

Konsolideeritud majandusaasta aruanne

Ärinimi	Paldiski Sadamate AS
Äriregistri kood	10425338
Aadress	Peetri 11 76805 Paldiski, Eesti Vabariik
Telefon	+372 651 1010
Faks	+372 651 1011
Elektronpost	info@portofpaldiski.ee
Interneti koduleht	www.portofpaldiski.ee
Põhitegevusala	sadamate töö ja veeteede kasutamisega seotud tegevused, laadungikäitlus
Emaettevõte	CNP Investments N.V.
Majandusaasta algus	1. jaanuar 2011
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2011
Audiitor	Ernst & Young Baltic AS

SISUKORD

SISUKORD	2
KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD BILANSS	6
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	7
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	8
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	9
LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	10
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2. Raha	20
Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed	20
Lisa 4. Nõuded ostjate vastu	20
Lisa 5. Ettemaksed	21
Lisa 6. Varud	22
Lisa 7. Kinnisvarainvesteeringud	22
Lisa 8. Materiaalne põhivara	23
Lisa 9. Immateriaalne põhivara	25
Lisa 10. Võlakohustused	26
Lisa 11. Võlad ja ettemaksed	29
Lisa 12. Võlad tarnijatele	29
Lisa 13. Võlad töötajatele	29
Lisa 14. Maksuvõlad	29
Lisa 15. Omakapital	30
Lisa 16. Müügitulu	30
Lisa 17. Müüdud teenuste kulu	31
Lisa 18. Turustuskulud	31
Lisa 19. Üldhalduskulud	31
Lisa 20. Muud äritulud	32
Lisa 21. Muud ärikulud	32
Lisa 22. Finantstulud ja -kulud	32
Lisa 23. Personalikulud	33
Lisa 24. Kasutusrent	33
Lisa 25. Tehingud seotud osapooltega	34
Lisa 26. Lisa konsolideeritud rahavoo aruande juurde	36
Lisa 27. Tütarettevõtte aktsiad	37
Lisa 28. Eraldised ja tingimuslikud kohustused	37
Lisa 29. Mitterahalised tehingud	38
Lisa 30. Finantsriskide juhtimine	38
Lisa 31. Bilansipäevajärgsed sündmused	42
Lisa 32. Finantsinformatsioon ematettevõtte kohta	43
VANDEAUDIITORI ARUANNE	47
KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK	49
JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2011. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	50
MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE TEGEVUSALADE KLASSIFIKAATORILE (EMTAK)	51

KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE**Üldinfo**

Paldiski Sadamate AS grupp koosneb emaettevõttest Paldiski Sadamate AS ja tütaretevõtetest OÜ Palsteve ja OÜ Pintomar mis mõlemad on registreeritud Eestis ning Paldiski Northern Port Ltd. mis on registreeritud 25.07.2011.a. Venemaal.

31.12.2011 seisuga omab Paldiski Sadamate AS kontrolli kolme tütaretevõtte üle.

Paldiski Põhjasadam on kiiresti arenev erasadam, mis käitleb sõidukeid, konteinereid, üld- ja puistekaupu ning suuremõõtmelisi projektkaupu. Paldiski Sadamate AS-i peamiseks tegevusalaks on sadamateenuste osutamine ja majandustegevuse edendamine ettevõtte poolt hallatavas Paldiski Põhjasadamas. Äritegevuse lahutamatuks osaks peetakse ka transporditurgudel oma võimaluste ja eeliste tutvustamist ning kaubaomanikele sadamamajanduse kogupaketi ning konkreetsele kaubavoolule sobivate variantide pakkumist.

Paldiski Põhjasadam on Logistikaklastri, Eesti Sadamate Liidu, Eesti Kaubandus-Tööstuskoja ja Transsiberi Rahvusvahelise Koordinatsiooninõukogu liige.

Paldiski Põhjasadama klientidele kaupade käitlemise, laadimise, lossimise jm operaatorteenuste osutamisega tegeleb tütaretevõtte OÜ Palsteve. Lisaks tegeleb OÜ Palsteve kaupade pakkimise ja ekspedeerimisega ning tolliladude ja terminalide teenuste osutamisega.

Paldiski laht on tuulevaikne, aastaringelt navigeeritav ja looduslikult praktiliselt jäävaba.

Sadamal on kaasaegne ning hästi välja arendatud infrastruktuur. Kaijoone kogupikkus on 1000 meetrit, võimaldades vastu võtta kuni 11 meetrise süvisega segakaupade, konteiner- ning veeremilaevu. Sadamas on võimalik täiendada joogivee varusid, punkerdada, lülitada kalda vooluvõrku. Kõik kaid ja laod on lisaks veoautotranspordile ühendatud ka raudteega, sadamast on hea raudtee- ja maanteeühendus Tallinnasse.

Sadamas on 400 000 tuh m² laoplatse ja 20 000 tuh m² laohooneid. Suurem osa ladudest on renoveeritud ning kaasaegsed logistilised lahendused rahuldavad ka kõige nõudlikumate klientide vajadusi. Kõikidel kaidel, lahoonetel ja laoplatsetel on tagatud ööpäevaringne valve, raudteeühendus ning raskeveokite ligipääsetavus. Professionaalne, neljas vahetuses töötav meeskond ja kaasaegne sadamatehnika tagavad ööpäevaringselt kiire ja kvaliteetse teeninduse.

Majanduskeskkond

Eesti majandus on raskest kriisiperioodist edukalt väljumas. Kuid jätkuv Euroopa rahanduskriis avaldab Eesti majandusele ja rahanduspoliitikale destabiliseerivat mõju. Majandustegevus oleneb suurel määral riigis paiknevate ettevõtete müügivõimest (ekspordivõime) ja tarbimisest, riigi atraktiivsusest ettevõtluse asukohana ning ida ja lääne vahelistest transiitvedudest. Eesti merenduse arengut mõjutavad transiitvedude aspektist esmajoones Venemaa majandustsoon ning Ida- ja Lääne vahelisele transiidile orienteeritud tsoon.

- Eesti on Aasia majanduspiirkondadele kõige lähem Euroopa Liidu liikmesriik, mis võimaldab rahvusvahelistele kaubavedudele väga soodsa ökonoomikaga kaubakoridore;
- Eesti on arenenud mereriik;
- Eesti raudteesüsteem on üks efektiivsemaid Euroopas;
- Eestile on avatud Euroopa Liidu tugifondide kasutus kuni aastani 2015;
- Ettevõtluskeskkond on vastavuses Euroopa Liidu ja rahvusvahelise õigusega. Alates 01. jaanuaris 2011.a. kuulub Eesti Euroopa Liidu ühtsesse rahatsooni;
- Eestis on hästi arenenud ja rahvusvaheliselt tuntud transpordifirmad, ekspedeerijad, ja transpordiagentuurid, kes on partneriteks ka Eesti riigiasutustele ja rahvusvahelistele.

Konkurents

Läänemere peamised konkurentsadamad on Vuosaari, Kotka, Hanko, Hamina, millede kaudu impordib Venemaa koguni 60%. Kaubakäibelt suurim sadam Lätis ja üks suuremaid Läänemerele on Ventspils sadam, lisaks tegutsevad transiidi alal ka Riia ja Liepaja sadamad. Peamisteks konkurentideks Eestis on Tallinna Sadam ning Sillamäe Sadam.

Keskkonnamõjud

Paldiski Põhjasadamal puuduvad negatiivsed keskkonnamõjud ümbritsevale piirkonnale, tulenevalt asukohast (linna vahetus lähedus) ollakse keskendunud keskkonnale ohutute kaupade käitlemisele.

