud ja -kulud		-243 614	-438 101
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		17 933	61 886
Muud finantstulud ja -kulud		-36 098	-658 205
Kokku finantstulud ja -kulud		-237 574	-928 037
KASUM (KAHJUM) ENNE MAKSUSTAMIST		384 558	554 042
Tulumaks		-33 978	0
ARUANDEAASTA KASUM (KAHJUM)		350 580	554 042
sh vähemusosaluse osa kasumist		-284 728	117 997
sh emaettevõtte omanike osa kasumist		635 308	436 045

Juhataja


Leonid Eivins

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Konsolideeritud rahavoogude aruanne (kaudmeetodil)

eurodes

	Lisa	2011	2010
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		622 132	1 482 079
Korrigeerimised:			
Kasum kinnisvarainvesteeringu müügist		-36 532	0
Põhivara kulum ja väärtuse langus	12,13	113 983	82 691
Kasum (kahjum) põhivara müügist		-7 187	-2 008
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		2 895 053	-2 312 336
Varude muutus		-739 735	327 585
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-1 459 011	1 957 397
Makstud intressid		-337 015	-545 166
Kokku rahavood äritegevusest		1 051 688	990 242
Rahavood investeerimistegevusest			
Kinnisvarainvesteeringu müük		20 122	0
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	12,13	-141 616	-92 104
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	12,13	19 796	2 929
Sidusettevõtjate soetus	9	0	-1 278
Muude finantsinvesteeringute soetus	8	-745	0
Muude finantsinvesteeringute müük		0	76 534
Antud laenud		-2 559 750	-4 727 340
Antud laenude tagasimaksed		2 181 394	968 538
Saadud intressid		52 839	43 655
Saadud dividendid		0	522
Faktooringu nõuded		0	60 548
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-427 960	-3 667 996
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		2 984 000	10 736 940
Laenude tagasimaksed		-3 182 347	-8 328 721
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-30 776	-14 504
Aksiakapitali suurendamine		3	0
Makstud dividendid		-74 000	0
Makstud ettevõtte tulumaks		-19 671	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-322 791	2 393 715
RAHAVOOD KOKKU		300 937	-284 039
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		755 414	1 042 493
Raha ja raha ekvivalentide muutus		300 937	-284 039
Valuutakursside muutuste mõju		819	-3 040
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpuks	2	1 057 170	755 414

Juhataja


/Leonid Eivin/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 26.06.12
Altkiri/signature
BDO Eesti AS

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

eurodes

	<u>Aktisia-</u> <u>kapital</u>	<u>Kohustuslik</u> <u>reservkapital</u>	<u>Jaotamata</u> <u>kasum</u>	<u>Kokku</u>	<u>Vähemus-</u> <u>osalus</u>	<u>Kokku</u> <u>koos</u> <u>vähemus-</u> <u>osalusega</u>
Saldo 31.12.2009	639 116	63 912	1 907 731	2 610 759	534 223	3 144 982
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	0	0	436 045	436 045	117 997	554 042
Saldo 31.12.2010	639 116	63 912	2 343 776	3 046 804	652 220	3 699 024
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	0	0	635 308	635 308	-284 729	350 579
Kasumi jaotamine dividendiks	0	0	-127 823	-127 823	0	-127 823
Osanike sissemaks osakapitali	0	0	0	0	3	3
Saldo 31.12.2011	639 116	63 912	2 851 261	3 554 289	367 494	3 921 783

Informatsioon aktsiakapitali kohta on välja toodud lisan 18.

Juhataja

/Leonid Eivin/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for Identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Kasutatud arvestuspõhimõtted

Käesolev konsolideerimisgrupi 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.

Letofin AS kasutab kasumiaruande koostamisel raamatupidamise seaduse 2. lisas toodud kasumiaruande skeemi nr 1.

Eesti ühines 01.01.2011 eurosooniga ja Eesti kroon asendus euroga. 2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud ja ka kõiki järgnevaid finantsaruandeid hakatakse koostama eurodes. Andmete võrreldavuse tagamiseks on 2011. aasta aastaaruandes avaldatud eelneva perioodi võrreldavad näitajad konverteeritud samuti eurodesse. Konverteerimisel kasutati ametlikku üleminekukurssi 1 euro = 15,6466 krooni.

Eelnenud aruandeperioodil kasutatud arvestuspõhimõtteid, hindamisaluseid ning informatsiooni esitusviisi ei ole käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel muudetud.

Peamised arvestusmeetodid ja hindamisalused, mida kasutati raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool.

Konsolideerimine

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud emaettevõtja kontrolli all oleva tütarettevõtte finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisised nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud.

2011.a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad Letofin AS ning tema tütarettevõtjad Medco Partners OÜ ja Letofin Trading OÜ finantsnäitajad.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

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 Eesti kroonidesse Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel, mis kehtisid bilansipäeval. Samadel põhimõtetel hinnatakse ümber ka õiglases väärtuses kajastatavad mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu või kuluna.

Aktsiad ja muud väärtpaberid

Aktsiad

Nii lühi- kui ka pikaajalised investeeringud aktsiatesse (välja arvatus osalused sidus- ja tütarettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse bilansis enamasti ümberhinnatuna bilansipäeval kehtinud õiglasele väärtusele. Erandiks on aktsiad, mille õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt hinnata. Selliseid aktsiad kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Aktsia õiglase väärtuse leidmisel kasutatakse järgmisi meetodeid:

- börsil noteeritud ettevõtete aktsiate ümberhindamise aluseks võetakse aktsia sulgemishind bilansipäeval;
- börsil mittenoteeritud aktsiatele, mille emitendi kohta on olemas pikaajaline ning usaldusväärne finantsinfo, tuletatakse õiglase väärtus ärirahanduses kasutatava dividendide diskonteerimise meetodi alusel.

Juhataja

/Leonid Eivin/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Võlakirjad

Nii lühi- kui pikaajalised investeeringud võlakirjadesse kajastatakse bilansis ümberhinnatuna õiglasele väärtusele, mis kehtis bilansipäeval. Erandiks on võlakirjad, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata või mida hoitakse nende kustutustähtpäevani. Selliseid võlakirju kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Börsil noteeritud võlakirja õiglase väärtuse aluseks võetakse tema sulgemishind bilansipäeval.

Börsil mittenoteeritud ning kustutustähtpäevani hoitavaid võlakirju kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Nende võlakirjade kohta tehakse perioodiliselt väärtuse teste. Kui ilmneb, et võlakirja kaetav väärtus on langenud alla bilansilise maksumuse, hinnatakse võlakirjad alla nende kaetavale väärtusele.

Derivatiivsed finantsinstrumendid

Derivatiivsed finantsinstrumendid (forward-, futuur-, swap- või optsioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses. Kasumid ning kahjumid finantsinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. Ettevõtte ei kasuta derivatiivsete finantsinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid.

