

OÜ VALGA GROUP

2010. A KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Tartu 4 68 206 Valga Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10 241 041
Telefon:	372 6405 260
Faks:	372 6405 261
E-mail:	Jaa.raudsepp@mail.ee
Põhitegevusala:	EMTAK 2010 kood 70101 Peakontor
Audiitor:	AT AUDIKO OÜ
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2010-31.12.2010



Sisukord

Contents

ETTEVÕTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	6
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	6
Bilanss	7
Kasumiaruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	17
Lisa 3 Maksud	17
Lisa 4 Varud	17
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	18
Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtted	18
Lisa 7 Lühi- ja pikaajalised nõuded	21
Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud	22
Lisa 9 Materiaalne põhivara	23
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	24
Lisa 11 Kapitalirent	25
Lisa 12 Kasutusrent	25
Lisa 13 Laenukohustused	26
Lisa 14 Võlad ja ettemaksed	26
Lisa 15 Eraldised	27
Lisa 16 Omakapital	27
Lisa 17 Müügitulu	27
Lisa 18 Muud äritulud	28
Lisa 19 Kaubad, toore, materjal ja teenused	28
Lisa 20 Muud tegevuskulud	28
Lisa 21 Sihtfinantseerimine	29
Lisa 22 Laenude tagatised ja panditud varad	29
Lisa 23 Tingimuslikud kohustused	30
Lisa 24 Tehingud seotud osapooltega	30
Lisa 25 Sündmused pärast bilansipäeva	31
Lisa 26 Konsolideerimata finantsaruanded	32
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	36
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	37
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2010. a majandusaasta aruandele	38
OSANIKE NIMEKIRI seisuga 27. juuni 2011	39

ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

OÜ Valga Grupp põhitegevusalaks on ärikonsultatsioonid, investeeringute juhtimine ja kontserni tütarettevõtete AS Silmet Grupp, OÜ Adacta, OÜ Maryline ja EAM Investeeringu OÜ tegevuse koordineerimine.

Juriidiline aadress:	Tartu 4 68 206 Valga Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10 241 041
Telefon:	372 6405 260
Faks:	372 6405 261
E-mail:	jaak.raudsepp@mail.ee
Audiitor:	AT AUDIKO OÜ ANU HARAK

TEGEVUSARUANNE

OÜ Valga Group kontserni kuuluvad järgmised tütarettevõtted: AS Silmet Grupp (51%) koos oma tütarettevõtetega (AS Silmet 90%, AS Ökosil 65% ja OÜ Navesco 51%) ning sidusettevõtetega (AS Sillamäe Sadam 50%, AS Sillamäe Soojuselektrijaam 50%, AS Silport Kinnisvara 50%, AS SilSteve 50%), OÜ Adacta (100%) koos oma tütarettevõttega (AS Pühajärve Puhkekodu (73,58%), OÜ Maryline (100%) ja EAM Investeeringu OÜ (100%).

2010. aastal kontserni konsolideeritud käive oli 51 883 tuhat krooni.

Tütarkontserni Silmet Grupp kõige olulisema osalusega ettevõtte, AS-i Sillamäe Sadam, 2010. aasta kaubaveo maht oli 3,5 mln tonni (2009: 2,5 mln tonni). Aruandeperioodil alustati sadama arendus- ja ehitustegevuses uute projektidega millest peamised olid klinkri- ja tsemenditerminali territooriumi ettevalmistustööd, veoautode piirületuseelse parkla ja teenindushoone ehitus ning raudteejaama lisateede hange. Samuti jätkasid investeeringuid AS-iga Sillamäe Sadam lepingulistes suhetes olevad terminalid. Alexela naftasaaduste terminal laiendas 2010. aastal mahutiparki ning ehitas täiendava raudteevagunite mahalaadimise estakaadi ja katlamaja. SilSteve üldkauba terminal ehitas kinnise puistekauba laod.

Tulenevalt majanduslikust otstarbekusest ostis AS Silmet Grupp 2010. aastal tagasi AS Silmet aktsiad (50% pluss 1 aktsia) Zimal SA-lt, kellele need aktsiad 5 aastat tagasi müüdi. Aruandeperioodi lõpu seisuga on AS Silmet varad kajastatud müügiootel põhivarana.

Tütarkontserni Silmet Grupp investeerimisplaanides on prioriteetideks endiselt investeeringud sadamasse ja energeetikasse. Rahalised vahendid saadakse omavahenditest, krediitiasutustelt või teistelt investoritelt neile osalust müües. Uurimis- ja arendustegevusele kontserni tasemel eraldi eelarvet ei koostata, kuna need kulud on arvestatud investeeringute maksumuses.

Kontserni Silmet Grupp 2010. aasta konsolideeritud käive oli 15 891 tuhat krooni.

Tütarettevõtte OÜ Adacata kaudu on OÜ Valga Group tegev AS-s Pühajärve Puhkekodu. AS Pühajärve Puhkekodu põhitegevusala on hotellimajandus, sh majutamine, toitlustamine ja taastusravi teenuste osutamine.

AS Pühajärve Puhkekodu klientide voodiööpäevade arv tõusis 2010.aastal 5,1% (37 554-lt 39 820-ni). Traditsiooniliselt viidi edukalt läbi mitmed siseriiklikke spordi- ja kultuuriüritusi (jooks ümber Pühajärve, triatlon, kiirmaleturniir).

2010.aastal oli tütarettevõtte netorealisatsioon 34 829 miljonit krooni ehk 2,1% väiksem võrreldes eelmise aastaga. 2011.aastal plaanitakse müügitulu 4%-st kasvu.

2010.aastal investeeris tütarettevõtte, AS Pühajärve Puhkekodu, põhivaradesse 5 miljonit krooni. 2011.aastal on kavas alustada uue katlamaja projekteerimisega ning teha hädavajalikke taastusinvesteeringuid hoonetesse, seadmetesse ja sisustusse

OÜ Valga Group osales nii AS Silmet Grupp kui AS Pühajärve Puhkekodu juhtimistegevuses ja projektijuhtimistes.

Kontserni olulisemad suhtarvud:

lühiajalise võlgnevuse kattekordaja = (käibevara/ lühiajalised kohustused) 1,04 (2009: 0,41);
võlakordaja = ((kohustused*100/ varad) 51,96% (2009: 23,44%);
ROA = (puhaskasum*100/ bilansimaht) 3,00% (2009: -3,96%);
ROE = (puhaskasum*100/ omakapital) 11,89 % (2009: -9,31%).

Emaettevõtjaolulisemad suhtarvud:

lühiajalise võlgnevuse kattekordaja = (käibevara/ lühiajalised kohustused) 0,43 (2009: 0,98);
võlakordaja = ((kohustused*100/ varad) 22,94% (2009: 25,62%);
ROA = (puhaskasum*100/ bilansimaht) 1,70% (2008:-4,19%);
ROE = (puhaskasum*100/ omakapital) 2,20 % (2008: -5,63%).

Töötajate arv 2010.aastal OÜ-s Valga Group oli kolm ja tööjõu kulu oli ligikaudu 720 tuhat krooni (2009: vastavalt 3 ja 720 tuhat krooni). Kontsernis oli töötajate keskmine arv 2010.aastal 101 põhikohaga ja 25 osalise töötajaga töötajat ja tööjõu kulu kokku 25,158 miljonit krooni (2009: vastavalt 106+25 ja tööjõu kulu 24,859 miljonit krooni. OÜ Valga Group juhatus on üheliikmeline, nõukogu kolmeliikmeline.