Tegevustulemused

Märtsi alguses, kui Soome lahe jääolud olid traditsiooniliselt rasked, ja tekkisid transiidiautode järjekorrad, oli sõlmitud UECC-ga transiidileping Soome kaudu Venemaale, mis hoogustas käibe kasvu. Veebruaris võttis BSL charteri ettevõttelt DFDS suurema laeva opereerimiseks liinil Paldiski - Kappelskär, mis tõi kaasa kauba- ja reisijateveo kasvu ning vastavalt suurenenud sadamatasud. Aprillis toimus ettevõtte Navirail üleminek Muuga sadamast Paldiski sadamasse, kus operaatoriks on Rootsi liinilt vabanenud Via Mare.

Vastavalt riigipiiri seadusele ning Siseministeeriumi ja Paldiski Sadamate AS vahel 16. mail 2011. a sõlmitud halduslepingule nr 7-3/151-1, asus Paldiski Sadamate AS alates 2011. aasta III kvartalist teostama Koidula piiripunkti ooteala opereerimist. Piiriületuse sujuvaks korraldamiseks läbivad kõik Koidula piiripunkti ületavad sõidukid Koidula ooteala. Paldiski Sadamate AS-i kohustuseks oli välja ehitada ooteala infrastruktuur ja hoonestus, samuti korraldada ooteala toimimiseks sujuv töö, sh elektroonilise piiriületuse järjekorra arvestamine. Paldiski Sadamate AS-l on ühelt poolt kohustus kanda kõik ooteala opereerimisega seotud kulud - ooteala personali palgad, kommunaalkulud, elekter jne ning teiselt poolt õigus saada ooteala läbimise eest tasu vastavalt lepingus sätestatud tariifidele.

2011. aasta seisuga oli Koidula piiripunkti ooteala läbinud:

- 21 A-kategooria sõidukit (mootorrattad)
- 55 131 B-kategooria sõidukit (sõidua autod)
- 6 818 C- ja D-kategooria sõidukit (veo autod ja bussid)

Koidula piiripunkti sujuv töö omab kaudset mõju nii Paldiski Põhjasadama, teiste Eesti sadamate ning kogu transiidisektori efektiivsemale ning konkurentsivõimelisemale toimimisele, kuna sõidukite sujuv Euroopa Liidu piiriületamine Venemaa suunas on olnud väljakutseks juba pikki aastaid.

Koidula ooteala tegevuse alustamisega on järjekorrad Koidula piiripunktis vähenenud ning piiriületus muutunud planeeritavaks tegevuseks.

Sügisel algas ettevõtte YARA hooajaline väetise tarne, mis tänu stabiilsele ja kvaliteetsele Sadama tööle laiendas müügigeograafiat ja tootevalikut. Detsembris algas regulaarne reisijate- ja kaubaveo vedu liinil Ust-Luga - Kiel praam Kaunas, mis ka suurendas klientide arvu.

2011. a. moodustasid soetused 1 241 630 eurot (2010: 334 191 eurot), mis sisaldavad:

- a) maad, ehitisi ja rajatise summas 66 097 eurot (2010: 25 149 eurot)
- b) masinaid ja seadmeid summas 133 065 eurot (2010: 53 034 eurot)
- c) muud soetused summas 63 110 eurot (2010: 17 315 eurot)
- d) lõpetamata ehitiste arveid summas 979 358 eurot (2010: 238 693 eurot)

Paldiski Sadamate AS-i bilansimaht moodustas 31.12.2011 seisuga 51 138 795 eurot (2010: 51 353 722 eurot).

2011. aastal moodustas ettevõtte konsolideeritud müügitulu 5 506 329 eurot (2010: 3 263 373 eurot).

Müügitulust 37% (2010: 29%) moodustas 2011. aastal sadamateenuste osutamine Paldiski Põhjasadamas sildunud laevadele, 48% (2010: 69%) stividorteenuste osutamine kauba omanikele ja muude teenuste osakaal oli 15% müügituludest. (2010: 2%).

Peamised finantssuhtarvud

	2011	2010
Müügitulu (eurodes)	5 506 329	3 263 373
Käibekasv	69%	-32%
Puhaskahjum (eurodes)	-5 306 743	-6 094 689
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,16	0,13

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Käibe kasv (%) = (müügitulu 2011 – müügitulu 2010) / müügitulu 2010 * 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Arvestades, et sadama arendus- ja ehitusprojekti tulemusena on välja ehitatud kaasaegne, väga hea infrastruktuuriga kaubasadam, keskendume 2012. aastal aktiivselt kommertstegevusele, multimodaalse teenuse pakkumisele, veomahtude kasvatamisele, müügituru laiendamisele.

2012. aastal koostöös firmaga DFDS otsustatakse teise laeva vajadus liinile Kappelskär.

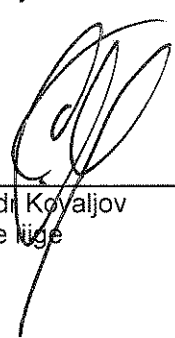
Plaanitakse prahtida uus laev ja taastada Naviraili töö suunas Soome - Hanko. Sõlmida uus autode transiidileping Soome kaudu Venemaale UECC-ga.

2012.a esimese viie kuu jooksul kahekordistus väetiste transiit YARA poolt, kes plaanib seda veelgi suurendada. Spetsiaalselt selle projekti jaoks algas ladude rekonstrueerimine ning käivad läbirääkimised teise pakendamise liini soetamiseks

Paldiski Põhjasadam plaanib 2012. aastal jätkata uute sõiduautode sh Mercedes-Benz veo mahtude kasvatamisega ning selleks vajalike tingimuste loomisega.

Alustatud PDI keskuse ehitus vabatsoonil. Oluline on kliendisuhete hoidmine ja arendamine teiste autotootjatega.

Seoses mahtude, liiklusvoogude, vedajate ja klientide kasvuga kaalutakse uute lõunasuuna kaide ehituse vajadust.



Aleksandr Kovaljov
Juhatuse liige

15 juuni 2012.a.

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(eurodes)		31.12.2011	31.12.2010
Raha ja pangakontod	2	46 707	56 634
Nõuded ja ettemaksed	3	649 639	258 096
Varud	6	85 803	90 209
Käibevara kokku		782 149	404 939
Kinnisvarainvesteeringud	7	185 958	196 565
Materiaalne põhivara	8	50 019 128	50 645 601
Immateriaalne põhivara	9	151 560	106 617
Põhivara kokku		50 356 646	50 948 783
Varad kokku		51 138 795	51 353 722
Võlakohustused	10	3 019 359	1 905 564
Võlad ja ettemaksed	11	1 809 453	1 208 783
Reservid		0	12 300
Lühiajalised kohustused kokku		4 828 812	3 126 647
Pikaajalised võlakohustused	10	46 993 625	43 603 993
Pikaajalised kohustused kokku		46 993 625	43 603 993
Kohustused kokku		51 822 437	46 730 640
Aktsiakapital	15	491 800	491 800
Aazio		32 937 482	32 937 482
Kohustuslik reserv		49 529	49 529
Realiseerimata kursivahed		19	0
Katmata kahjum		-34 107 894	-28 812 971
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		-629 064	4 665 840
Vähemusosalus		-54 578	-42 758
Omakapital kokku		-683 642	4 623 082
Kohustused ja omakapital kokku		51 138 795	51 353 722

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(eurodes)		2011	2010
Müügitulu	16	5 506 329	3 263 373
Müüdud teenuste kulu	17	-5 975 803	-5 260 746
Brutokahjum		-469 474	-1 997 373
Turustuskulud	18	-18 579	-31 448
Üldhalduskulud	19	-1 284 133	-1 226 661
Muud äritulud	20	49 010	41 621
Muud ärikulud	21	-69 282	-35 292
Ärikahjum		-1 792 458	-3 249 153
Finantstulud	22	123	318 601
Finantskulud	22	-3 514 408	-3 164 137
Aruandeaasta puhaskahjum		-5 306 743	-6 094 689
<i>sh emaettevõtte omanike osa</i>			
<i>koondkahjumist</i>		-5 294 923	-6 082 499
<i>sh vähemusomanike osa koondkahjumist</i>		-11 820	-12 190