Ostjate tasumata summad

Ostjate tasumata summad kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, lähtudes laekumise tõenäosusest. Seejuures hinnatakse nõuet iga konkreetse kliendi puhul eraldi, arvestades teadaolevat infot kliendi maksevõime kohta. Nõuded hinnatakse alla bilansis tõenäoliselt laekuva summani. 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 (antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

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

Faktooring

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

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

Regressiõiguseeta 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.

Juhataja

/Leonid Eivin/

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Tütar- ja sidusettevõttjad

Tütarettevõttjad

Tütarettevõttjad on kõik ettevõtted, mida kontrollib teine ettevõtte (emaettevõtja). Kontroll eksisteerib, kui sealhulgas on täidetud vähemalt üks järgnevatest tingimustest:

- emaettevõtja omanduses on otse või tütar-ettevõtjate kaudu rohkem kui 50% tütar-ettevõtja hääleõigusest;
- emaettevõtjal on kontroll juhtimislepingu alusel.

Sidusettevõttjad

Sidusettevõttjad on kõik ettevõtted, mille üle investorettevõttel on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Oluline mõju eksisteerib, kui sealhulgas on täidetud vähemalt üks järgnevatest tingimustest:

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

Seotud osapooled

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

- tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele;
- sidusettevõttjad;
- esimeses punktis kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Varud

Tooraine, materjal ning ostetud kaubad müügiks võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud veo- ning teistest otsestest väljaminekutest, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit. Varusid kajastatakse bilansis nende soetusmaksumuses või neto realiseerimisväärtuses, sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

Kinnisvarainvesteeringud

Maa või hoone, mis on soetatud renditulu teenimise või turuväärtuse tõusu eesmärgil ja mida ei kasutata ettevõtte enda majandustegevuses, kajastatakse kinnisvarainvesteeringuna. Kinnisvarainvesteeringute hindamisel kasutatakse õiglase väärtuse meetodit, mille kohaselt hinnatakse igal bilansipäeval ümber selle õiglasele väärtusele. Väärtuse muutusest tulenevad kasumid/kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara arvelevõtmine

Põhivarad on varad, mille kasulik tööiga on üle ühe aasta ja maksumus alates 320 eurost. Varad, mille kasulik tööiga on üle ühe aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 320 euro, kantakse kasutusele võtmise hetkel täielikult kulusse.

Kuludesse kantud väheväärtusliku inventari üle arvestust ei peeta.

Parendused

Põhivara parendustega seotud kulutused, mis tõstavad varaobjekti tootlustaseme kõrgemale objekti algsest tootlustasemest, kapitaliseeritakse ning lisatakse põhivara maksumusele.

Laenukasutuse kulud

Kontserni valitud arvestusmeetodi kohaselt ei kapitaliseerita hoonete ehitamiseks võetud pika-ajalise laenuga seonduvaid kulusid (laenu võtmisega seotud teenustasud ning intressid kuni hoone valmimiseni). Need kajastatakse tekkepõhiselt kasumiaruandes kuluna.

Juhataja

/Leonid Eivin/

Ailkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Amortisatsiooni arvestamise meetodid

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit ning amortisatsioonimäärad jagunevad gruppide lõikes:

<u>Materiaalse põhivara grupp</u>	<u>Amortisatsioonimäär</u>
Ehitised	4%
Ehitusseadmed	8%
Masinad ja seadmed	20%
Muu materiaalne põhivara	20%
Tööriistad ja inventar	25-30%

Amortisatsiooninormi määramisel võetakse aluseks vara kasulik tööiga ning tema kasutusintensiivsus. Igal bilansipäeval võrreldakse kehtestatud amortisatsioonimeetodit ja –määra vara tegeliku kasutuse, eeldatava järelejäänud kasuliku tööea ning lõppväärtusega. Kui tegelikud andmed erinevad esialgsest eeldusest oluliselt, korrigeeritakse amortisatsioonimäärasid.

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.

Maad ei amortiseerita.

Vara väärtuse test

Materiaalse ja immateriaalse põhivara objektid hinnatakse alla nende kaetavale väärtusele juhul, kui varaobjekti kaetav väärtus on väiksem tema bilansilisest väärtusest. Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond kriitiliselt vara väärtuse testi tegemise vajalikkust, et veenduda, kas kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse või mitte.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses ning kajastatakse bilansis jääkväärtuses. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit ja amortisatsioonimäära 20% aastas.

Kapitali- ja kasutusrendid

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

- renditava vara omandiõigus läheb rendiperioodi lõpul üle rentnikule;
- rentnikul on optsioon osta renditavat vara oluliselt madalama hinnaga selle õiglases 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.

Kõik ülejäänud renditehingud kajastatakse kasutusrendina.

Rentide kajastamine, kui kontsern on rendileandja

Kapitalirendi korras välja renditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirendi tehtud netoinvesteeringu summas. Rentnikult saadavad rendimaksud jagunevad kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseks ja finantstuluks. Finantstulu jaotub kogu rendiperioodile.

Kasutuse rendi tingimuste kohaselt välja renditud hoone kajastub bilansis kinnisvarainvesteeringuna. Kasutuse rendi maksed kajastatakse tuluna ühtlaselt kogu rendiperioodi jooksul isegi siis, kui lepingujärgsed rendimaksud ei ole võrdsed.

Juhataja

/Leonid Eivin/

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Rentide kajastamine, kui kontsern on 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 amortisatsioonipõhimõtete alusel nagu sama tüüpi vara, mis ettevõtte on soetanud. Kui rendiperioodi lõppedes tagastatakse vara rendileandjale, siis amortiseeritakse vara rendiperioodi pikkusest või vara kasulikust tööeest lähtudes, olenevalt sellest, kumb on lühem.

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

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Kontsern kajastab oma bilansis eraldist juhul, kui:

- ettevõttel lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustus;
- kohustuse realiseerumine on tõenäoline;
- kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Eraldis kajastatakse bilansis ainult juhul, kui selle realiseerumise tõenäosus on suurem kui 50%. Juhul, kui realiseerumise tõenäosus on väiksem kui 50%, eraldist bilansis ei moodustata, kuid võimalik kohustus avalikustatakse aruande lisades.

Eraldiste kajastamisel bilansis lähtutakse juhtkonna hinnangust eraldiste täitmiseks tõenäoliselt vajaliku summa ning eraldiste realiseerumise aja kohta. Eraldiste suurusele hinnangu andmisel kaasatakse ka eksperte väljapoolt ettevõtet.

Pikaajalised eraldised kajastatakse bilansis eraldistega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas.

Juhul, kui ülaltoodud tingimused ei ole täidetud, ei moodustata bilansis eraldist, kuid vajadusel avalikustatakse aruande lisades tingimusliku kohustusena.

Olulised lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis tulevikus võivad teatud tingimustel muutuda kohustuseks, avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Dividendide tulumaks

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte 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.

Finantsinstrumentide kajastamine finantskohustuse ja omakapitali instrumendina

Finantsinstrumentide klassifitseerimisel finantskohustuseks või omakapitali instrumendiks lähtutakse nende majanduslikust sisust, mis võib erineda tema juriidilisest vormist.