Nõukogu esimehele maksti 2010.aastal tasu 720 tuhat krooni, nõukogu liikmetele tasu ei makstud. OÜ Valga Group juhataja töötasu on 50 tuhat krooni kuus. 2010.aastal juhatuse ja nõukogu tasud ei muutunud.

Tütarettevõtja Adacta nõukogu on kolmeliikmeline ja juhatus üheliikmeline. Nõukogu ja juhatuse liikmetele tasusid makstud ei ole.

Tütarettevõtja Silmet Grupp nõukogu on viieliikmeline ja juhatus kaheliikmeline. Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud koos maksudega 2 566 tuhat krooni aastas (2009.a. 2 098 tuhat krooni).

Dividendi jaotus toimub vastavalt majandusnäitajatele ja finantssituatsioonile.



Jaak Raudsepp
Juhatuse liige

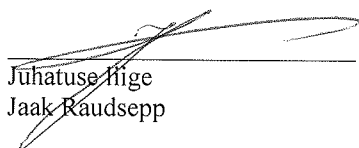
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 7 kuni 35 toodud OÜ Valga Group 2010. a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. emaettevõtte ja kontserni kuuluvad ettevõtted on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.



Juhatuses liige
Jaak Raudsepp

Tallinn, 10. juuni 2011

Bilanss

(tuhandetes kroonides)

VARAD	31.12.2010	31.12.2009	Lisa
Käibevara			
Raha	3 311	3 057	
Nõuded ja ettemaksed	4 567	8 676	2;7
Müügiootel põhivara	438 066	0	
Varud	1 168	1 080	4
Käibevara kokku	447 112	12 813	
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	267 791	284 923	5;7
Kinnisvarainvesteeringud	47 394	48 489	8
Materiaalne põhivara	108 019	107 712	9
Immateriaalne põhivara	298	381	10
Põhivara kokku	423 502	441 505	
VARAD KOKKU	870 614	454 318	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	171 377	6 246	13
Võlad ja ettemaksed	19 257	25 038	14
Lühiajalised eraldised	346	344	15
Müügiootel põhivaraga seotud kohustused	237 398	0	
Lühiajalised kohustused kokku	428 378	31 628	
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	22 766	73 633	13
Pikaajalised eraldised	1 226	1 219	15
Pikaajalised kohustused kokku	23 992	74 852	
KOHUSTUSED KOKKU	452 370	106 480	
Omakapital			16
Vähemusosa	198 651	154 360	
Emaettevõtja osanikele kuuluv omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	1 120	1 120	
Kohustuslik reservkapital	184	184	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	192 174	210 178	
Aruandeaasta puhaskasum	26 115	-18 004	
Emaettevõtja osanikele kuuluv omakapital kokku	219 593	193 478	
OMAKAPITAL KOKKU	418 244	347 838	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	870 614	454 318	

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 27.06.2011
 Signature/allkiri...
 AT Audiko OÜ, Tartu

Kasumiaruanne

(tuhandetes kroonides)

	2010	2009	Lisa
Müügitulu	51 883	51 150	17
Muud äritulud	35 964	32 189	18
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-12 913	-12 380	19
Muud tegevuskulud	-6 780	-37 220	20
Tööjõu kulud	-25 158	-24 859	
<i>s.h. palgakulu</i>	-19 291	-19 017	
<i>s.h. sotsiaalmaks</i>	-5 867	-5 842	
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-6 463	-17 955	
Muud ärikulud	-12 504	-381	21
Ärikasum (-kahjum)	24 029	-9 456	
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt	-1 252	-100	6
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt	23 069	-18 279	6
Intressikulud	-3 196	-3 087	
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	1 643	15	
Muud finantstulud ja -kulud	3 612	4 741	
Finantstulud ja -kulud kokku	23 876	-16 710	
Kasum majandustegevusest	47 905	-26 166	
Vähemusosalus	1 409	251	
Tulumaks	0	-169	16
Aruandeaasta puhaskasum	49 314	-26 084	
<i>sh Emaettevõtja osanike osa puhaskasumis</i>	26 115	-18 004	
<i>Vähemusosaluse osa puhaskasumist</i>	23 199	-8 080	

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 29.06.2011
Signature/allkiri...
AT Audiko OÜ, Tartu

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes kroonides)

	2010	2009	Lisa nr.
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum	24 029	-9 456	
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6 445	17 955	8;9
Kasum/kahjum põhivara müügist/mahakandmisest	-24	-308	
Muud korrigeerimised	-19 482	0	
Äritegevusega seotud nõuete muutus	-8 046	17 490	
Varude muutus	-87	30	
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	7 635	-19 842	
Makstud ettevõtte tulumaks	0	-169	16
Muud	2	-51	
Kokku rahavood äritegevusest	10 472	5 649	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-4 155	-2 256	
Saadud sihtfinantseerimine	0	43	
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	352	560	
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjasse	-141 779	0	
Saadud dividendid	1 599	0	6
Antud laenud	0	-15 647	
Antud laenude tagasimaksed	2 347	0	
Saadud intressid	270	1 630	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-141 366	-15 670	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	141 783	18 776	
Laenude tagasimaksed	-5 081	-6 816	
Arvelduskrediidi saldo muutus	141	1 049	
Makstud dividendid	-4 237	-2 550	16
Makstud intressid	-2 556	-3 088	
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-525	-100	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	129 525	7 271	
Rahavood kokku	-1 369	-2 750	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3 057	5 792	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-1 369	-2 750	
Valuutakursside muutuste mõju	1 623	15	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3 311	3 057	

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 27.06.2011

Signature/allkiri...

AT Audiko OÜ, Tartu

Omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes kroonides)

	<i>Emettevõtte omanikele kuuluv omakapital</i>				Kokku
	Aktia/osa- kapital	Reservid	Jaotamata kasum/kahjum	Vähemus- osalus	
Saldo seisuga 31.12.2007	1 120	184	216 732	187 299	405 335
Vähemusaluse muutus	0	0	0	-4 084	-4 084
Makstud dividendid	0	0	-9 590	-6 593	-16 183
Aruandeaasta puhaskahjum	0	0	-4 343	-6 550	-10 893
Saldo seisuga 31.12.2008	1 120	184	202 799	170 072	374 175
Vähemusaluse muutus	0	0	0	-7 632	-7 632
Korrigeerimine	0	0	7 379	0	7 379
Aruandeaasta puhaskahjum	0	0	-18 004	-8 080	-26 084
Saldo seisuga 31.12.2009	1 120	184	192 174	154 360	347 838
Vähemusaluse muutus	0	0	0	21 092	21 092
Korrigeerimine	0	0	0	0	0
Aruandeaasta puhaskahjum	0	0	26 115	23 199	49 314
Saldo seisuga 31.12.2010	1 120	184	218 289	198 651	418 244

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 27.12.2011
Signature/alkiri...
AT Audiko OÜ Tartu

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ Valga Group 2010. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

OÜ Valga Group (edaspidi emaeettevõtte) on Eesti Vabariigis registreeritud äriühing. Emaettevõtte 31.12.2010 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aruande bilanss ja seda puudutavad lisad hõlmavad emaeettevõtet ja tema tütarettevõtteid (sh kontserni AS Silmet Grupp ja kontserni OÜ Adacta).

A. Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaeettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosa emaeettevõtja kontrolli all olevate ettevõtjate tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaeettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

2010. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ Valga Group (emaeettevõtte) ning tema tütarettevõtted AS Silmet Grupp, OÜ Adacta, OÜ Maryline ja EAM Investeeringu OÜ finantsnäitajad. Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Emaettevõtte konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades, kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse soetusmaksumuses.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaeettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaeettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaeettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

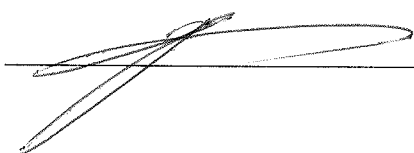
Kui emaeettevõtja omandas või loovutas perioodi jooksul ettevõtja üle kontrolli, on vastav tütarettevõtja konsolideeritud alates selle omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani.

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

Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse konsolideeritud bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused sidusettevõtte



Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 27.06.2011
Signature/allkiri...
AT Audiko OÜ, Tartu

kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel), omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

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

Juhul kui ettevõtja osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtja kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt v.a. pikaajaliste nõuete olemasolul, mis sisuliselt moodustavad osa investeeringust investeeringuobjekti, kajastatakse kapitaliosaluse meetodil kajastatavaid kahjumeid, mis ületavad investori investeeringu omakapitali, nende nõuete allahindlusena.

Osalust omandatud sidusettevõtja varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana real „Sidusettevõtjate aktsiad või osad“.

B. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit) ja deposiite. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

C. Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglasel väärtuses, kui õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

D. Nõuded ostjate vastu

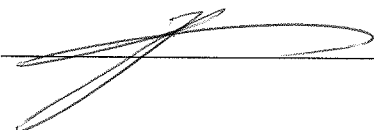
Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a. nõudeid teiste kontserni ettevõtjate ja sidusettevõtjate vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdiseväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

E. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 27.06.2011
Signature/allkiri...
AT Audiko OÜ, Tartu



Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas.

Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasel väärtusel, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

F. Varud

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

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

Ühe ja sama tootmisprotsessi tulemusena samaaegselt valminud toodete puhul, olukorras, kus ei ole võimalik eristada iga toote valmistamiseks tehtud kulutusi, on tootmiskulutuste jagamise aluseks kasutatud tootmisprotsessi käigus valmivate toodete müügiväärtuste suhet. Põhitoodete tootmisprotsessi tulemusena saadud väheväärtuslikud kõrvaltooted on bilansis arvele võetud nende netorealiseerimismaksumuses (kõrvaltoote netorealiseerimismaksumus on maha arvatud põhitooe soetusmaksumusest).

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Bilansis on varude hindamisel kasutatud kaalutud keskmine meetodit.

G. Kinnisvarainvesteeringud

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

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsioonimäärade vahemik on 2-10% aastas.

Hilisemad kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ning kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) on kajastatud aruandeperioodi kuludes.

H. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kantakse vara kasutuselevõtmise hetkel kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 24.06.2011
Signature/allkiri...
AT Audiko OÜ/Tartu

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

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

• Ehitised ja rajatised	10-100 aastat
• Tootmiseseadmed	5-25 aastat
• Muud masinad ja seadmed	3-25 aastat
• Muu inventar ja IT seadmed	2-10 aastat

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksikest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

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

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muud laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

I. Müügiotel põhivara

Müügiotel põhivaraks loetakse materiaalsel või immateriaalsel põhivara, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul ning mille puhul juhtkond on alustanud aktiivset müügitegevust ning varaobjekte pakutakse müügiks realistliku hinna eest võrreldes nende õiglase väärtusega.

Müügiotel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam, käibevarana eraldi bilansikirjel „Müügiotel põhivara“.

J. Varade väärtuse langus

Piiramatult kasuliku elueaga vara (nii materiaalne põhivara (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid, raamatud) kui immateriaalne põhivara (firmaväärtus)) ei amortiseerita vaid kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Amortiseeritavate varade 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 õiglase 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 (*cash generating unit*).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 29.06.2011...
Signature/allkiri...

AT Audika OÜ, Tartu

Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

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). Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisenä.

K. Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimisühimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

L. Finantskohustused

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

Lühiajaliste finantskohustuste korregeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksamisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korregeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasel väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustuse tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

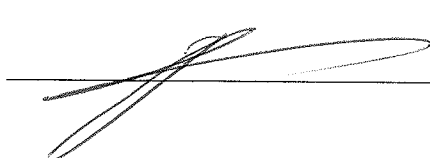
M. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale.

Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdiseväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähemtõenäoline kui mitterealiseerumine või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 27.06.2011...
Signature/allkiri.....
AT Audiko OÜ, Tartu



N. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

O. Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna nendes perioodides, mil leiavad aset kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud. Sihtfinantseerimine, mida saadakse eelmistel perioodidel tekkinud kulude eest või millega ei kaasne täiendavaid tulevikku suunatud tingimusi, kajastatakse tuluna perioodis, millal sihtfinantseerimine aset leidis. Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et ettevõtte vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub.

Tegevuskulude sihtfinantseerimisel kajastatakse tulu sihtfinantseerimisest proportsionaalselt sellega seonduvate kuludega. Kasumiaruandes kajastatakse saadud sihtfinantseerimise tulu vastava kulu vähendamisenä.

Bilansis võetakse sihtfinantseerimise abil soetatud vara arvele tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud varade soetamise toetuseks saadud sihtfinantseerimise summa. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse tema kasuliku eluea jooksul.

P. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

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

Q. Tulude arvestus

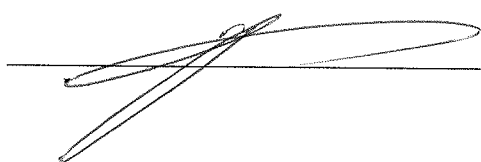
Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

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

R. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsia- või osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele/osanikele.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 27.06.2011
Signature/allkiri...
AT Audiko OÜ, Tartu



Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2010	31.12.2009
Nõuded ostjate vastu	1 483	1 464
<i>s.h. Ostjatelt laekumata arved</i>	<i>1 895</i>	<i>2 116</i>
<i>Ebatähtselt laekuvad arved</i>	<i>-412</i>	<i>-800</i>
<i>Aruandeperioodil kantud kulusse</i>	<i>-26</i>	<i>-4</i>
<i>Lootusetuks tunnistatud nõuded</i>	<i>26</i>	<i>152</i>
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 3)	63	126
Muud lühiajalised nõuded	2 682	6 791
<i>s.h. Nõuded ematöötajate jt kons.grupi ettevõtjate vastu (lisa 7)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 7)</i>	<i>1 704</i>	<i>3 508</i>
<i>Sihthinantseerimisest tulenevad nõuded (lisa 21)</i>	<i>0</i>	<i>2 435</i>
<i>Muud nõuded</i>	<i>978</i>	<i>848</i>
Ettemaksed teenuste eest	339	295
Nõuded ja ettemaksed kokku	4 567	8 676

Lisa 3 Maksud

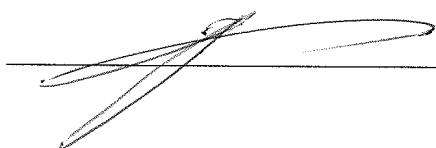
Maksuliik	31.12.2010		31.12.2009	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettemaksukonto jääk	63	0	22	0
Maamaks	0	0	0	0
Käibemaks	0	315	104	238
Üksikisiku tulumaks	0	392	0	392
Sotsiaalmaks	0	1 083	0	996
Ettevõtte tulumaks	0	2 318	0	2 797
Töötuskindlustuse makse	0	78	0	83
Kohustuslik kogumispensioni makse	0	16	0	6
Kokku	63	4 202	126	4 512

Lisa 4 Varud

	31.12.2010	31.12.2009
Materjalid	919	897
Tooraine ja müügiks ostetud kaubad	249	183
Varud kokku	1 168	1 080

Aasta inventuurid ladudes viidi läbi perioodil 01.detsember- 31.detsember 2010. Varude allahindlust aruandeaastal ei toimunud. Varud on hinnatud bilansis kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodil. Aruandeaastal kanti kulusse ladudes riknenud kaupa summas 10 tuhat krooni.