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

(eurodes)		2011	2010
Aruandeaasta puhaskahjum		-5 306 743	-6 094 689
Muu koondkahjum			
Valuutakursi muutuste mõju	19		0
Aruandeaasta koondpuhaskahjum		-5 306 724	-6 094 689
<i>sh emaettevõtte omanike osa</i>			
<i>koondkahjumist</i>		-5 294 904	-6 082 499
<i>sh vähemusomanike osa koondkahjumist</i>		-11 820	-12 190

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(eurodes)		2011	2010
Puhaskahjum		-5 302 863	-6 094 689
Ärikahjumi korrigeerimised:	26	5 481 178	4 716 410
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-829 393	-122 537
Varude muutus		-1 505	-5 773
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		1 035 928	104 008
Kokku rahavood äritegevusest		383 346	-1 402 581
Põhivara soetus	26	-1 288 156	-840 262
Materiaalse põhivara müük	26	54 657	8 202
Antud laenud		-3 885	-85 405
Antud laenude tagasimaksed		0	1 917
Saadud intressid		82	21
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-1 237 302	-915 527
Saadud laenud		2 959 858	5 161 853
Saadud laenude tagasimaksed		-903 051	-1 841 105
Arvelduslaenu muutus	10	6 426	-11 805
Kapitalirendi põhiosa maksed	10	-795 100	-691 352
Makstud intressid		-424 103	-345 662
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		844 030	2 271 929
Rahavood kokku		-9 927	-46 179
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	2	56 634	102 813
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-9 927	-46 179
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	2	46 707	56 634

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(eurodes)	Emaettevõtja omanike osa							
	Aktisia- kapital	Aazio	Kohustuslik reservkapital	Realisee- rimata kursivahed	Jaotamata kasum	Kokku	Vähemus- osalus	Kokku
Saldo 31.12.2009	486 048	16 965 322	49 529	0	-22 730 472	-5 229 573	-30 568	-5 260 141
Aktiate emissioon	5 752	15 972 160	0	0	0	15 977 912	0	15 977 912
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	0	-6 082 499	-6 082 499	-12 190	-6 094 689
Saldo 31.12.2010	491 800	32 937 482	49 529	0	-28 812 971	4 665 840	-42 758	4 623 082
Aktiate emissioon	0	0	0	0	0	0	0	0
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	19	-5 294 923	-5 294 904	-11 820	-5 306 724
Saldo 31.12.2011	491 800	32 937 482	49 529	19	-34 107 894	-629 064	-54 578	-683 642

Aktiakapitalist ja reservidest on detailsemalt kirjutatud lisas 15.

LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE**Üldinformatsioon**

Paldiski Sadamate AS on 100% erakapitalil põhinev kontsern.

Paldiski Sadamate AS-i emaettevõtja on CNP Investments N. V.

Paldiski Sadamate AS grupp koosneb emaettevõttest Paldiski Sadamate AS ja tütaretevõtetest OÜ Palsteve ja OÜ Pintomar mis mõlemad on registreeritud Eestis ning Paldiski Northern Port Ltd mis on registreeritud 25.07.2011.a. Venemaal.

31.12.2011 seisuga omab Paldiski Sadamate AS kontrolli kolme tütaretevõtte üle:

- OÜ Palsteve 99,15% % (2010: 99,09%)

- OÜ Pintomar 100% (2010: 100%)

- Paldiski Northern Port Ltd 99%.

Grupi peamiseks äritegevuseks on sadama- ja stividoriteenuste osutamine Paldiski Põhjasadamas, Eestis.

Kontsernis töötas 2011. a. keskmiselt 188 (2010: 199) töötajat.

Paldiski Sadamate AS on registreeritud Eestis, 76805 Paldiskis, Peetri 11 ja äritegevuse koht on samal aadressil. Tegutseb põhiliselt Eesti Vabariigis. Paldiski Sadamate AS aktsiad ei ole noteeritud väärtpaberibörsidel.

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted**Koostamise alused**

Paldiski Sadamate AS-i 2011. a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS) ja Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) poolt välja antud tõlgendustega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Paldiski Sadamate AS-i (edaspidi ka "emaettevõtte") ning tema tütaretevõtete (edaspidi koos "kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kasutades soetusmaksumuse meetodit, välja arvatud juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti.

2011.a. konsolideeritud finantsaruanne on koostatud järjepidevuse ja võrreldavuse põhimõtete alusel, mis tähendab, et kontsern järgib alati samu raamatupidamispõhimõtteid ja esitusviisi. Raamatupidamismõtteid ja esitusviisi muudetakse üksnes juhul, kui seda nõutakse uute või muudetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (IFRS) ja nende tõlgenduste alusel või kui uus raamatupidamispoliitika ja/või esitusviis annab objektiivsema ülevaate kontserni finantsseisust, finantstulemustest ja rahavoogudest.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, kui ei ole teisiti märgitud.

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule, kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab endas ka raamatupidamise aastaaruannet, aktsionäride üldkoosoleku poolt. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

Esitusviisi muutused

1.jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik eurosooniga ja Eesti kroon (EEK) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris kontsern sellest kuupäevast alates oma raamatupidamisarvestuse eurodesse ning 2011. aasta ja järgnevaid finantsaruandeid koostatakse eurodes. Võrdlusandmed konverteeriti ametliku üleminekukursiga 15,6466 EEK/EUR.

Uute ja/või muudetud IFRS standardite ja tõlgenduste rakendamine

Kontsern on aruandeaastal rakendanud järgnevaid uusi ja muudetud IFRS standardeid ja IFRIC tõlgendusi:

- IFRIC 14 Minimaalse rahastamisnõude ettemaksed (muudetud);
- IFRIC 19 Finantskohustuste lunastamine omakapitaliinstrumentidega;
- IAS 24 Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine (muudetud);
- IAS 32 Märkimisõiguste emissioonide klassifitseerimine;
- IFRS 1 Piiratud vabastus esmarakendajatele IFRS 7 võrdlusandmete avalikustamisel (muudetud);
- IFRS täiendused (mai 2010)

Nimetatud muudatustega kaasnevad olulisemad mõjud on järgmised:

IFRIC 14 Minimaalse rahastamisnõude ettemaksed (muudetud)

Muudatus puudutab minimaalse rahastamise nõude puhul tehtavate tulevaste maksete kajastamist. Kõnealune muudatus kõrvaldab tahtmatu IFRIC 14 tagajärje vabatahtlikele pensioni ettemaksetele minimaalse rahastamise nõude puhul. Muudatus lubab tulevase maksete ettemaksu kajastada kui pensionivara. Muudatus jõustub tagasiulatuvalt.

IFRIC 19 Finantskohustuste lunastamine omakapitaliinstrumentidega

See tõlgendus selgitab, et kohustuse lunastamiseks kreditorile väljastatud omakapitaliinstrumendid kvalifitseeruvad makstud hüvitise alla. Väljastatud omakapitaliinstrumente kajastatakse õiglasest väärtuses. Kui seda ei ole võimalik usaldusväärselt määrata, kajastatakse instrumendid lunastatud kohustuse õiglasest väärtuses. Mistahes kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes

IAS 24 Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine (muudetud)

IASB poolt avaldatud muudatused selgitavad seotud osapooli mõisteid. Uued mõisted rõhutavad seotud osapooli suhete sümmeetrilist vaadet ja selgitavad asjaolusid, mil isikud ja juhtkonna liikmed mõjutavad ettevõtte seotud osapooli suhteid. Lisaks vabastab muudetud standard üldistest seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamise nõuetest tehingud valitsusega ning ettevõtetega, mille üle omab kontrolli, ühist kontrolli või olulist mõju sama valitsus. Muudatus jõustub tagasiulatuvalt.