Omakapitali koosseisus kajastatakse lihtaktsiaid, mida kontsern on emiteerinud.

Oma lihtaktsiate tagasiostu kajastatakse otse omakapitali muutustena.

Tulu kajastamine

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui on täidetud kõik järgnevad tingimused:

- olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud müüjalt ostjale;
- müüjal ei ole jätkuvalt niisugust haldamisvastutust, mida seostatakse omandiga ning puudub kontroll kauba või toote üle;

Juhataja

Leonid Ivvin/

Auditeeritud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

- tulu müügitehingust saab usaldusväärselt mõõta;
- tehingust saadav tasu laekumine on tõenäoline;
- tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Vara kasutada andmisest saadav tulu intresside, litsentsitasude ja dividendidena kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Teenuste osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuste osutamisega kaasnevad kulud.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruande koostamisel rühmitatakse laekumised ja väljamaksed nende eesmärgi järgi äritegevuse, investeerimistegevuse ja finantseerimistegevuse rahavoogudeks.

Äritegevuse rahavoogude kajastamisel kasutatakse kaudmeetodit, mille puhul korrigeeritakse äritegevuse rahavoogude leidmiseks aruandeaasta kasumit, elimineerides mitterahaliste majandustehingute mõju, äritegevusega seotud varade ning kohustuste saldode muutused ning investeerimis- ja finantseerimistegevusega seotud tulud ja kulud.

Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevad rahavood kajastatakse otsemeetodil.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist toimunud sündmuste kajastamine aastaaruandes sõltub sellest, kas tegemist on korrigeeriva või mittekorrigeeriva sündmusega.

Korrigeeriv bilansipäevajärgne sündmus on sündmus, mis kinnitab bilansipäeval eksisteerinud asjaolusid ning selle mõju on kajastatud lõppenud aasta bilansis ja kasumiaruandes.

Mittekorrigeeriv bilansipäevajärgne sündmus on selline sündmus, mis ei anna tunnistust bilansipäeval eksisteerinud asjaoludest ning selle mõju ei kajastata selle lõppenud aasta bilansis ja kasumiaruandes; see avalikustatakse lisades.

Juhataja



/Leonid Eivins/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for Identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Altkiri/signature
BDO Eesti AS

Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2011	31.12.2010
Sularaha kassas	19 763	2 978
Pangakontod	1 018 907	742 871
Tähtajalised hoiused	18 500	9 565
Raha kokku	1 057 170	755 414

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

31. detsember 2010	Aktsiad ja fondi osad
Algsaldo õiglasest väärtuses	51 672
Soetamine (soetushinnas)	0
Müük (bilansilises maksumuses)	0
Õiglase väärtuse muutus	88
31. detsember 2011	51 760
31. detsember 2009	Aktsiad ja fondi osad
Algsaldo õiglasest väärtuses	106 583
Soetamine (soetushinnas)	0
Müük (bilansilises maksumuses)	-57 257
Õiglase väärtuse muutus	2 346
31. detsember 2010	51 672

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

	Lisa	31.12.2011	31.12.2010
Nõuded ostjate vastu		2 058 361	7 084 137
-ostjate laekumata arved		2 219 164	7 377 548
-ebatõenäoliselt laekuvad arved		-160 803	-293 411
Nõuded sidusettevõtjate vastu		60 095	454 407
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	5	261 412	82 585
Muud lühiajalised nõuded	6	535 067	870 871
-laenuõuded		314 381	804 263
-intressinõuded		28 854	26 462
-viitlaekumised		191 832	40 146
Ettemaksed teenuste eest		18 796	29 703
Nõuded ja ettemaksed kokku		2 933 731	8 521 703

Lisa 5 Maksud

Maksuliik	Lisa	31.12.2011		31.12.2010	
		Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks		260 546	2 374	82 240	0
Üksikisiku tulumaks		0	14 745	0	8 759
Sotsiaalmaks		0	25 408	0	15 542
Ettevõtte tulumaks		0	7 669	0	132
Töötuskindlustusmaks		0	2 616	0	1 662
Kogumispensioni maks		0	894	0	452
Muud maksude maksuvõlad		0	397	0	414
Intressid		0	2	0	1
Ettemaks		866	0	345	0
Kokku	4,16	261 412	54 105	82 585	26 962

Juhataja

/Leonid Eivin/

Alkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Lisa 6 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

Seisuga 31.12.2011	Lisa	Lühiajaline osa	Pikaajaline	Makse- tähtaeg	Intressi-määr %	Alus- valuuta
Juriidiline isik		0	503 554	29.09.13- 31.12.15	6 k. Euribor + 2,5-7,0%	EUR
Juriidiline isik		215 097	0	30.01.12	5,0% aastas	EUR
Eraisik		46 000	0	30.06.12	6 k. Euribor + 2,5%	EUR
Juriidiline isik		28 791	0	30.06.12	3,0% aastas	EUR
Juriidiline isik		24 493	14 287	11.07.13	5,0% aastas	EUR
Intressid		28 854	218 925	31.12.13		EUR
Nõuded eraisikutele		12 782	0	31.12.12		EUR
Muud		179 050	0	31.01.12- 23.05.12		EUR
Kokku muud nõuded	4,10	535 067	736 766			

Seisuga 31.12.2010	Lisa	Lühiajaline osa	Pikaajaline	Makse- tähtaeg	Intressi-määr %	Alus- valuuta
Juriidiline isik		0	775 648	29.09.13- 31.12.15	6,0%-7,0% aastas	EUR
Juriidiline isik		543 000	0	06.02.11	8,0% aastas	EUR
Juriidiline isik		0	502 775	31.12.15	6 k. Euribor + 2,5,0%- 6,0% aastas	EUR
Juriidiline isik		156 647	0	30.12.11	5,0% aastas	EUR
Juriidiline isik		46 016	0	23.07.11	8,0% aastas	EUR
Juriidiline isik		29 777	0	30.06.11	3,0% aastas	EUR
Juriidiline isik		28 823	0	31.12.11	6,0%-10% aastas	EUR
Intressid		26 462	199 710	31.12.11		EUR
Nõuded eraisikutele		21 125	0	31.12.11		EUR
Muud		19 021	72 620			EUR, RUB
Kokku muud nõuded	4,10	870 871	1 550 753			

Lisa 7 Varud

Varud	31.12.2011	31.12.2010
Tooraine ja materjal	9 885	8 461
Müügiks ostetud kaubad	994 427	154 297
Ettemaksed tarnijatele	47 756	149 575
Kokku varud	1 052 068	312 333

Juhataja 
/Leonid Eivin/

Alkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud

Pikaajalised finantsinvesteeringud	Lisa	31.12.2011	31.12.2010
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	9	202 582	178 466
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud		745	0
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		203 327	178 466

Lisa 9 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad

	OÜ Letofin Steel	AS Nord Gas	OÜ Gas Energy	OOO Letofin Trading Moskva	Kokku
Asukohamaa	Eesti	Eesti	Eesti	Venemaa	
Põhitegevusala	Vedelgaasi terminali ehitamine	Vedelgaasi terminali ehitamine	Vedelgaasi ost-müük	Hulgikaubandus	
Osaluse % perioodi alguses	50	30	24	30	
Osaluse bilansiline väärtus 31.12. 2010	82 729	79 107	16 630	0	178 466
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	11 765	-2 782	15 133	0	24 116
Osaluse % perioodi lõpus	50	30	24	30	
Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2011	94 494	76 325	31 763	0	202 582

Letofin Steel OÜ osakapitalis muutusi ei olnud. Letofin AS-le kuulub 1 osa Letofin Steel OÜ osakapitalist nimiväärtusega 1 278 eurot (20 000 krooni).