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identitiseerimiseks
 Date/kuupäev... 24.06.2011
 Signature/allkiri...
 AT Audiko OÜ Tartu



Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2010	31.12.2009
Sidusettevõtjate aktsiad või osad (lisa 6)	140 863	159 728
Pikaajalised nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 7)	126 928	125 195
Muud aktsiad ja väärtpaberid	0	0
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	267 791	284 923

Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtted

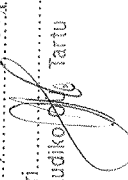
2010. a omas OÜ Valga Group osalust järgmistes tütaretevõtetes:

	Osalus 31.12.2010/ (31.12.2009)	Tegevusala ja asukoht
Tütaretevõtjad:		
AS Silmet Grupp	51 / (51)	Investeeringute juhtimine, Eesti
OÜ Adacta	100 / (100)	Investeeringute juhtimine, Eesti
OÜ Maryline	100 / (100)	Kinnisvara haldus, Eesti
EAM Investeeringu OÜ	100 / (100)	Kinnisvara haldus, Eesti
OÜ Adacta tütaretevõtja:		
AS Pühajärve Puhkekodu	73,58 / (73,58)	Majutamine, toitlustamine ja taastusravi teenuste osutamine, Eesti
AS Silmet Grupp Tütaretevõtjad:		
AS Ökosil	65 / (65)	Keskkonna- ja tehnoloogiateenuste osutamine kontsernile, radioaktiivse jäätmeohidla rahvusvahelise saneerimisprojekti juhtimine, Eesti
OÜ Navesco	51 / (51)	Narva-Jõesuu Kuursaali vabaajakeskuse arendamine, Eesti
AS Silmet	90 / (40-1 hääl)	Metallide ja keemiatoodete tootmine ja turustamine, Eesti
Sidusettevõtjad:		
AS Sillamäe Soojus-elektrijaam	50 / (50)	Elektri- ja soojusenergia tootmine tütar- ja sidusettevõtjatele ja Sillamäe linnale, Eesti
AS Sillamäe Sadam	50 / (50)	Multifunktsionaalse kaubasadama infrastruktuuri arendamine, Eesti
AS Silport Kinnisvara	50 / (50)	Kinnisvara haldamine, rentimine, üldehituslik planeerimine, Eesti
AS SilSteve	50 / (50)	Stividorteenused, Eesti

16.12.2010 ostis tütaretevõtja AS Silmet Grupp tagasi 2005. aastal Zimal AS-ile müüdud aktsiad (50% + 1 aktsia). Selle tehinguga omandas AS Silmet Grupp AS-is Silmet 90%-se osaluse. Kuna tehingu sooritamise hetkel vastas soetatud osalus müügiootel põhivara kriteeriumitele on tütaretevõtja AS-i Silmet Grupp (ja emaettevõtja Valga Group) raamatupidamisaruandes kajastatud tütaretevõtte AS Silmet järgnevalt: müügiootel põhivarana AS Silmet varade bilansiline väärtus seisuga 31.12.2010 summas 438,1 miljonit krooni, müügiootel põhivaraga seotud kohustusena AS Silmet kohustuste bilansiline väärtus seisuga 31.12.2010 summas 237,4 miljonit krooni, muudes ärituludes 31,5 miljonit krooni, mis tekkis AS-i Silmet omandatud netovara ning soetusmaksumuse võrdluses.

Initialed for identification purposes only
 Alk kirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 27.06.2011
 Signature/allkiri...
 AT Audiko OÜ, Tartu

Tütarettevõtjad	Silmet Grupp AS	Adacta OÜ	Maryline OÜ	EAM Investee- ringu OÜ	Kokku
<i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2006</i>	73756	55 482	1 110	270	130 618
<i>Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2006</i>	162 540	19 750	2 222	63	184 575
<i>Indikatiivne kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum</i>	10 464	3 191	-6	-11	13 638
<i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2007</i>	73 756	55 482	1 110	270	130 618
<i>Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2007</i>	173 004	22 941	2 216	52	198 213
<i>Aruande aastal müüdud osalus müügihinna</i>	0	0	0	0	0
<i>Aruande aastal müüdud osaluse müügikasum</i>	0	0	0	0	0
<i>Indikatiivne kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum</i>	-23 351	-922	-3	0	-24 276
<i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2008</i>	73 756	55 482	1 110	270	130 618
<i>Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2008</i>	149 653	22 019	2 213	52	173 937
<i>Indikatiivne kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum</i>	-8 410	-932	305	0	-9 037
<i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2009</i>	73 756	55 482	1 110	270	130 618
<i>Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2009</i>	141 243	21 087	2 518	52	164 901
<i>Indikatiivne kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum</i>	22 893	-358	-1	0	22 534
<i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2009</i>	73 756	55 482	1 110	270	130 618
<i>Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2010</i>	164 136	20 729	2 517	52	187 435

Initialled for identification purposes only
 Alkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev: 27.06.2011
 Signature/alkiri:  AT Audiko Tartu

Sidusettevõtted

Osaluse soetusmaksumus emajettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2008
Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2008
 Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum (-)
 Saadud dividendid

AS Sillamäe Sadam	AS Sillamäe SEJ	AS Silport Kinnisvara	AS Silmet	AS SilSteve	Kokku
171 178	2 420	8 860	39 481	23 432	245 371
61 326	37 334	5 840	53 733	21 373	179 607
-15 324	5 740	862	-10 197	640	-18 279
0	0	0	-1 599	0	-1 599
171 178	2 420	8 860	39 481	23 432	245 371
46 001	43 074	6 702	41 937	22 013	159 729
3 517	6 086	521	0	12 945	23 069
0	0	0	-41 937	0	-41 937
171 178	2 420	8 860	0	23 432	205 890
49 518	49 160	7 223	0	34 959	140 861

Osaluse soetusmaksumus emajettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2009
Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2009
 Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum (-)
 AS Silmet ost (kajastatud tütarettevõtteks)

Osaluse soetusmaksumus emajettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2010
Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2010

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev 31.12.2010
 Signature/alkiri AT Audiko OÜ Tartu

Lisa 7 Lühi- ja pikaajalised nõuded

	31.12.2010	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Intressimäär
					<u>Tagasi maksta</u>
laen sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s	93 880	0	0	93 880	Euribor 6M+1,8%
laen sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s	15 647	0	0	15 647	Euribor 6M+5,0%
intress sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s	17 402	0	0	17 402	0%
nõuded seotud osapoolte vastu, fikseeritud EEK-s	1 704	1 704	0	0	0%
Lühi- ja pikaajalised nõuded kokku	128 633	1 704	0	126 929	

	31.12.2009	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	Intressimäär
					<u>Tagasi maksta</u>
laen sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s	93 880	0	0	93 880	Euribor 6M+1,8%
laen sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s	2 347	0	2 347	0	Euribor 6M+2%
laen sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s	15 647	0	0	15 647	Euribor 6M+5,0%
intress sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s	13 321	0	0	13 321	0%
nõuded seotud osapoolte vastu, fikseeritud EEK-s	3 508	3 508	0	0	0%
Lühi- ja pikaajalised nõuded kokku	128 703	3 508	2 347	122 848	