IAS 32 Märkimisõiguste emissioonide klassifitseerimine (muudetud)

IASB avaldas paranduse, mis muudab finantskohustuse definitsiooni IAS 32-s võimaldamaks ettevõtetele klassifitseerida märkimisõigusi ning teatud optioone või garantiisid omakapitaliinstrumentidenä. Muudatus on rakendatav, kui õigused on antud võrdeliselt (proportsionaalselt) kõikidele ettevõtte samaklassilistele mitte-tuletisinstrumentidest omakapitaliinstrumentide olemasolevatele omanikele, et soetada fikseeritud arv ettevõtte enda omakapitaliinstrumente (tresooraktsiaid) fikseeritud summas mistahes valuutas. Muudatus jõustub tagasiulatuvalt.

IFRS 1 Piiratud vabastus esmarakendajatele IFRS 7 võrdlusandmete avalikustamisel (muudetud)

Selle muudatusega said IFRSi esmarakendajad vabastuse märtsis 2009 muudetud IFRS 7 poolt nõutud täiendava avalikustatava info osas.

IFRS-ide täiendused

2010. aasta mais andis IASB välja oma kolmanda standardite muutuste kogumiku, mille eesmärk on vasturääkivuste kõrvaldamine ja sõnastuse täpsustamine. Kogumik sisaldab eraldi üleminekusätteid iga standardi kohta.

Järgmiste muudatuste rakendamine toob kaasa arvestusmeetodite muudatusi, kuid ei mõjuta Kontserni finantsseisundit ega majandustulemusi:

IFRS 1 Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite esmarakendamine

Muudatus täpsustab arvestuspõhimõtete muudatuste käsitlemist IFRS-le ülemineku aastal pärast IAS 34 kohaselt koostatud vahearuande avalikustamist. Muudatus lubab esmarakendajatel kasutada sündmusest tulenevat õiglast väärtust tuletatud soetusmaksumusena ning laiendab tuletatud soetusmaksumuse rakendusala ka materiaalsele ja immateriaalsele põhivara objektidele, mida kasutatakse reguleeritud tuludega tegevustes

IFRS 3 Äriühendused

Muudeti vähemusosaluse mõõtmise võimalusi. Ainult need vähemusosaluse osad, mis väljendavad olemasolevat osalust, mille alusel on nende hoidjal õigus proportsionaalsele osale ettevõtte netovaradele likvideerimise korral, tuleb kajastada kas õiglases väärtuses või vähemusosalusele kuuluvas proportsionaalses väärtuses omandatava identifitseeritavatest netovaradest. Kõik muud osas kajastatakse nende soetushetke õiglases väärtuses.

Muudatus selgitab, et muudatused IFRS 7-s Finantsinstrumendid: avalikustamise nõuded; IAS 32-s Finantsinstrumendid: esitusviis ning IAS 39-s Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine, mis elimineerivad erandi tinglike hüvitiste osas ei rakendu neile tinglikele hüvitistele, mis on tekkinud enne IFRS 3 (muudetud 2008) rakendus kuupäeva toimunud äriühendustest.

Lisaks nõuab see, et ettevõtte (äriühenduse korral) kajastaks soetatava ühingu aktsiapõhiste hüvitiste asendamist (kas kohustuslikku või vabatahtlikku), st jagada need äriühenduse eest makstavaks tasuks ja äriühenduse järgseteks kuludeks.

IFRS 7 Finantsinstrumendid – avalikustatav teave

Muudatuse eesmärk on lihtsustada avalikustamise nõudeid, vähendades avalikustamise nõuete mahtu saadud tagatiste osas ning parandades avalikustamist nõudes kvalitatiivset informatsiooni, et panna kvantitatiivne info vastavasse konteksti

IAS 1 Finantsaruannete esitamine

IAS 1 on muudetud selgitamaks, et koondkasumi komponentide detailsem analüüs võib olla esitatud kas omakapitali muutuste aruandes või lisades

IAS 27 Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded

IAS 27 on muudetud, selgitamaks üleminekureegleid IAS 21, 28 ja 31 muudatustele, mis tekkisid muudetud IAS 27 (muudetud jaanuaris 2008) vastuvõtmisel rakenduvad edasiulatuvalt pärast 1. juulit 2009 algavatele majandusaastatele või varasemalt kui IAS 27 rakendatakse varasemalt;

IAS 34 Vahearuanded

Muudatused nõuavad lühendatud vahearuandes täiendavaid avalikustamisi õiglase väärtuse, finantsvarade klassifitseerimise muudatuste ja potentsiaalsete varade ja kohustuste muutuste osas.

IFRIC 13 Kliendi lojaalsusprogrammid

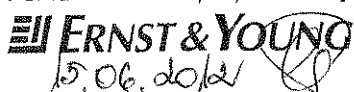
Täiendused selgitavad, et juhul kui boonuspunktide õiglane väärtus on määratud lähtuvalt nende lunastamiseks antavate soodustuste väärtusest, tuleb arvesse võtta ka allahindluste ja muude soodustuste summat, mida antakse neile klientidele, kes ei osale boonuspunktide skeemis.

Konsolideerimine

Tütarettevõtted on kõik ettevõtted (s.h. eriotstarbelised ettevõtted), mille osas Kontsernil on õigus valitseda ettevõtte finantspoliitika ja tegevuse üle ning mille puhul üldiselt üle poole hääleõigusest kuulub Kontsernile. Tingimuslike hääleõigusega instrumentide olemasolu võetakse arvesse otsustamisel, kas Kontsern kontrollib teist ettevõtet või mitte. Tütarettevõtteid konsolideeritakse alates kuupäevast, mil kontroll on üle läinud Kontsernile ning nende konsolideerimine lõpetatakse kuupäeval, milal kontroll lõpeb.

Tütarettevõtte soetamisi kajastatakse ostumeetodil. Omandamiskulusid mõõdetakse üleantud varade, väljastatud omakapitaliinstrumentide ja tekkivate või tekkida võivate kohustuste õiglase väärtuse summas omandamise kuupäeval, millele lisatakse omandamisega otseselt seotud kulud. Äriühenduse käigus omandatud identifitseeritavaid varasid, kohustusi ja potentsiaalseid kohustusi kajastatakse esmakordsel kajastamisel nende õiglases väärtuses omandamise kuupäeva seisuga ja

For identification purposes only

 ERNST & YOUNG
15.06.2012

seda sõltumata vähemusosaluse suurusest. Omandatud netovara õiglast väärtust ületav osa omandatud osaluse soetusmaksumusest kajastatakse firmaväärtusena. Kui omandatud osaluse soetusmaksumus on omandatud netovara õiglasest väärtusest väiksem, kajastatakse erinevus koheselt kasumiaruandes.

Kontserni ettevõtete vahelised tehingud, saldod ja realiseerimata kasumid elimineeritakse. Realiseerimata kahjumid on samuti elimineeritud, võttes seejuures arvesse üleläänud vara väärtuse langusele viitavaid asjaolusid. Vajadusel on korrigeeritud tütarettevõtjate raamatupidamisprintsipi selleks, et kindlustada ühtsete raamatupidamisprintsipide järgimine kontserni konsolideeritud aruandes.

Kontsern kasutab vähemusosaga tehtavate tehingute puhul samasuguseid printsipi nagu tehingute puhul Kontserni väliste kolmandate osapooltega. Osaluse müük vähemusosanikele, millest tuleneb Kontserni kasum või kahjum, kajastatakse kasumiaruandes. Osaluse ostud vähemusosanikelt kajastatakse läbi firmaväärtuse, mis on vahe omandatud osaluse ja selle eest tehtud väljaminekute vahel.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringud, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning pangavaralduskrediite.

Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

Finantsvarad

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud või makstava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab ka kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajale, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Kõik tavapärastel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil kontsern võtab endale kohustuste (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärasel turutingimusel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate turegulegatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

Edasise kajastamise eesmärgil jagatakse finantsvarad järgmistesse gruppidesse:

- finantsvarad, mida kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande (sellesse gruppi kuuluvad kauplemiseesmärgil soetatud aktsiad, osakud, võlakirjad, mida ei kavatseta hoida lunastustähtajani ning positiivse väärtusega tuletisinstrumendid);
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud (sellesse gruppi kuuluvad kindla lunastustähtajaga võlakirjad, mida kavatakse hoida kuni lunastustähtajani);
- laenud ja nõuded (sellesse gruppi kuuluvad antud laenud, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded);
- müügiotel finantsvarad (sellesse gruppi kuuluvad kõik ülejäänud finantsvarad, mis ei kuulu eelpool nimetatud gruppidesse; kontsernil aruandeperioodil ja võrdlusperioodil selliseid investeeringuid ei olnud).

Esimese grupi finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval õiglasest väärtusesse. Börsil noteeritud väärtpaberite puhul baseerub õiglane väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Euroopa Keskpanga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtpaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille

leidmisel võetakse aluseks kogu kontsernile kättesaadav info investeeringu väärtuse kohta. Kasumid/kahjumid õiglase väärtuse muutustest kajastatakse kasumiaruandes ridadel "Finantstulud" või "Finantskulud". Intressid ja dividendid esimese grupi finantsvaradest kajastatakse samuti kasumiaruandes ridadel "Finantstulud" või "Finantskulud".

Lunastustähtjani hoitavaid investeeringuid ning laenuse ja nõudeid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Korrigeeritud soetusmaksumus arvutatakse kogu finantsvara kehtivusperioodi kohta, kusjuures arvesse võetakse igasugune soetamisel tekkinud diskonto või preemia ning tehinguga otseselt seotud kulutused.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavaid finantsvarasid hinnatakse alla juhul, kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus (ebatõenäoliselt laekuvate nõuete osas on allahindlus kajastatud kontraaktiva kontrol ning lootusetud nõuded on bilansist välja kantud). Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus, diskonteerituna esmasel kajastamisel fikseeritud efektiivse intressimääraga. Igat nõuet konkreetse kliendi vastu hinnatakse eraldi, arvestades teadaolevat infot kliendi maksevõime kohta. Äritegevusega seotud laenude ja nõuete allahindlus kajastatakse kasumiaruandes ärikuluna (real "üldhalduskulud") ning investeerimistegevusega seotud laenude ja nõuete allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna.

Aruandeperioodil laekunud nõuded, mis on eelnevalt kuludesse kantud, on kajastatud ebatõenäoliste nõuete summa korrigeerimisena ja kulu vähendusena aruandeperioodi kasumiaruandes.

Intressitulu laenudelt, nõuetelt ja lunastustähtjani hoitavatelt investeeringutelt kajastatakse kasumiaruandes real "Finantstulud".

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui kontsern kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolale üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

Faktooring

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

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

Varud

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

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

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

Varude hindamisel neto realiseerimismaksumusse kajastatakse allahindlusest tulenevad kulud allahindluse perioodil kasumiaruande kirjel *müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu*.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse kinnisvara (maa või ehitus, ehitise osa või mõlemad), mida hoitakse (omanikuna või kapitalirendi tingimustel rentnikuna) eelkõige renditulu teenimise, kinnisvara väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil, mitte aga kasutamiseks kaupade tootmisel, teenuste osutamisel või halduslikel eesmärkidel.

Kinnisvarainvesteering kajastatakse esialgselt selle soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja kõikidest ostuga otseselt seotud kulutustest. Kinnisvarainvesteeringute edasine kajastamine toimub soetusmaksumuses, millest on maha arvestatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Kontsern kasutab kinnisvarainvesteeringute amortiseerimisel lineaarset meetodit. Kinnisvarainvesteeringute gruppidele on üldjuhul määratud järgmised amortisatsiooninormid ja kasulikud eluead:

Kinnisvarainvesteeringute grupp	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Maa	0 %	ei amortiseerita
Ehitised ja rajatised	2-7 %	15-50 aastat

Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb:

- ostuhinnast;
- vara viimisega asukohta ja töökorda seadmisega otseselt seotud kulutustest;
- kuludest, mis on seotud vara tulevase demonteerimisega ja asukoha taastamisega.

Omatarbeks valmistatud põhivara soetusmaksumus koosneb materjali- ja ostetud teenuste kulust, otsestest tööjõukuludest ning muudest sellega seotud kuludest.

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 639 eurot ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määraes neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

Juhul, kui materiaalse põhivara objektile vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele juhul, kui see vastab materiaalse põhivara mõistele ja vara bilansis kajastamise kriteeriumile. Asendatav komponent kantakse bilansist maha isegi juhul, kui see ei olnud eelnevalt eraldi komponendina arvel. Juhul, kui asendatava komponendi algne soetusmaksumus ei ole teada, hinnatakse seda, lähtudes antud komponendi tänasest soetusmaksumusest, arvestades maha hinnangulise kulumi.

Materiaalse põhivara objektid, mis tõenäoliselt müüakse 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotel põhivaraks ning kajastatakse bilansis eraldi real käibevara grupis. Müügiotel põhivara kajastatakse nende bilansilises jääkmaksumuses või õiglasel väärtuses miinus müügikulutused, sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

Kulumi arvestus

Kontsern kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit. Materiaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised amortisatsiooninormid ja kasulikud eluead:

Materiaalse põhivara grupp	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Maa	0 %	ei amortiseerita
Ehitised ja rajatised	2 - 33%	3 – 50 aastat
Masinad ja seadmed	2,5 - 40%	2,5 – 40 aastat
Muu põhivara	5 - 50%	2 – 30 aastat

Materiaalse põhivara amortiseerimise meetodit kontrollitakse iga majandusaasta lõpus ja kui materiaalsest varaobjektidest tuleneva majandusliku kasu ajastus on oluliselt muutunud, muudetakse selle kajastamiseks amortiseerimise meetodit. Kui amortiseerimise meetodi muutmine osutab vajalikuks, arvestatakse seda raamatupidamisliku hinnangu muutusena ning korrigeeritakse aruandeperioodi ja tulevaste perioodide kulumit.

Materiaalsete põhivaraobjektide amortisatsiooninorme ja kasuliku eluea hinnangu õigsust kontrollitakse iga majandusaasta lõpus. Kui uued hinnangud on eelnevatest hinnangutest oluliselt erinevad, korrigeeritakse tulevaste perioodide kulumit.

Vara väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval hindab kontserni juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul, kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: vara õiglasest väärtusest miinus müügiikulutused või kasutusväärtusest.

Kui vara õiglast väärtust (müügihind miinus müügiga seotud kulud) pole võimalik määrata, loetakse vara kaetavaks väärtuseks selle kasutusväärtus. Varade kasutusväärtus leitakse varade abil tulevikus genereeritavate hinnanguliste rahavoogude nüüdisväärtusena.

Varade väärtuse langust võidakse hinnata kas üksiku vara või varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta. Raha genereerivaks üksuseks loetakse väikseim eraldi identifitseeritav varade grupp, millest genereeritavad rahavood on olulises osas prognoositavad sõltumatult ülejäänud varade poolt genereeritavatest rahavoogudest.

Varade väärtuse allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes sarnaselt kulumiga.

Kord allahinnatud varade puhul hinnatakse iga järgneval bilansipäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud.

Kui varem allahinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsete aastate normaalset amortisatsiooni.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalsed varad võetakse arvele ainult juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

- varaobjekt on kontserni poolt kontrollitav;
- on tõenäoline, et kontsern saab objekti kasutamisest tulevikus tulu;
- objekti soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav.