Nord Gas AS-i aktsiakapitalis muutusi ei olnud. Nord Gas AS-i aktsia nimiväärtus on 0,64 eurot (10 krooni). AS-i Letofin tütarfirmalt Letofin Trading OÜ-le kuulub 150 000 Nord Gas AS-i aktsiat.

Gas Energy OÜ osakapitalis muutusi ei olnud. AS-i Letofin tütarfirmalt Letofin Trading OÜ-le kuulub 1 osa Gas Energy OÜ osakapitalist nimiväärtusega 1 023 eurot (16 000 krooni).

Letofin Trading Moskva OOO

Juhtkonna hinnangul investeerimisobjekti kahjum ületab investeeringut ja seetõttu on investeering ettevõttesse Letofin Trading Moskva OOO kajastatud nullväärtusega.

Aastad 2010 ja 2011 lõpetas OOO Letofin Trading Moskva kahjumiga.

Juhataja

/Leonid Eivin/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature BDO Eesti AS

Lisa 10 Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooled:

Firma nimi	Selgitus
Nord Gas AS	Sidusettevõtte, Letofin Trading OÜ-le kuulub 50% aktsiakapitalist.
Gas Energy OÜ	Sidusettevõtte, Letofin Trading OÜ-le kuulub 40% osakapitalist.
OOO Letofin Trading Moskva	Sidusettevõtte, Letofin Trading OÜ-le kuulub 50% osakapitalist.
Letofin Steel OÜ	Sidusettevõtte, Letofin AS-le kuulub 50% osakapitalist.
JMB Investeeringute AS	Omab 30% Letofin Trading OÜ osakapitalist

Tehingute liik ja maht

Seotud osapool	Ost		Müük	
	2011	2010	2011	2010
Letofin Steel OÜ	0	1 288 007	0	157 633
Nord Gas AS	0	0	0	25 692
Gas Energy OÜ	0	0	0	204 163
Kokku		1 288 007		387 488

Seotud osapool	Antud laen		Antud laenude tagastus	
	2011	2010	2011	2010
Letofin Steel OÜ	631 570	862 403	1 076 611	417 362
Nord Gas AS	0	22 631	0	22 199
Kokku	631 570	885 034	1 076 611	439 561

Seotud osapool	Saadud laen		Saadud laenude tagastus	
	2011	2010	2011	2010
JMB Investeeringute AS	0	0	196 484	23 315
Kokku	0	0	196 484	23 315

Juhataja


/Leonid Eivin/

Alkiri/initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Saldod seotud osapooltega

Nõuded seotud osapoolte vastu

	Lisa	31.12.2011	31.12.2010
Letofin Steel OÜ (laenud)		0	455 042
Letofin Steel OÜ (laenuintressid)		0	6 240
Letofin Steel OÜ (ostja tasumata arved)		48 334	3 126
Gas Energy OÜ (ostja tasumata arved)		12 673	40 826
Kokku lühiajalised nõuded	4,6	61 007	505 234
Gas Energy OÜ (laenud)		23 647	23 647
Gas Energy OÜ (laenuintressid)		143	3 752
Nord Gas AS (laenud)		13 159	13 159
Nord Gas AS (laenuintressid)		2 547	1 746
Kokku pikaajalised nõuded	6	39 496	42 304

Kohustused seotud osapoolte ees

	31.12.2011	31.12.2010
JMB Investeeringute AS (laenukohustus)	1 547 241	27 247
JMB Investeeringute AS (laenuintressid)	9 702	9 316
Kokku lühiajalised kohustused	14	36 563
JMB Investeeringute AS (laenukohustus)	0	1 716 478
Kokku pikaajalised kohustused	14	1 716 478

Juhatuse liikmetele on makstud tasud summas 0.09 miljonit eurot (2010: 0,07 miljonit eurot). Nõukogu liikmetele tasusid ei ole makstud. Tegevjuhtkonnale ega nõukogu liikmetele ei ole soodustusi tehtud.

Lisa 11 Kinnisvarainvesteeringud

Tulud ja kulud kinnisvarainvesteeringutelt

	2011	2010
Teenitud renditulu	39 975	45 218
Haldamiskulud	-28 138	-29 881
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	11 837	15 337

Kinnisvarainvesteeringutes toimunud muutused:

	Saldo muutus
Saldo 31.12.2009	1 501 285
Soetamine	22 369
Saldo 31.12.2010	1 523 654
Ümberklassifitseerimine põhivaraks	-556 927
Müük	-22 369
Saldo 31.12.2011	944 358

Juhataja

Leonid Eivin/

Ailkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud ettevõttele kuuluvat kinnisvara (bürooruumid) aadressil Tartu mnt.16 Tallinn.

2011. aastal oli müüdud eelnevalt kinnisvarainvesteeringuna kajastatud Hulja Tankla kinnistu. Kasum müügist moodustas 36 532 eurot.

Aruandeaastal on kinnisvarainvesteeringuid ümber klassifitseeritud põhivarade koosseisu sellises ulatuses, mida kontsern kasutab enda majandustegevuses.

Aruandeaasta lõpus otsustas juhatus jätta kinnisvarainvesteeringu õiglase väärtuse samaks mis aastal 2010, lähtudes pikaajalisest rendilepingust tulenevatest rahavoogudest. Rendilepingu tähtaeg on 2012-2014.