Rahavoogude aruandes on kajastatud saadud laenuna 141 miljonit krooni, millest 23 miljonit krooni andis AS Silmet AS-il Silmet Grupp, millal esimene oli teise sidusettevõtte ning vastav kohustus on seisuga 31.12.2010 välja elimineeritud.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 27.06.2011
 Signature/allkiri...
 AT Audiko OÜ Tartu

Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud

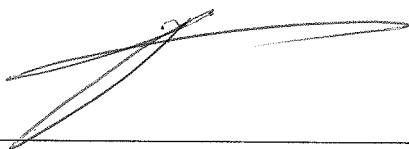
Saldo 31.12.2008	
Soetusmaksumus	65 008
Akumuleeritud kulum	-4 517
Jääkmaksumus	60 491
2009.a toimunud muutused	
Soetamine	15
Arvestatud kulum ja väärtuse langus	-1 380
Allahindlus	-10 637
Saldo 31.12.2009	
Soetusmaksumus	65 023
Akumuleeritud kulum	-16 534
Jääkmaksumus	48 489
2010.a toimunud muutused	
Soetamine	0
Arvestatud kulum ja väärtuse langus	-1 095
Saldo 31.12.2010	
Soetusmaksumus	65 023
Akumuleeritud kulum	-17 629
Jääkmaksumus	47 394

Kinnisvarainvesteeringuna on arvel büroo- kohviku-ja restoraniruumid, mida emaettevõtte rendib välja.

Kinnisvarainvesteeringud on antud osaliselt kasutada seotud osapooltele. Haldamiskulud kannavad rentnikud.

Kinnisvarainvesteeringuna on arvel seotud osapoole omandusse läinud ja AS-ile Silmet Grupp tagasimüügikohustusega olev ca 6 ha suurune maa koos hoonete ja rajatistega.

	2010	2009
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	4 876	4 933
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	4 876	4 933

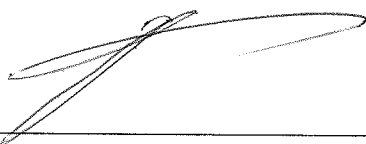


Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identitiseerimiseks
 Date/kuupäev... 27.06.2011
 Signature/allkiri...
 AT Audiko OÜ Tartu

Lisa 9 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Arvutid ja arvuti-süsteemid	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus, projektid ja ettemaksed	Kokku
Saldo 31.12.2008						
Soetusmaksumus	102 544	1 632	14 556	15 222	5 272	139 226
Akumuleeritud kulum	-11 742	-1 144	-7 796	-7 397	0	-28 079
Jääkmaksumus	90 802	488	6 760	7 825	5272	111 147
2009.a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	52	105	694	223	1 611	2 685
Müük ja mahakandmine	-252	0	0	0	0	-252
Arvestatud kulum ja väärtuse langus	-2 232	-230	-1 528	-1 876	0	-5 866
Saldo 31.12.2009						
Soetusmaksumus	102 340	1 662	15 226	15 377	6 883	141 488
Akumuleeritud kulum	-13 974	-1 296	-9 301	-9 205	0	-33 776
Jääkmaksumus	88 366	366	5 925	6 172	6883	107 712
2010.a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	1 940	83	2 409	476	983	5 891
Ümberklassifitseerimine	257	0	35	185	-477	0
Arvestatud kulum ja väärtuse langus	-2 039	-195	-1 528	-1 492	0	-5 254
Saldo 31.12.2010						
Soetusmaksumus	104 537	1 548	16 697	15 588	7 388	145 758
Akumuleeritud kulum	-16 013	-1 300	-10 160	-10 266	0	-37 739
Jääkmaksumus	88 524	248	6 537	5 322	7 388	108 019

Võlakohustuste tagatiseks panditud materiaalse põhivara objektide kohta on toodud informatsioon lisas 22.



Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 27.06.2011
 Signature/allkiri...
 AT Audiko OÜ Tartu

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

	Arvuti- tarkvara	Kontsessioonid, patendid, litsentsid, kaubamärgid	Muu immate- riaalne vara	Lõpetamata projektid ja ettemaksed	Kokku
31.12.2008					
Soetusmaksumus		931			931
Akumuleeritud kulum		-667			-667
Jääkmaksumus		264			264
Ostud ja parendused		5		185	190
Amortisatsiooni-kulu		-73			-73
31.12.2009					
Soetusmaksumus		936		185	1 121
Akumuleeritud kulum		-740			-740
Jääkmaksumus		196		185	381
Ostud ja parendused	10	0			10
Amortisatsiooni-kulu	-726	740	-107		-93
Ümberklassifitseerimised	853	-936	268	-185	
31.12.2010					
Soetusmaksumus	863		268		1 131
Akumuleeritud kulum	-726		-107		-833
Jääkmaksumus	137		161		298

Immateriaalse põhivarana on kajastatud litsentsid ja tarkvara programmid.



Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 27.06.2011...
 Signature/allkiri...
 AT Audiko OÜ, Tartu

Lisa 11 Kapitalirent

Aruandekohuslane kui rentnik

	31.12.2010	12 kuu jooksul	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Rataslaadur Widemann	449	90	359	0
Sõiduaudod	1 594	351	1 243	0
Kapitalirendi kohustused kokku	2 043	441	1 602	0

	31.12.2009	12 kuu jooksul	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Murutraktor	22	22	0	0
Sõiduaudod	831	106	725	0
Kapitalirendi kohustused kokku	853	128	725	0

Renditud varade bilansiline maksumus	31.12.2009	31.12.2009
Masinad ja seadmed	2 367	926
Kokku	2 367	926

Lisa 12 Kasutusrent

	31.12.2010	31.12.2009
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	1 196	1 117
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed:	3 602	2 286
<i>sh kuni 1 aasta</i>	<i>1 111</i>	<i>1 066</i>
<i>sh 1-5 aastat</i>	<i>2 491</i>	<i>1 220</i>

Kasutusrendile on võetud sõiduaudod.



Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev. 27.06.2011
 Signature/allkiri.
 AT Audiko OÜ, Tartu

Lisa 13 Laenukohustused

	Saldo 31.12.2010	<u>Tagasimakse tähtaeg</u>		üle 5 aasta	Kuupäev	Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul			
Laenukohustused	192 100	170 936	14 474	6 690		
sh Swedbank	31 330	31 330	0	0	2011.a.	2,96%
sh Swedbank	17 211	17 211	0	0	2011.a.	7,66%
sh SEB pank- käibekapitalilaen	501	501	0	0	2011.a.	5,45%
sh SEB pank-arvelduslaen	773	773	0	0	2011.a.	4,55%
sh Swedbank	21 058	2 393	11 975	6 690	2018.a.	2,14%
sh Swedbank	3 216	717	2 499	0	2015.a.	2,65%
Lühiajaline laen	59 457	59 457	0	0	2011.a.	10%
Lühiajaline laen, fix USD- des	58 554	58 554	0	0	2011.a.	10%
Kapitalirendikohustused	2 043	441	1 602	0		0,95-5,1%
Laenukohustused kokku	194 143	171 377	16 076	6 690		