Immateriaalsete põhivarade soetusmaksumus koosneb nende ostuhinnast ja muudest kuludest, mis on vajalikud immateriaalsete põhivarade kasutuselevõtuks.

Edaspidi kajastatakse immateriaalset põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Kõik Grupi immateriaalsed põhivarad on lõplike eluigaadega ning koosnevad peamiselt projektdokumentatsioonist, mida kontsern kasutab oma tootmistevõttes.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
15.06.2012

Immateriaalsed varad amortiseeritakse lineaarselt nende kasulike eluigade jooksul.

Immateriaalse põhivara	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Dokumentatsioon	2 - 20%	5 – 50 aastat
Litsensid	20%	5 aastat

Äriühendused ja firmaväärtus

Äriühenduste kajastamisel kasutatakse üldjuhul ostumeetodit.

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

Firmaväärtuse hindamiseks igal bilansipäeval viiakse läbi väärtuse test ja vajadusel hinnatakse firmaväärtus alla kaetava väärtuseni juhul, kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest. Firmaväärtuse allahindlust ei tühistata.

Juhul, kui tekib negatiivne firmaväärtus, siis hindab kontserni juhtkond veelkord omandatud netovarade õiglased väärtused ning kui endiselt tekib negatiivne firmaväärtus, siis kajastatakse see koheselt kogu summas kasumiaruandes tuluna (real „Muud äritulud”).

Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantskohustuse eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või –kohustuse soetamise otseselt kaasnevaid kulusi.

Edaspidi kajastatakse finantskohustusi korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades efektiivset intressimäära.

Intressikulu finantskohustustelt kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on kas rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Valmistatava materiaalse põhivara objekti finantseerimisel laenuga kapitaliseeritakse laenukasutuse kulud (sh intress) antud objekti soetusmaksumuses. Kapitaliseerimine algab hetkest, kui laenukasutuse kulutused on tekkinud ning vara valmistamine on alustanud. Laenukasutuse kulutuste kapitaliseerimine lõpetatakse hetkest, mil vara on valmis või selle valmistamine on pikemaks ajaks peatatud.

Rendiarvestus

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

Kontsern kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas. Saadavad rendimaksud jagatakse kapitalirendinõude põhiosa makseteks ja finantstuluks. Finantstulu kajastatakse rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt muule kontserni bilansis kajastatavale varale. Kasutusrendi maksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Kontsern kui rentnik

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse algselt bilansis vara ja kohustusena madalamana kas renditud vara õiglasest väärtuses või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses. Rendimaksete miinimumsumma võrdub rentniku kõigi tasumisele kuuluvate rendimaksete summaga, millele lisandub rendilepingus fikseeritud soodusotsiooni hind või rentniku/kolmanda isiku garanteeritud jääkväärtus.

Makstavad rendimaksed jagatakse finantskuluks ja kohustuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodide vahel nii, et intressimäär oleks igal osaperioodil kogu rendiperioodi jooksul kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Kontserni tulu maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Alates 1. jaanuarist 2008. a on maksumääraks 21/79 netodividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Tulude arvestus

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses. Kui tasumine toimub tavapärasest pikema perioodi jooksul, võetakse saadaolev tasu arvele selle nüüdisväärtuses.

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Tulu teenuste müügist (sh ehitusteenused) kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse, lähtudes vara sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastava nõudeõiguse tekkimisel.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Kontserni arvestusvaluuta on euro, kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutapõhised tehingud arvestatakse eurodes tehingupäeval kehtiva Euroopa Keskpanga valuutakursiga. Bilansis hinnatakse välisvaluutapõhised monetaarsed varad ja kohustused ümber eurodesse bilansipäeval kehtiva valuutakursiga. Välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja kohustused, mis on kajastatud soetusmaksumuses, on teisendatud eurodesse vastavalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakurssidele.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse kasumit ja kahjumit, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega; muud välisvaluutatehingust saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil – äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud puhaskasumit, elimineerides finantseerimise ja investeerimisega seotud kasumid/kahjumid, äritegevusega seotud mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused.

Investeerimis- ja finantseerimistegevuse rahavoogude kajastamisel lähtutakse tegelikult makstud ja saadud summadest. Mitterahalised tehingud elimineeritakse.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldi juhul, kui kontsernil lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldise hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest ning need kajastatakse bilansis summas, mis on bilansipäeva seisuga vajalikud eraldisega seotud kohustuste rahuldamiseks.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on emaettevõtte juhtkonna hinnangul väiksem kui mitterealiseerumise tõenäosus, on avalikustatud tingimuslike kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva 31. detsember 2011 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud aastaaruande lisades.

Võrdlusandmed

Arvestuspõhimõtete muutmisel esitatakse võrreldava perioodi andmed ümberarvutatuna nii, nagu oleks arvestuspõhimõtte kogu aeg kehtinud: arvestuspõhimõtete vahetusel võetakse arvesse IFRS standardites kehtestatud üleminekutingimusi.

Põhjaruannete esitusviisi muutmisel korrigeeritakse võrdlusandmeid nii, et need oleksid vastavuses esitusviisi muudatustega aruandeaastal. Hinnangute muutused kajastatakse aruandeperioodis ning hilisemates perioodides.

Olulised juhtkonna otsused ja hinnangud

Kontserni bilansis on põhivara väga oluline osa ja amortisatsioonikulud oluliselt mõjutavad aruandeaasta tulemust. Amortisatsiooninorme kehtestatakse lähtudes kontserni äritegevuse eripärast ja spetsialistide eelnevast töökogemusest. Juhtkonna hinnangul lähiajal ei ole kavas muuta amortisatsiooninorme.

Kohustuslik reservkapital

Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest, samuti muudest eraldistest, mis kantakse reservkapitali seaduse või põhikirja alusel. Reservkapitali suurus nähakse ette põhikirjas ja see ei või olla väiksem kui 1/10 osakapitalist. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist. Kui reservkapital saavutab põhikirjas ettenähtud suuruse, lõpetatakse reservkapitali suurendamine puhaskasumi arvelt. Reservkapitali võib osanike otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta osuühingu vabast omakapitalist (eelmistest perioodide jaotamata kasumi ja põhikirjas ettenähtud reservkapitali arvelt), samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha osanikele väljamakseid.

Lisa 2. Raha

(eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Kassa	4 607	280
Pangakontod	42 100	56 354
Kokku	46 707	56 634

Ettevõtte kassat kasutatakse klientidelt teenuste eest tasutud sularaha vastuvõtmiseks. Peamiselt toimub sularaha vastuvõtmine 2011.a. septembris avatud Koidula piiripunkti kassas.

Arvelduskontol olev vaba raha teenib intressi vahemikus 0,1 % aastas (2010: 0,1% aastas).

Lisa 3. Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Ostjatelt laekumata arved (lisa 4)	273 960	153 763
Ettemaksed (lisa 5)	254 853	86 996
Muud lühiajalised nõuded:	120 826	17 337
sh kolmandad osapooled ¹	110 315	17 337
sh seotud ettevõtted ²	10 511	0
Kokku	649 639	258 096

¹ Muud lühiajalised nõuded koosnevad järgmistest nõuetest, sh:

15 945 eurot - tasutud tagatisdeposiit Värskas Vallavalitsusele;
 63 912 eurot - tasutud tagatisdeposiit Nordea Bank Finland Pü garantilepingu nr. 09T20145471 alusel (periood 14.06.2011.a. – 23.07.2012.a., intressimäär on 1,05%).
 Nõuded on tingitud seoses avaliku konkursi "Sõidukite maanteepiiripunkti sisenemise korraldamise ülesande üleandmine" võitmisega ja ehitustegevuse alustamisega Koidula piiripunktis.
 3 100 eurot – laenu oma töötajatele;
 37 869 eurot – muude kulude hüvitis.

² Lias 25 on toodud täiendavat informatsiooni nõuete kohta seotud osapoolte vastu.