Lisa 12 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinate ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Kokku
31.12.2009				
Soetusmaksumus	355 787	344 217	189 258	889 262
Akumuleeritud kulum	-98 684	-132 609	-154 453	-385 746
Jääkmaksumus	257 103	211 608	34 805	503 516
Ostud ja parendused	0	67 619	2 115	69 734
Müügid ja mahakandmised	0	-2 045	-25 758	-27 803
Amortisatsioonikulu	-13 995	-55 054	-10 886	-79 935
Müüdud ja mahakantud põhivara akumuleeritud kulum	0	1 124	25 758	26 882
31.12.2010				
Soetusmaksumus	355 787	409 791	165 615	931 193
Akumuleeritud kulum	-112 679	-186 539	-139 581	-438 799
Jääkmaksumus	243 108	223 252	26 034	492 394
Ostud ja parendused	0	182 297	3 030	185 327
Ümberklassifitseerimine	556 927			556 927
Müügid ja mahakandmised	0	-103 025	-37 023	-140 048
Amortisatsioonikulu	-27 482	-77 098	-9 403	-113 983
Müüdud ja mahakantud põhivara akumuleeritud kulum	0	46 705	37 023	83 728
31.12.2011				
Soetusmaksumus	912 714	489 063	131 622	1 533 399
Akumuleeritud kulum	-140 161	-216 932	-111 961	-469 054
Jääkmaksumus	772 553	272 131	19 661	1 064 345

Juhataja

/Leonid Eivin/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.13
Altkiri/signature BDO Eesti AS

Lisa 13 Immateriaalne põhivara

Muu immateriaalne põhivara	
31.12.2009	
Soetusmaksumus	5 292
Akumuleeritud kulum	-2 536
Jääkmaksumus	2 756
Amortisatsioonikulu	-2 756
31.12.2010	
Soetusmaksumus	5 292
Akumuleeritud kulum	-5 292
Jääkmaksumus	0
31.12.2011	
Soetusmaksumus	5 292
Akumuleeritud kulum	-5 292
Jääkmaksumus	0

Lisa 14 Laenukohustused

Seisuga 31.12.2011	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Makse tähtaeg	Intressimäär %	Alus- valuuta
Juriidilised isikud	1 547 241	0	31.12.12	intressita	EUR
Arvelduskrediit (Danske Bank A/S Eesti filiaalt)	650 402	0	16.02.12	6.6% aastas	EUR
Arvelduskrediit (UniCredit Bank)	349 192	0	26.11.12	6 k. Euribor + 3.5% aastas	EUR
Hüpoteegi laen (UniCredit Bank)	124 599	0	20.11.12	6 kuu Euribor + 3,97% aastas	EUR
Juriidilised isikud	40 000	380 000	31.12.13	6,5% aastas	EUR
Eraisik	0	154 571	31.01.13	6.5% aastas	USD
Juriidilised isikud	0	124 551	31.12.15	4.5% aastas	EUR
Juriidilised isikud	36 940	0	31.01.12	intressita	EUR
Arvelduskrediit (AS SEB Pank)	27 893	0	27.02.12	6 k. Euribor + 1.59% aastas	EUR
Kapitalirendi leping (AS Swedbank Liising) (Lisa 15)	5 137	4 109	30.10.13	6 kuu Euribor + 3,5% aastas	EUR
Kapitalirendi leping (AS Swedbank Liising) (Lisa 15)	5 371	4 854	30.09.13	6 kuu Euribor + 2.2 % aastas	EUR
Intressivõlad		19 546			EUR
Kohustused kokku	2 786 775	687 631			

Juhataja

/Leonid Eivin/

Aiikirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Seisuga 31.12.2010	Lühiajaline osa	Pikaajaline	Makse- tähtaeg	Intressimäär %	Alus- valuuta
Juriidilised isikud	1 007 000	0	31.01.11	6.0% aastas	EUR
Juriidilised isikud	1 000 000	0	12.04.11	12.6% aastas	EUR
Arvelduskrediit (UniCredit Bank)	997 786	0	24.11.11	6 k. Euribor + 3.5% aastas	EUR
Arvelduskrediit (Danske Bank A/S Eesti filiaalilt)	944 187	0	16.02.11	6.6% aastas	EUR
Arvelduskrediit (AS SEB Pank)	166 031	0	27.02.11	3,84% aastas	EUR
Eraisik	149 690	0	10.10.10	6.5% aastas	USD
Juriidilised isikud	40 000	420 000	31.12.13	6,5% aastas	EUR
Hüpoteegi laen (UniCredit Bank)	38 353	124 457	20.11.12	6 kuu Euribor + 3,97% aastas	EUR
JMB Investeeringute AS	27 247	1 716 478	31.12.77	6.5% aastas	EUR
Investeeringulaen (AS SEB Pank)	11 280	27 964	27.02.12	6 kuu Euribor + 1,59% aastas	EUR
Kapitalirendi leping (Danske Bank A/S Eesti filiaalilt) (Lisa 15)	5 560	15 526	15.02.13	6 kuu Euribor + 1,1% aastas	EUR
Juriidilised isikud	0	25 565	31.12.15	5.5% aastas	EUR
Juriidilised isikud	0	324 551	31.12.15	4.5% aastas	EUR
Kapitalirendi leping (AS Swedbank Liising) (Lisa 15)	4 773	9 246	30.10.13	6 kuu Euribor + 3,5% aastas	EUR
Kapitalirendi leping (AS Swedbank Liising) (Lisa 15)	4 918	10 225	30.09.13	6 kuu Euribor + 2.2 % aastas	EUR
Intressivõlad		18 092			EUR
Eraisik	6 264	0	31.06.11	intressita	EUR
Muud	4 772	0	31.03.11		EUR
Kohustused kokku	4 407 861	2 692 104			

Laenu tagatised:

AS Letofin vara on koormatud:

1. Kommertspant nr 1, pandisumma 1 022 586 EUR, esimene järjekoht, pandipidaja AS UniCredit Bank;
2. Kommertspant nr 2, pandisumma 383 470 EUR, teine järjekoht, pandipidaja AS UniCredit Bank;
3. Hüpoteekidega kaaskoormatud korteriomandid asukohaga Tallinna linn, Tartu mnt 16: registriosa nr 7544801 korter nr 46; registriosa 75449901 korter nr 47; registriosa 7545001 korter nr 48; registriosa 7545101 korter nr 49; registriosa 7545301 korter nr 51
 - 1) 1. jrk hüpoteek summas 862 804 eurot AS UniCredit Bank kasuks.
 - 2) 2. jrk hüpoteek summas 597 382 eurot AS UniCredit Bank ja JMB Investeeringute OÜ kasuks.
 - 3) 3.jrk hüpoteek summas 283 994 eurot AS UniCredit Bank kasuks.
 - 4) 4. jrk hüpoteek summas 1 299 963 eurot AS UniCredit Bank kasuks.
 - 5) 5. jrk kommertspant vallasvarale summas 1 917 349 eurot AS UniCredit Bank kasuks

Juhataja


/Leonid Eivins/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Lisa 15 Kapitali- ja kasutusrent

Renditav vara	Soetusmaksumus		Jääkmaksumus	
	2011	2010	2011	2010
Meditisiiniseade	59 190	59 190	41 433	47 352
Veoauto	0	44 865	0	18 693
Kapitalirent kokku	59 190	104 055	41 433	66 045

Renditav vara	Lisa	Kohustus		Makse- tähtaeg	Intressi määr %	Alus- valuuta
		lühiajaline	pikaajaline			
Meditisiiniseade		5 137	4 109	30.09.13	6 kuu Euribor + 3,5%	EUR
Meditisiiniseade		5 371	4 854	30.10.13	6 kuu Euribor + 2,2%	EUR
Kapitalirent kokku 31.12.2011	14	10 508	8 963			

Renditav vara	Lisa	Kohustus		Makse- tähtaeg	Intressi määr %	Alus- valuuta
		lühiajaline	pikaajaline			
Meditisiiniseade		4 773	9 246	30.09.13	6 kuu Euribor + 3,50%	EUR
Meditisiiniseade		4 917	10 225	30.10.13	6 kuu Euribor + 2,20%	EUR
Veoauto		5 560	15 526	15.02.13	6 kuu Euribor + 1,10%	EUR
Kapitalirent kokku 31.12.2010	14	15 250	34 997			

Kapitalirendileping tsisterniveoki eest on lõpetatud 06.09.2011

Kasutusrent:

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel 7 sõiduauto (2010. a. – 6 sõiduauto) ja 2 tankkonteinerit (2010.a. – 2 tankkonteinerit). Kõik rendilepingud on katkestatavad.