	Saldo 31.12.2009	<u>Tagasimakse tähtaeg</u>		üle 5 aasta	Kuupäev	Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul			
Laenukohustused	79 026	6 116	63 541	9 369		
sh Swedbank	31 330	0	31 330	0	2011.a.	EURIBOR+0,8%
sh Swedbank	23 394	2 378	11 647	9 369	2018.a.	EURIBOR+1,0%
sh Swedbank	3 893	671	3 222	0	2015.a.	EURIBOR+1,5%
sh Swedbank	18 776	1 565	17 211	0	2011.a.	EURIBOR+5,5%
sh SEB pank	1 633	1 502	131	0		
Kapitalirendikohustused	853	130	723	0		EURIBOR+2-3%
Laenukohustused kokku	79 879	6 246	64 264	9 369		

Lisa 14 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2010	31.12.2009
Ostjate ettemaksed kaupade ja teenuste eest	738	654
Võlad tarnijatele	2 142	1 715
Muud lühiajalised võlad	-39	5 933
Maksuvõlad (lisa 3)	4 202	4 512
Dividendivõlad	8 348	12 585
Viitvõlad	3 866	-361
sh võlad töövõtjatele	2 917	2 814
sihtfinantseerimisest tulenev	0	2 347
muud viitvõlad	949	-5 522
Võlad ja ettemaksed kokku	19 257	25 038

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev. 27.06.2011
 Signature/allkiri. [Signature]
 AT Audiko OÜ/Tartu

Lisa 15 Eraldised

Tütarettevõttele AS Silmet Grupp on endiste töötajate ees kohustus maksta tervisekahju ja toitjakaotushüvitisi. Aruandeperioodil hinnati eraldise suuruseks 1 539 (2009: 1 531) tuhat krooni (diskonteerimismääraga 4%). Kohustus on kajastatud lühiajalisena summas 346 (2009: 344) tuhat krooni ja pikaajalisena summas 1 193 (2009: 1 187) tuhat krooni.

Ettevõttele lasub aktsiate müügitehingust tulenev kohustus üle anda seotud osapoolle hooned ja maa pärast eraldiseisva kinnistu moodustamist. Nimetatud tehingu osas on moodustatud pikaajaline eraldis summas 32 (2009: 32) tuhat krooni.

Lisa 16 Omakapital

Seisuga 31.12.2010 on emaettevõtte osakapital 1 120 tuhat krooni, mis jaguneb kuueks osaks: üks osa nimiväärtusega 480 tuhat krooni, kolm osa nimiväärtusega 160 tuhat krooni, ja kaks osa nimiväärtusega 80 tuhat krooni. Põhikirja muutmata võib osakapitali suurendada kuni 1 600 tuhande kroonini.

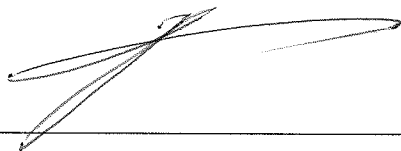
Aruandeperioodil otsustas osanike üldkoosolek dividende mitte maksta.

Kontserni vaba omakapital seisuga 31. detsember 2010 moodustas 218 289 (2009: 192 174) tuhat krooni. Bilansipäeva seiseuga on omanikele võimalik dividende välja maksta 172 448 (2009: 151 817) tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 45 841 (2009: 40 357) tuhat krooni.

Lisa 17 Müügitulu

Tegevusalade lõikes	2010	2009
Muu teimimine ja analüüs (EMTAK 71209)	158	338
Keskkonnanõustamine, teimimine ja analüüs (EMTAK 74301,71209)	4 739	4 994
Ohtlike jäätmete kogumine (EMTAK 38121)	314	303
Renditulu (EMTAK 68201)	1 055	1 170
Ärinõustamine (EMTAK 70221)	10 940	8 991
Toitlustuse müügitulu (EMTAK 56101)	14 875	14 491
Majutuse müügitulu (EMTAK 55101)	11 889	12 139
Vabaajakeskuse müügitulu (EMTAK 96041)	4 326	4 792
Raviteenuste müügitulu (EMTAK 68201)	3 563	3 914
Telefoniteenuste müügitulu (EMTAK 61109)	24	18
Kokku	51 883	51 150
	2010	2009
Eesti	45 949	44 692
Teised Euroopa Liidu riigid	5 724	6 442
Euroopa Liidu välised riigid	210	16
Kokku	51 883	51 150

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 27. 06. 2011
 Signature/allkiri.....
 AT Audiko OÜ Tartu



Lisa 18 Muud äritulud

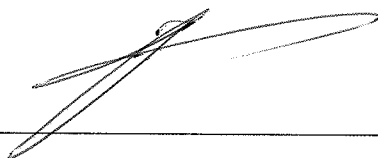
	2010	2009
Negatiivne firmaväärtus (vt lisa 6)	31 519	0
Tulu põhivara müügist	40	308
Muud äritulud	3 327	1 200
Sihtfinantseerimise tulu	1 058	30 630
Kasum valuutakursi muutusest	20	51
Kokku	35 964	32 189

Lisa 19 Kaubad, toore, materjal ja teenused

	2010	2009
Tooraine ja materjal	-4 331	-4 147
Reagendid, materjal, kaubad müügiks	-1 592	-1 531
Elekter ja küte	-1 994	-2 237
Majanduskulud jm kulud	-4 996	-4 465
Kokku	-12 913	-12 380

Lisa 20 Muud tegevuskulud

	2010	2009
Sihtfinantseerimise kulu	0	-28 855
Õigus-, audiitor- ja muud konsultatsioonid	731	1 464
Rendikulud	2 065	1 353
Muud tegevuskulud	-9 576	-11 182
Kokku	-6 780	-37 220



Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 27.06.2011
Signature/allkiri...
AT Audiko OÜ Tartu

Lisa 21 Sihtfinantseerimine

netomeetod	31.12.2010	31.12.2010
	Saadud	Tagastatud
Sihtfinantseerimine tegevuskuludeks		
<i>Keskkonnainvesteeringute Keskus</i>	537	0
<i>Ettevõtluse Arendamise Sihtasutus</i>	521	0
Kokku sihtfinantseerimine	1 058	0

netomeetod	31.12.2009	31.12.2009
	Saadud	Tagastatud
Sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks		
<i>Keskkonnainvesteeringute Keskus</i>	558	0
Kokku sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks	558	0
Sihtfinantseerimine tegevuskuludeks		
<i>Nordecon Infra AS</i>	29 329	0
<i>Keskkonnainvesteeringute Keskus</i>	158	0
<i>Ettevõtluse Arendamise Sihtasutus</i>	585	0
Kokku sihtfinantseerimine tegevuskuludeks	30 072	0
Kokku sihtfinantseerimine	30 630	0

Sihtfinantseerimisest saadud tulu on kajastatud kasumiaruandes real „muud äritulud

Lisa 22 Laenude tagatised ja panditud varad

Emaettevõttel on Swedbank-st võetud laenude tagatiseks panditud vara: Hüpoteek Suur-Karja 5 summas 55 045 (2009: 55 045) tuhat krooni.

Tütarettevõttel AS Silmet Grupp on AS-i Sillamäe SEJ kohustuste täitmise tagamiseks AS-i SEB Pank ja AS-i SEB Liising kasuks seadnud hoonestusõiguse hüpoteegi summas 14 000 (2009: 14 000) tuhat krooni.

OÜ Navesco poolt on Narva-Jõesuu Linnavalitsuse kasuks seatud hüpoteek summas 1 000 tuhat krooni investimiskohustuse täitmise tagamiseks.

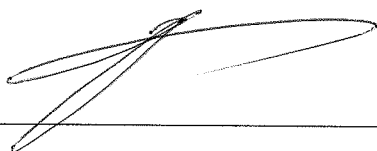
Swedpangast võetud pikaajalise laenu tagatiseks on AS Pühajärve Puhkekodu pantinud järgmise vara: Hüpoteek hoonestatud SÕJATAMME kinnistule summas 50 450 tuhat krooni.