Lisa 4. Nõuded ostjate vastu

(eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Ostjatelt laekumata arved (lisa 30):	336 350	214 657
sh kolmandad osapooled	237 155	161 596
sh seotud ettevõtted	99 195	53 061
Ebatõenäoliselt laekuvad summad	-62 390	-60 894
Kokku	273 960	153 763

¹ Lias 25 on toodud täiendavat informatsiooni nõuete kohta seotud osapoolte vastu.

Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest.

Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete osas ostjate vastu toimusid järgmised muutused (aasta kohta):

(eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Algsaldo 31.12.2010	-60 894	-62 172
Laekunud ebatõenäolised nõuded (lisad 20, 26)	33 852	1 278
Kuludesse kantud ebatõenäolised nõuded (lisad 19, 26)	-48 011	0
Lootusetuks kantud ebatõenäolised arved	12 663	0
Kokku	-62 390	-60 894

Kõik muudatused on kajastatud kasumiaruandes ridades "üldhalduskulud", "muud äritulud" ning avalikustatud lisades 19 ja 20.

Lisa 5. Ettemaksed

(eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Maksude ettemaksed ¹	72 708	51 527
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud:	25 671	35 431
sh ettemakstud kindlustusmaksed	18 592	21 226
sh tollikäenduse garantiitasu ²	0	10 481
sh ajakirjanduse teenused	443	273
sh reklaamteenused	1 342	0
sh maamaks	65	0
sh muud ettemakstud teenused	5 229	3 451
Avansid hankijatele teenuste eest ³	156 474	38
Kokku	254 853	86 996

¹ Maksude ettemaksed koosnevad käibemaksu ettemaksest (2010: käibemaksu ettemaksest). Informatsioon maksuvõlgade kohta on toodud lisas 14.

² OÜ Palsteve ja Swedbank ASi vahel on seisuga 06.08.2010.a. (käendusdokument, mis kehtis alates 07.03.2010.a. kuni 06.03.2011.a.) sõlmitud kokkulepe nr.10-022622-GF tollile tagatise väljastamiseks summas 1 840 655 eurot. Käendussumma on oluliselt vähenenud seoses transiidimahu vähenemisega võrreldes eelnevate perioodidega. 29.03.2010.a. tasutud garantiitasust - 62 889 eurot - Swedbanki jääk seisuga 31.12.2010 on 10 481 eurot.

Pangagarantii oli kaetud pangale järgnevalt:

Tintrade Holding NV garantii vastavalt garantiikirjale nr. 10 - 022622 - G1;
AS Infast Oil garantii vastavalt garantiikirjale nr. 10 - 022622 - G2;
AS Saurix Petroleum garantii vastavalt garantiikirjale nr. 02 -022622 - G3;
Paldiski Sadamate AS garantii vastavalt garantiikirjale nr. 02 -022622 - G4;
AS Merktrans garantii vastavalt garantiikirjale nr. 02 -022622 - G5.

Peale lepingu lõppemist OÜ Palsteve ja Swedbank ASi vahel esitas OÜ Palsteve Maksu-ja Tolliametile uue taotluse .

Tollilao ja tolliterminali tegevusloa pikendamiseks määras Maksu-ja Tolliamet OÜ Palstevele üldtagatise tagatissumma 480 828 eurot, mis koosneb:

- NT Bunkering AS hüpoteek summas 447 466 eurot kinnistule reg.osa nr.4671201 kaasosale s.o2330/10000.
- 33 361 eurot 04.03.2011.a. ülekanne Maksu-ja Tolliameti deposiidi arvele.

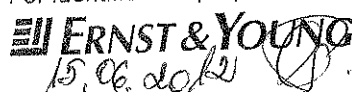
Oktoobris 2011 otsustati üldtagatise summat suurendada 43 361 euronni ja saada Tolliagentuuri tegevusluba (33 361 eurot tollilao ja tolliterminali tegevuseks ja 10 000 eurot tolliagentuuri tegevuseks).

Selleks on sõlmitud järgmised lepingud Paldiski Sadamate AS ja Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali vahel:

- Garantiileping nr. 09T2014547102 summas 43 361 eurot;
- Ühis- ja ühenduse transpordiprotseduuri käendusleping nr. 09T2014547101 – 09T2014547107 summas 90 000 eurot.

Täiendavaid tagatise juba kehtivatele lepingutele pank ei nõua (detailsemalt lisas 10).

For identification purposes only

 15.06.2012

Seisuga 31.12.2011 on tulevaste perioodide ettemakstud tollikäenduse kulude saldo 0, kuna uute lepingute tingimused näevad ette, et teenuste eest tasumine panka toimub igakuuliselt, mitte ettemaksuna.

Avansid hankijatele teenuste eest koosnevad:

- 153 238 eurot laos hoiustamise teenus;
- 3 236 eurot muude teenuste eest.

Lisa 6. Varud

(eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Materjalid, seadmed ¹	85 803	90 209
sh kasutatud tagavaraosad	3 219	5 576
Kokku	85 803	90 209

Toimus varude ümberklassifitseerimine – laost põhivara arvele summas 5 912 eurot (2010: 11 999 eurot) – lisa 8 ⁶.

Aruande perioodil varude allahindamisi ja mahakandmisi ei tehtud (2010: vastavalt 1 837 eurot ja 3 226 eurot) - lisa 21.

Varude jääkmaksumus on ligilähedane turuväärtusele. Kontsern on võtnud vastutavale hoiule kaupade kogusummas 25 477 898 eurot seisuga 31.12.2011 (2010: 16 365 658 eurot).

Laenukohustuste tagatisena panditud varude kohta vaata informatsiooni lisast 10.

Lisa 7. Kinnisvarainvesteeringud

(eurodes)	
Jääkväärtus 31.12.2009	207 137
Aruandeaasta amortisatsioon (lisa 17)	-10 572
Jääkväärtus 31.12.2010	196 565
Aruandeaasta amortisatsioon (lisa 17)	-10 607
Jääkväärtus 31.12.2011	185 958
Seisuga 31.12.2009	
Soetusmaksumus	344 058
Akumuleeritud amortisatsioon	136 921
Seisuga 31.12.2010	
Soetusmaksumus	344 058
Akumuleeritud amortisatsioon	-147 493
Seisuga 31.12.2011	
Soetusmaksumus	344 058
Akumuleeritud amortisatsioon	-158 100

Kinnisvarainvesteeringuteks on klassifitseeritud kinnisvaraobjektid, mille kasutuse eesmärk on renditulu teenimine.

Kinnisvarainvesteeringu haldamisega otseselt kaasnevaid kulusid ei olnud, välja arvatud amortisatsioonikulud, mis on kajastatud kasumiaruandes ja mis moodustavad 10 607 eurot (2010: 10 572 eurot) ning kindlustuskulud summas 390 eurot (2010: 426 eurot). Kinnisvarainvesteeringust saadud renditulu on 13 221 eurot (2010: 13 292 eurot).

Kinnisvarainvesteeringuid ei ole panditud kontserni laenukohustuste tagatisena.