Vara	Rendikulud	
	2011	2010
Sõidua autod	99 150	53 203
Tankkonteinerid	1 311	5 135
Kokku	100 461	58 338

Juhataja

/Leonid Eivin/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Lisa 16 Võlad ja ettemaksed

	Lisa	31.12.2011	31.12.2010
Võlad tarnijatele		448 647	574 072
Võlad töövõtjatele		56 460	51 811
Maksuvõlad	5	54 105	26 962
Muud võlad	17	1 988	1 845 140
Saadud ettemaksed		3 699	40 827
Eraldised		68 131	8 453
Võlad ja ettemaksed kokku		633 030	2 547 265

Lisa 17 Muud võlad

	2011	2010	Intressimäär	Alusvaluuta
Faktooringu regressikohustused				
Danske Bank A/S Eesti filiaali eest	0	1 816 780	5,65% aastas	EUR
Muud võlakohustused	1 988	28 360		EUR
Muud võlad kokku	1 988	1 845 140		

Lisa 18 Omakapital

Vastavalt Letofin AS põhikirjale on aktsiakapitali minimaalseks suuruseks 383 470 eurot ja maksimaalseks suuruseks 639 116 eurot.

Aksia nimiväärtus on 0,639 eurot. Emitteeritud ja märgitud aktsiate arv on 1 000 000 tükki. Mitterahalisi sissemaksid aktsiate eest tehtud ei ole.

2011. aastal dividendide väljamaks moodustas 127 823 eurot.

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2011 moodustas 2 851 261 eurot.

(2010: 2 343 776 eurot). Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 2 252 496 eurot (2010: 1 851 583 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks 598 765 eurot (2010: 492 193 eurot).

Juhataja



/Leonid Eivin/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Altkiri/signature
BDO Eesti AS

Lisa 19 Müügitulu

Geograafiliselt

	2011	2010
Eesti	37 762 488	58 471 720
Läti	4 151 287	1 575 093
Leedu	2 269 380	5 712 867
Soome	674 521	20 202
Island	324 195	371 954
Rootsi	144 569	836 428
SRÜ riigid (sh Venemaa, Ukraina, Valgevene)	109 964	1 595 848
Kokku	45 436 404	68 584 112

Tegevusalade järgi

	2010	2010
Mootorikütuse hulgimüük	20 973 983	39 222 397
Muu vedel-ja gaasikütuse hulgimüük	20 403 898	25 492 535
Sanitaarseadmete jm ehitusmaterjalide hulgimüük	2 402 619	1 493 375
Metallide ja metallimaakide hulgimüük	931 579	1 490 557
Eriarstiabi osutamine	335 200	354 863
Juuksur ja muu iluteenindus	131 128	98 870
Piimatoodete hulgimüük	109 964	147 354
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68 943	73 625
Ärinõustamine jm juhtimisalane nõustamine	46 086	141 698
Muude kindlate kaupade vahendamine	33 004	33 811
Spetsialiseerimata hulgikaubandus	0	35 000
Mujal liigitamata koolitus	0	27
Kokku	45 436 404	68 584 112

Lisa 20 Muud äritulud ja ärikulud

Muud äritulud

	2011	2010
Laekunud ebatöenäolised nõuded	132 608	0
Kasum põhivara müügist	43 719	2 008
Eraldiste vähenemine	7 798	0
Kasum valuutakursi muutustest	2 958	3 936
Saadud trahvid	2 602	2 612
Muud tulud	2 274	2 264
Muud äritulud kokku	191 959	10 820

Muud ärikulud

	2011	2010
Provisjoneerimise kulud	6 615	0
Maksud erisoodustustelt	3 823	379
Annetused mittetulundusorganisatsioonidele	2 000	1 917
Muud kulud	1 793	5 918
Kohalikud maksud	1 415	1 297
Viivised ja trahvid	451	149 620
Kahjum valuutakursi muutusest	0	15 829
Vastuvõtukulud	0	4 389
Muud ärikulud kokku	16 097	179 349

Juhataja


/Leonid Eivini/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Lisa 21 Kaubad, toore, materjal ja teenused

Kaubad, toore, materjal ja teenused

	2011	2011
Müügi eesmärgil ostetud kaubad	43 380 093	64 899 924
Müügi eesmärgil ostetud teenused	190 606	353 234
Tooraine ja materjal	32 655	38 313
Kokku	43 603 354	65 291 471

Lisa 22 Muud tegevuskulud

	2011	2010
Varakindlustuskulu	110 042	23 948
Rendikulud	102 092	70 764
Sidekulud ja infoteenuste kulud	81 707	85 027
Autohoolduskulu	62 791	86 687
Konsultatsioonid (juriidilised, audit)	60 526	63 552
Hoolduskulu	27 642	23 527
Komandeeringukulu	24 264	16 750
Muud	15 640	55 641
Pangateenuskulu	13 255	17 402
Reklaam	10 137	14 012
Bürootarbed	7 384	8 955
Esinduskulud	6 362	1 473
Väikevahendid ja tööriided	4 451	13 847
Õppekulud	3 203	4 569
Kulu ebatöenäoliselt laekuvatest nõuetest	0	385 013
Tollikulud	0	282
Kokku	529 496	871 449

Lisa 23 Tööjõukulud

	2011	2010
Palgakulu	519 340	502 274
Puhkusereservi muudatus	34 672	10 762
Sotsiaal-ja töötuskindlustusmaksud	189 289	174 587
Tööjõukulud kokku	743 301	687 623

2011. aasta kontserni keskmine töötajate arv oli 42 töötajat. (2010. aastal 45 töötajat).

Lisa 24 Finantstulud ja -kulud

	2011	2010
Intressitulud	108 493	130 648
Intressikulud	-352 107	-568 749
Muud finantstulud ja -kulud	-36 098	-658 205
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	24 117	86 729
Finantstulud ja -kulud finantsinvesteeringutelt	88	19 654
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	17 933	61 886
Finantstulud ja -kulud kokku	-237 574	-928 037

Juhataja



/Leonid Eivins/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Lisa 25 Bilansipäevajärgsed sündmused

23.03.2012 OÜ Letofin Trading esitas Lõuna Ringkonnaprokuratuurile kuriteoteate. OÜ-le Letofin Trading kuulunud ning AS Werol Tehased valduses olnud 2012. a toodetud 373,14 tonni toorõli maksumusega 366 796,62 EUR kadumisega seotud asjaolude selgitamiseks ning süüdlaste vastutusele võtmiseks. OÜ Letofin esitas tsiviilhagi summas 366 796,62 EUR. Kriminaalasjas on alustatud menetlust.