SEB Pangast võetud 773 tuhande kroonise arvelduskrediidi tagatiseks on kommertsant summas 1 300 tuhat krooni.

SEB pangast võetud 501 tuhande kroonise arvelduslaenu (max limiit 1 001 tuhat krooni) tagatiseks on hüpoteek hoonestatud SÕJATAMME kinnistule summas 2 600 tuhat krooni.

Laenude tagatiseks oleva vara raamatupidamislik jääkväärtus seisuga 31.12.2010 oli 132 115 tuhat krooni.

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....27.06.2011.....
 Signature/allkiri.....
 AT Audiko OÜ Hartu



Lisa 23 Tingimuslikud kohustused

AS Silmet Grupp on AS Swedbank kasuks andnud garantiid summas 10 597 (2009: 10 597) tuhat eurot AS-i Sillamäe Sadam 2004.a. sõlmitud laenulepingust tulenevate kohustuste täitmise tagamiseks.

AS Silmet Grupp on AS Swedbank kasuks andnud garantiid summas 110 300 (2009: 110 300) tuhat krooni AS-i Sillamäe Sadam laenulepingust tulenevate kohustuste täitmise tagamiseks.

AS Silmet Grupp on AS SEB Pank kasuks andnud garantiid summas 20 000 (2009: 20 000) tuhat krooni AS-i Sillamäe Sadam garantiilimiidilepingust tulenevate kohustuste täitmise tagamiseks.

AS Silmet Grupp on AS-i Silmet kohustuste täitmise tagamiseks AS Swedbank kasuks andnud garantii summas 38 621 (2009: 38 621) tuhat krooni.

AS Silmet Grupp on AS-i Silmet kohustuste täitmise tagamiseks AS Swedbank kasuks andnud garantii summas 400 (2009: 400) tuhat USA dollarit.

AS Silmet Grupp on AS-i Sillamäe SEJ kohustuste täitmise tagamiseks AS SEB Pank ja AS SEB Liising kasuks andnud garantii summas 11 000 (2009: 11 000) tuhat krooni.

AS Silmet Grupp on AS-i Silsteve kohustuste täitmise tagamiseks AS SEB Liising kasuks andnud garantii summas 1 209 (2009: 1 209) tuhat eurot.

AS Silmet Grupp on AS-i Silport Kinnisvara kohustuste täitmise tagamiseks AS SEB Pank kasuks andnud garantii summas 7 500 (2009: 7 500) tuhat krooni.

AS Silmet Grupp on AS-i Silmet kohustuste täitmise tagamiseks AS SEB Pank ja AS SEB Liising kasuks andnud garantii summas 430 tuhat USA dollarit (2009: 430 tuhat dollarit).

AS Silmet Grupp on AS-i Silsteve kohustuste täitmise tagamiseks AS SEB Pank kasuks andnud garantii summas 22 000 (2009: 22 000) tuhat krooni.

AS Silmet Grupp on AS-i Silsteve tagatise väljastamise kokkuleppe kohustuste täitmise tagamiseks AS Swedbank kasuks andnud garantii summas 1 500 (2009: 1 500) tuhat krooni.

AS Silmet Grupp on AS-i Silsteve kohustuste täitmise tagamiseks AS UniCredit Bank Eesti filiaal kasuks andnud garantii summas 500 (2009: 500) tuhat eurot.

AS Silmet Grupp on AS-i Silsteve kohustuste täitmise tagamiseks AS UniCredit Bank Eesti filiaal kasuks andnud garantii summas 500 (2008: 0) tuhat eurot.

Lisa 24 Tehingud seotud osapooltega

OÜ Valga Group konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ja emaettevõtte omanikud);
- tütar- ja sidusettevõtted;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;
- ema-ja tütaretevõtete tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eelpool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Käibed seotud osapooltega sisaldavad kõiki omavahelisi oste ja müüke (kaubad, teenused, renditasud, põhivara ost ja müük, intressitasud) va transiitoste ja -müüke ning antud laene.

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2010. aastal moodustatud kapitaliosaluse meetodil allahindlusi (2009: 0).

2010.aastal laekus eelnevalt ebatõenäoliselt laekuvaks nõudeks kantud renditulu summas 240 tuhat krooni.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 29.06.2011

Signature/allkiri...

AT Audiko OÜ, Tartu

Juhatus ja nõukogu liikmetele ei ole kohustust maksta lahkumishüvitisi.

Käive seotud osapooltega

	2010		2009	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja tehingud seotud osapooltega	13	9 697	34	9 814
Tütarettevõtjate tehingud seotud osapooltega	644	0	1 148	0
Tehingud teiste seotud osapooltega	0	781	94	855
Kokku	657	10 478	1 276	10 669

Nõuded ja kohustused

Lühi-ja pikaajalised nõuded	31.12.2010	31.12.2009
Nõuded tütarettevõtjatele*	30 941	31 646
Nõude teistele seotud osapooltele (lisa 12)	991	930
Kokku	31 932	32 576
* sh intress, aruandest välja elimineeritud	5 277	4 867

Lühi-ja pikaajalised kohustused	31.12.2010	31.12.2009
Kohustused tütarettevõtjatele**	320	964
Kohustused teistele seotud osapooltele	4 892	5 992
Kokku	5 212	6 956
** sh intress, aruandest välja elimineeritud	296	940

Käibed seotud osapooltega sisaldavad kõiki omavahelisi oste ja müüke.

Lisa 25 Sündmused pärast bilansipäeva

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

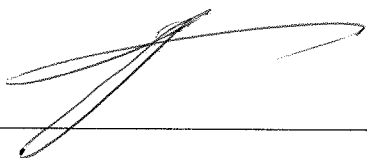
AS Silmet Grupp müüs firmale Molycorp Minerals, LLC 1. aprillil 2011 AS Silmet aktsiatest 80%. Pärast seda omab AS Silmet Grupp 10%-list osalust AS-is Silmet (uue ärinimega Molycorp Silmet AS). Tehingu hinnaks oli ligikaudu 80 miljonit USA dollarit. Molycorp Minerals, LLC osalus Molycorp Silmet AS-is tagab viimasele stabiilse ja turvalise toormebaasi, mis loob olulise strateegilise eelise.

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 24.06.2011
 Signature/allkiri...
 AT Audiko OÜ, Tartu

Lisa 26 Konsolideerimata finantsaruanded

Konsolideerimata bilanss

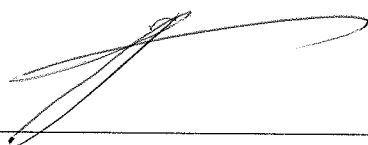
	31.12.2010	31.12.2009
VARAD		
Käibevara		
Raha	266	856
Nõuded ja ettemaksed	11 209	11 721
Käibevara kokku	11 475	12 577
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	150 974	150 974
Kinnisvarainvesteeringud	46 469	47 526
Materiaalne põhivara	2 307	2 957
Põhivara kokku	199 750	201 457
VARAD KOKKU	211 225	214 034
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	20 397	4 690
Võlad ja ettemaksed	6 401	8 137
Lühiajalised kohustused kokku	26 798	12 827
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised võlakohustused	21 651	42 012
Pikaajalised kohustused kokku	21 651	42 012
KOHUSTUSED KOKKU	48 449	54 839
Omakapital		
Osakapital nimiväärtuses	1 120	1 120
Kohustuslik reservkapital	184	184
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	157 891	166 859
Aruandeaasta puhaskasum	3 581	-8 968
OMAKAPITAL KOKKU	162 776	159 195
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	211 225	214 034



Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 24.06.2011
 Signature/allkiri...
 AT Audiko OÜ Tartu

Konsolideerimata kasumiaruanne

	2010	2009
Müügitulu	10 326	9 883
Muud äritulud	573	796
Muud tegevuskulud	-1 909	-3 009
Tööjõu kulud	-2 560	-2 612
<i>s.h. palgakulu</i>	-1 931	-1 958
<i>s.h. sotsiaalmaks</i>	-629	-654
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-1 750	-12 721
Ärikasum (-kahjum)	4 680	-7 663
Finantstulud ja -kulud		
Intressikulud	-1 507	-1 881
Muud finantstulud ja -kulud	408	576
Finantstulud ja -kulud kokku	-1 099	-1 305
Kasum majandustegevusest	3 581	-8 968
Tulumaks	0	0
Aruandeaasta puhaskasum	3 581	-8 968



Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identitiseerimiseks
 Date/kuupäev. 24.06.2011.....
 Signature/allkiri.....
 AT Audiko OÜ, Tartu

Konsolideerimata rahavoogude aruanne

	2010	2009
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	4 680	-7 663
Põhivara kulum ja väärtuse langus	1 750	12 721
Kasum/kahjum põhivara müügist/mahakandmisest	18	0
Äritegevusega seotud nõuete muutus	-587	-437
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-635	-2 399
Muud finantstulud- ja kulud	-5	-4
Kokku rahavood äritegevusest	5 221	2 218
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-61	-160
Saadud dividendid	1 100	2 374
Antud laenud	-2	-2
Saadud intressid	413	580
Kokku rahavood investeerimistegevusest	1 450	2 792
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	0	18 776
Laenude tagasimaksed	-4 580	-18 799
Kasutusrendi tagasimaksed	-74	-5
Makstud intressid	-1 507	-1 881
Makstud dividendid	-1 100	-2 348
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-7 261	-4 257
Rahavood kokku	-590	753
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	856	103
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-590	753
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	266	856



Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifiitsemiseks
 Date/kuupäev... 27.06.2011
 Signature/alkiri.....
 AT Audiko OÜ, Tartu

Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	Osakapital	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2007				
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	1 120	184	149 092	150 397
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				-130 639
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2007				198 278
				218 036
Saldo seisuga 31.12.2008				
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	-9 590	-9 590
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	27 357	27 357
Kontserni omakapitali muutus korrigeeritud ostumeetodi rakendamisel	1 120	184	166 859	168 164
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2008				-130 618
				173 937
				-7 380
				204 103
Saldo seisuga 31.12.2009				
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	-8 968	-8 968
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	1 120	184	157 891	159 195
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2009				-130 618
				164 901
				193 478
Saldo seisuga 31.12.2010				
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	3 581	3 581
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	1 120	184	161 472	162 776
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2010				-130 618
				187 435
				219 593

Initialled for identification purposes only
Alkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 14.06.2011

Signature/alkiri... AT Audike

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

OÜ Valga Group osanikele

Olen auditeerinud kaasnevat OÜ Valga Group konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2010, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaidsid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on kaasatud minu poolt identifitseerituna käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

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

Vandeaudiitori kohustus

Vandeaudiitori kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisin auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et olen kooskõlas eetikanõuetega ning et planeerin ja viin auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, mis on asjakohane 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.

Usun, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane auditi arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Arvan, et kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt OÜ Valga Group konsolideerimisgrupi finantsseisundit seisuga 31. detsember 2010 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 27. juunil 2011



Anu Harak

Vandeaudiitori nr 270

AT Audiko OÜ

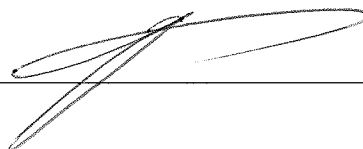
Audiitorettevõtja tegevusloa nr 134

Raua 2-27, Tartu 50104

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

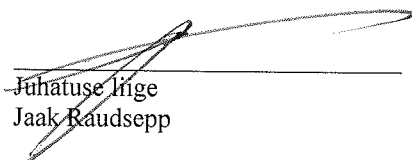
OÜ Valga Group juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku kanda 2010. aasta kasum summas 26 115 tuhat krooni eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele. Dividende mitte maksta.

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	192 174	tuhat krooni
Aruandeaasta puhaskasum	26 115	tuhat krooni
Maksta dividende	0	tuhat krooni
Kanda eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele	26 115	tuhat krooni
Eelmiste perioodide jaotamata kasum kokku	218 289	tuhat krooni

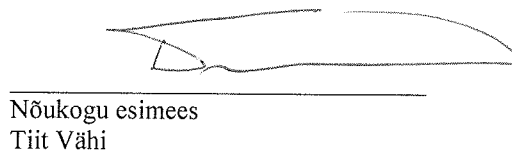


Juhatus ja nõukogu allkirjad 2010. a majandusaasta aruandele

OÜ Valga Group 2010. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike üldkoosoleku poolt 27. juuni 2011 otsusega, allkirjastamine 27. juunil 2011. aastal:



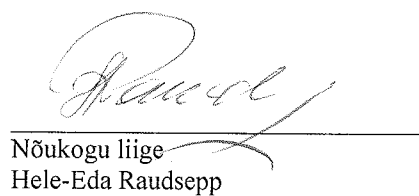
Juhatuselige
Jaak Raudsepp



Nõukogu esimees
Tiit Vähi



Nõukogu liige
Evelin Karp



Nõukogu liige
Hele-Eda Raudsepp



OSANIKE NIMEKIRI seisuga 27. juuni 2011

(üle 10% hääli omavate osade omanikud)

1. Tiit Vähi	Elukoht:	Tallinn
	Osade arv:	1
	Osa nimiväärtus:	480 000 krooni
	Häälte arv:	48
2. Evelin Karp	Elukoht:	Tallinn
	Osade arv:	1
	Osa nimiväärtus:	160 000 krooni
	Häälte arv:	16
3. Ronald Vähi	Elukoht:	Tallinn
	Osade arv:	1
	Osa nimiväärtus:	160 000 krooni
	Häälte arv:	16
4. Jaak Raudsepp	Elukoht:	Tallinn
	Osade arv:	1
	Osa nimiväärtus:	160 000 krooni
	Häälte arv:	16

Aruande elektroonilised kinnitused

Osaühing Valga Group (registrikood: 10241041) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Jaak Raudsepp	Juhatuse liige	30.06.2011

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Peakontorite tegevus	70101	5750000	55.68%	Jah
Kinnisvara haldus tasu eest või lepingu alusel	6832	4576000	44.32%	Ei

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Priit Raudsepp	38312025716	Tallinn, Harju maakond, Eesti	80000 EEK
Raul Raudsepp	38105065727	Eesti	80000 EEK
Jaak Raudsepp	35602035711	Roosikrantsi 8a-4, Tallinn, Harju maakond, Eesti	160000 EEK
Tiit Vähi	34701100217	Tallinn, Harju maakond, Eesti	480000 EEK
Evelin Karp	47509060217	Tallinn, Harju maakond, Eesti	160000 EEK
Ronald Vähi	38204230339	Suur-Karja 5-2, Tallinn, Harju maakond, Eesti	160000 EEK

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+370 6405260
Faks	+370 6405261
E-posti aadress	jaak.raudsepp@mail.ee