18.04.2012 OÜ Letofin Trading esitas AS-le Werol Tehased pankrotis nõudeavalduse summas 229 963,62 EUR aasta 2012 alguses toimunud tehingute eest. Nõue on rahuldamata.

Maksu-ja Tolliameti Põhja maksu-ja tollikeskus tegi 2.mail 2011 ettevõttele korralduse, millega kohustati ettevõtet andma teavet ja esitama dokumendid seoses OÜ Letofin Trading tehingutega perioodil 01.10.2010 – 28.02.2011.a.

Maksu-ja Tolliamet kontrollib majandustehingute seost OÜ Letofin Trading ettevõtlusega ja kahtlustab Ettevõtet valeandmete kajastamises perioodil 01.10.2010 – 28.02.2011. a esitatud käibedeklaratsioonides. Kontrollakti või maksuotsust OÜ-le Letofin Trading edastatud ei ole.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul olid kõik ülalnimetatud perioodil sooritatud tehingud seotud OÜ Letofin Trading ettevõtlusega ning käibedeklaratsioonides kajastatud andmed on õiged. Ettevõtte juhtkond on seisukohal, et Maksu-ja Tolliameti poolt teostatud kontrolli tulemusel tekkida võivate täiendavate maksukohustuste tekkimise risk on vähetõenäoline, mistõttu võimaliku täiendava maksukohustuse katmiseks eraldise moodustamine käesoleval hetkel ei ole põhjendatud.

Juhataja



/Leonid Eivin/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Lisa 26 Emaettevõtja konsolideerimata finantsaruanded

Emaettevõtja bilanss

eurodes

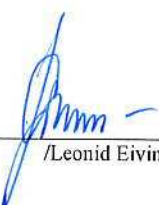
AKTIVA (varad)	31.12.2011	31.12.2010
KÄIBEVARA		
Raha	503 616	341 185
Lühiajalised finantsinvesteeringud	51 760	51 672
Nõuded ja ettemaksed		
Ostjatelt laekumata arved	1 469 711	72 844
Nõuded tütarettevõtjate vastu	17 559	217 791
Nõuded sidusettevõtjate vastu	47 421	454 408
Muud lühiajalised nõuded	427 163	253 565
Viitlaekumised	28 786	23 089
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	103 003	20 343
Tulevaste perioodide kulud	10 891	19 079
Kokku	2 104 534	1 061 119
Varud	227 494	194 273
KÄIBEVARA KOKKU	2 887 404	1 648 249
PÕHIVARA		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Tütarettevõtjate osad	489 125	489 111
Sidusettevõtjate osad	1 278	1 278
Pikaajalised nõuded tütarettevõtjate vastu	0	910 073
Muud pikaajalised nõuded	14 287	0
Kokku	504 690	1 400 462
Kinnisvarainvesteeringud	1 214 321	1 236 690
Materiaalne põhivara	417 761	256 151
PÕHIVARA KOKKU	2 136 772	2 893 303
VARAD KOKKU	5 024 176	4 541 522

Juhataja


/Leonid Eivin/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Altkiri/signature
BDO Eesti AS

PASSIVA (kohustused ja omakapital)	31.12.2011	31.12.2010
KOHUSTUSED		
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED		
Lühiajalised võlakohustused	164 599	232 065
Ostjate ettemaksed	726	37 299
Võlad tütarettevõtjatele	664 236	0
Võlad tarnijatele	75 432	44 592
Maksuvõlad	13 325	5 460
Võlad töövõtjatele	12 874	14 426
Intressivõlad	702	737
Muu võlad	70 119	0
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	1 002 013	334 579
PIKAAJALISED KOHUSTUSED		
Laenud, võlakirjad, kapitalirendi kohustused	659 122	869 008
Muud pikaajalised võlad	19 546	18 058
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	678 668	887 066
KOHUSTUSED KOKKU	1 680 681	1 221 645
OMAKAPITAL		
Aksiakapital nimiväärtuses	639 116	639 116
Kohustuslik reservkapital	63 912	63 912
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	2 489 056	2 479 962
Aruandeaasta kasum	151 411	136 917
OMAKAPITAL KOKKU	3 343 495	3 319 907
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	5 024 176	4 541 552

Juhataja 
/Leonid Eivin/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Altkiri/signature
BDO Eesti AS

Emaettevõtja kasumiaruanne (skeem 1 täismahus)
eurodes

	2011	2010
Äritulud		
Müügitulu	13 487 122	7 295 902
Muud äritulud	65 380	4 521
Kokku äritulud	13 552 502	7 300 423
Ärikulud		
Kaubad, toore, materjal, teenused	-13 168 434	-6 965 318
Muud tegevuskulud	-73 812	-202 904
Tööjõu kulud	-86 080	-80 868
Sh. Palgakulu	-59 906	-56 914
Puhkusereservi muudatus	-5 588	-3 282
Sotsiaal- ja töötuskindlustusmaks	-20 586	-20 672
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-21 937	-20 440
Muud ärikulud	-26 350	-3 595
Kokku ärikulud	-13 376 613	-7 273 125
Ärikasum (-)	175 889	27 298
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud ja kulud finantsinvesteeringutelt		19 654
Intressitulud	83 606	116 869
Intressikulud	-63 079	-66 499
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	-11 212	41 945
Muud finantstulud ja -kulud	185	-2 350
Kokku finantstulud ja -kulud	9 500	109 619
ARUANDEAASTA KASUM	185 389	136 917
Tulumaks dividendidelt	-33 978	0
ARUANDEAASTA KASUM	151 411	136 917

Juhataja


/Leonid Eivin/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature 
BDO Eesti AS

Emaettevõtja rahavoogude aruanne (kaudmeetodil)
eurodes

	2011	2010
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (-kahjum)	175 889	27 298
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	21 937	20 441
Kasum (kahjum) kinnisvarainvesteeringute müügist	-36 532	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-2 146 893	145 342
Varude muutus	-33 221	-177 640
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	1 319 714	579 342
Makstud intressid	-56 773	-51 392
Kokku rahavood äritegevusest	-755 879	543 391
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-183 547	-29 304
Sidusettevõtjate soetus	0	-1 278
Investeeritud tütarettevõtja osakapitali	-14	0
Laekunud kinnisvarainvesteeringute müügist	20 122	0
Muude finantsinvesteeringute soetus	0	60 548
Muude finantsinvesteeringute müük	0	76 534
Antud laenud	-821 450	-2 931 252
Antud laenude tagasimaksed	2 326 246	1 931 418
Saadud intressid	54 504	81 295
Saadud dividendid	0	522
Kokku rahavood investeerimistegevusest	1 395 861	-811 517
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	625 000	0
Laenude tagasimaksed	-1 009 512	-200 375
Makstud dividendid	-74 000	0
Makstud ettevõtte tulumaks	-19 671	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-478 183	-200 375
RAHAVOOD KOKKU	161 799	-468 501
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	341 185	809 686
Raha ja raha ekvivalentide muutus	161 799	-468 501
Valuuta kursside muutuste mõju	632	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpuks	503 616	341 185

Juhataja



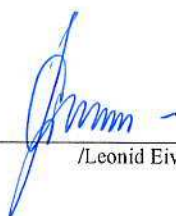
/Leonid Eivin/

Alikirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

Emettevõtja omakapitali muutuste aruanne (kroonides)

	<u>Aktsia-</u> <u>kapital</u>	<u>Kohustus-</u> <u>lik reserv-</u> <u>kapital</u>	<u>Eelmiste</u> <u>perioodide</u> <u>jaotamata</u> <u>kasum</u>	<u>Aruande-</u> <u>aasta kasum</u>	<u>Kokku</u>
Saldo 31.12.2009	639 116	63 912	2 426 418	53 544	3 182 990
Eelmise perioodi kasumi suunamine jaotamata kasumisse	0	0	53 544	-53 544	0
Aruandeperioodi kahjum	0	0	0	136 917	136 917
Saldo 31.12.2010	639 116	63 912	2 479 962	136 917	3 319 907
Valitseva mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	-489 111	0	-489 111
Valitseva mõju all olevate osaluste väärtus kapitaliosaluse meetodil	0	0	858 682	262 954	1 121 636
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2010	639 116	63 912	2 849 533	399 871	3 952 432
Eelmise perioodi kasumi suunamine jaotamata kasumisse	0	0	136 917	-136 917	0
Kasumi jaotamine dividendideks			-127 823	0	-127 823
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	151 411	151 411
Saldo 31.12.2011	639 116	63 912	2 489 056	151 411	3 343 495
Valitseva mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	-489 125	0	-489 125
Valitseva mõju all olevate osaluste väärtus kapitaliosaluse meetodil	0	0	1 121 651	-421 732	699 919
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2011	639 116	63 912	3 121 582	-270 321	3 554 289

Juhataja



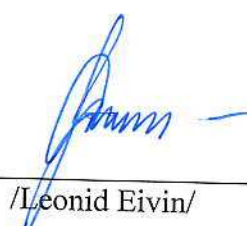
/Leonid Eivin/

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 29.06.12
Allkiri/signature
BDO Eesti AS

KONSOLIDEERIMISGRUPI MAJANDUSAASTA ARUANDE ALLKIRJAD

Äriühingu juhatus on koostanud käesoleva majandusaasta aruande, mis koosneb raamatupidamise aastaaruandest ja tegevusaruandest.

Letofin AS juhataja:


/Leonid Eivin/

29.06.2012

Letofin AS nõukogu on juhatuse poolt esitatud konsolideerimisgrupi majandusaasta aruande ja audiitori järeldusotsuse teadmiseks võtnud ning kasumi jaotamise ettepaneku juhatuse esitatud kujul nõukogu 01.07.2010 otsusega muudatusteta heaks kiitnud.

Letofin AS nõukogu:

Nõukogu esimees


/Mark Eivin/

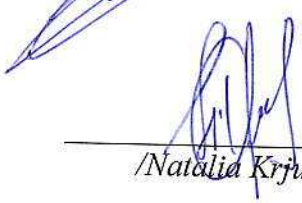
29.06.2012

Nõukogu liige


/Dmitri Eivin/

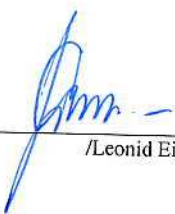
29.06.2012

Nõukogu liige


/Natalia Krjukova/

29.06.2012

Juhataja


/Leonid Eivin/

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Letofin AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud Letofin AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31.12.2011, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 6 kuni 34, 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle konsolideeritud 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 aastaaruanne võib sisaldada pettusest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeauditör 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 Letofin AS konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31.12.2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Asjaolu rõhutamine

Juhime tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisale 25, milles kirjeldatakse järgmisi olulisi bilansipäevajärgseid sündmusi tütarettevõttes Letofin Trading OÜ: 2012. aastal toodetud varude (toorõli) kadumine summas 0,4 miljonit eurot, 2012. aasta tehingutest tekkinud nõude mittelaekumine pankrotis olevalt ettevõttelt summas 0,2 miljonit eurot ning Maksu- ja Tolliameti pooleliolev kontroll teatud tehingute suhtes. Meie arvamus ei ole märkustega nende asjaolude suhtes.



Sven Siling
Vandeauditör number 502
BDO Eesti AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 1
Uus-Sadama 21, Tallinn 10120
29.06.2012

Kasumi jaotamise ettepanek

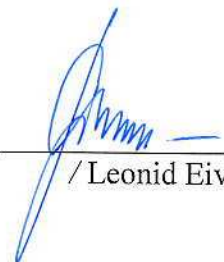
- eelmiste perioodide jaotamata kasum	2 343 776
dividendide jaotamine	-127 823
- aruandeaasta kasum	635 308
- jaotamisele kuuluv vaba kasum kokku	2 851 261

Juhatus ettepanek on vaba kasum jaotada alljärgnevalt:

- Kohustuslikku reservkapitali katteks	0
- Aktsionäridele dividendide maksmiseks	50 000
- Jätta aktsiaseltsi vaba omakapitali koosseisu	2 801 261

AS Letofin juhatus:

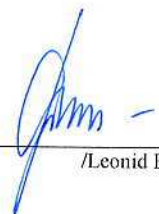
Juhataja



/ Leonid Eivin /

29.06.2012

Juhataja



/ Leonid Eivin /

2011. AASTA MÜÜGITULU

**Tegevusala EMTAK järgi
nimetus**

	kood	Müügitulu (kroonides)
Mootorikütuse hulgimüük	46712	7 509 377
Muu vedel- ja gaasikütuse hulgimüük	46719	2 505 523
Sanitaarseadmete jm ehitusmaterjalide hulgimüük	46732	2 402 619
Metallide ja metallimaakide hulgimüük	46721	852 821
Piimatoodete hulgimüük	47291	109 964
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	106 818
Kokku		13 487 122

Aruande elektroonilised kinnitused

Aktsiaselts Letofin (registrikood: 10180718) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Leonid Eivin	Juhatuse liige	29.06.2012

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Mootorikütuse hulgimüük	46712	20973983	46.16%	Jah
Muu vedel- ja gaaskütuse jms hulgimüük	46719	20403898	44.91%	Ei
Sanitaarseadmete jm ehitusmaterjalide hulgimüük	46732	2402619	5.29%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6690866
Faks	+372 6690800
E-posti aadress	letofin@letofin.ee
Veebilehe aadress	www.letofin.ee