Lisa 8. Materiaalne põhivara

(eurodes)	Maa	Ehitised ja rajatised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Jäakväärtus 31.12.2009	1 411 755	41 710 182	8 233 105	269 933	596 715	52 221 690
Soetused ja parendused ¹	18 010	7 139	53 034	17 315	238 693	334 191
Kapitaliseeritud laenuintressid ja -kulutused ² (lisa 22)	0	0	0	0	28 303	28 303
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine ³	0	590	321	0	-911	0
Lõpetamata ehitised ja põhivara ettemaksete muutus ⁴	0	0	0	0	31 835	31 835
Ümberklassifitseerimised MPV-st IMPV-ks (lisa 9) ⁵	0	0	0	0	-63 165	-63 165
Muud ümberklassifitseerimised ⁶	0	-38 840	20 725	2	0	-18 113
Müük ja mahakandmised ⁷	0	0	-31 647	-4 417	0	-36 064
Aruandeaasta amortisatsioon (lisad 17, 19)	0	-1 399 490	-409 643	-43 943	0	-1 853 076
Jäakväärtus 31.12.2010	1 429 765	40 279 581	7 865 895	238 890	831 470	50 645 601
Soetused ja parendused ¹	55 267	10 830	133 065	63 110	979 358	1 241 630
Kapitaliseeritud laenuintressid ja -kulutused ² (lisa 22)	0	0	0	0	89 502	89 502
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine ³	0	1 026 528	76 838	0	-1 103 366	0
Lõpetamata ehitised ja põhivara ettemaksete muutus ⁴	0	0	0	0	76 717	76 717
Ümberklassifitseerimised MPV-st IMPV-ks (lisa 9) ⁵	0	0	0	0	-28 169	-28 169
Muud ümberklassifitseerimised ⁶	0	742	5 170	0	-7 856	-1 944
Müük ja mahakandmised ⁷	0	-4 351	-18 989	-87 505	-7 802	-118 647
Aruandeaasta amortisatsioon (lisad 17, 19)	0	-1 421 814	-426 502	-37 246	0	-1 885 562
Jäakväärtus 31.12.2011	1 485 032	39 891 516	7 635 477	177 249	829 854	50 019 128
Seisuga 31.12.2009						
Soetusmaksumus	1 411 755	46 530 797	9 620 269	503 205	596 715	58 662 741
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-4 820 615	-1 387 164	-233 272	0	-6 441 051
Seisuga 31.12.2010						
Soetusmaksumus	1 429 765	46 486 466	9 641 051	482 306	831 470	58 871 058
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-6 206 885	-1 775 156	-243 416	0	-8 225 457
Seisuga 31.12.2011						
Soetusmaksumus	1 485 032	47 519 037	9 824 985	412 252	829 854	60 071 160
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-7 627 521	-2 189 508	-235 003	0	-10 052 032

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

15.06.2012

¹ 2011.a. moodustasid soetused 1 241 630 eurot (2010: 334 191 eurot), mis sisaldavad: a) maad kogusummas 55 267 eurot sh maad aadressil S.Julajevi tee 3, Paldiski (51 276 eurot); b) ehitisi ja rajatise kogusummas 10 830 eurot sh lao nr.5 suitsueemaldussüsteemi renoveerimist (5 034 eurot), künniste paigaldamist Koidula ootealale (2 774 eurot); c) masinaid ja seadmeid kogusummas 133 065 eurot sh frontaallaadurit Terex TL120 (55 200 eurot), laaduri Hyundai 770-7A – HL käigukasti taastamist (20 705 eurot), laadurit Toyota 52-8FD25 (16 580 eurot), 2 magnetiga linttransportööri väetiseterminalis (18 396 eurot); d) muid põhivarasid kogusummas 63 110 eurot sh merelaeva „Medeja“ mootorite taastamist (29 408 eurot), kallurit MAZ (12 500 eurot), instrumente, inventari, jne; e) lõpetamata ehitiste arveid kogusummas 979 358 eurot.

² Kapitaliseeritud laenuintressid ja -kulutused emaettevõttelt ja pangast saadud laenudelt moodustasid 2011.a. 89 502 eurot (2010: 28 303 eurot), sh 78 295 eurot (2010: 20 840 eurot) hankijate arvetest, 4 060 eurot (2010: 316 eurot) hankijatele tehtud ettemaksetest ning 7 147 eurot (2010: 7 147 eurot) laenude võtmisega seotud kuludest - lisa 10² kommentaar.

³ Gruppidevaheline lõpetamata ehituse ümberklassifitseerimine põhivarasse moodustas 2011.a. kokku 1 103 366 eurot (2010: 911 eurot), mis sisaldab põhivarana arvele võetud Koidula transpordikeskuse platside ehitust summas 1 026 495 eurot, sellele paigaldatud seadmeid summas 76 838 eurot ja veel 33 eurot valgustuse komponente platsile nr. 19.

⁴ 2011.a. lõpetamata ehituse ja hankijatele põhivara ettemaksete muutus oli 76 717 eurot (2010: 31 835 eurot), avansside suurenemine 568 465 eurot (2010: 74 654 eurot), avansside vähenemine 491 748 eurot (2010: 42 819 eurot).

⁵ 2011.a. oli materiaalsest lõpetamata põhivarast ümberklassifitseeritud immateriaalseks põhivaraks Koidula ooteala projekti koostamine summas 9 040 eurot ning immateriaalseks lõpetamata põhivaraks Koidula ooteala detailplaneeringu valmistamine summas 17 576 eurot, kokku 26 616 eurot (2010: 57 674 eurot).

Vastavalt eeltoodule ümberklassifitseeritud kapitaliseeritud laenuintressid ja -kulutused emaettevõttelt ja pangast saadud laenudelt moodustasid 243 eurot ja 1 310 eurot, kokku 1 553 eurot (2010: 5 491 eurot) – lisa 9.

⁶ 2011.a. olid ümberklassifitseeritud põhivara ettemakseid lattu summas 7 856 eurot – elektrigeneraatori soetamine Koidula transpordikeskusesse. (ümberklassifitseeritud põhivarad lattu 2010: 32 754 eurot soetusmaksumuses ning akumulieeritud amortisatsioon 2 642 eurot). Peale selle oli laost põhivara arvele ümberklassifitseeritud seadmeid summas 5 912 eurot (2010: 11 999 eurot) - lisa 6¹ kommentaar.

⁷ 2011.a. jooksul müüdud ja mahakantud põhivara jääkväärtus oli kokku 118 647 eurot (2010: 36 064 eurot), sh müüdud põhivara soetusmaksumus 103 788 eurot ja akumulieeritud amortisatsioon 32 915 eurot. 2011.a. oli maha kantud ka põhivaraobjekte soetusmaksumuses 65 979 eurot ja akumulieeritud amortisatsiooni 26 007 eurot (sh aastainventuuri tulemusel – vastavalt 9 263 eurot ja 8 351 eurot). Peale selle oli kuludesse maha kantud ehitus ja -remonditööd summas 7 802 eurot lasteaias „Sipsiku“ rekonstrueerimiseks. Põhivara kantakse maha juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistegevuse eesmärgil.

Täielikult amortiseerunud kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2011 oli 176 238 eurot (2010: 151 658 eurot). Bilansis pole kasutuskõlbmatuid varasid. Põhivara bilansilise ja rahavoogude aruande kohase soetamise vaheline erinevus tuleneb põhivara eest tegelikult tasutud summadest. Mitterahaliste tehingute (sh hankijatele tasumata arved põhivara eest ja tehtud tasaarveldused) ja hilisemate tasumistega on rahavoogude aruandes korrigeeritud äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutust.

Informatsioon laenukohustuste tagatisena panditud materiaalse põhivara objektide kohta on toodud lisas 10.

Varaväärtuse osas (põhi- ja immateriaalne vara) viidi aruandeaasta lõpu seisuga läbi varaväärtuse test. Varaväärtuse testis võrreldi raha-genereeriva üksuse kasutusväärtust ja bilansilist väärtust. Kasutusväärtuse leidmisel on kasutatud viie aasta kinnitatud eelarvet. Diskontomäärana on

kasutatud 5,8%. Testi tulemus kinnitas, et vara bilansiline väärtus ei ole kõrgem kui vara kasutusväärtus, seega vara allahindamise vajadust seisuga 31.12.2011 ei ole.

Lisa 9. Immateriaalne põhivara

(eurodes)	Litsent- sid	Doku- mendid	Lõpeta- mata imma- teriaalne põhivara	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2009	2 523	39 488	0	42 011
Soetused ja parandused ¹ :	0	0	63 554	63 554
sh ümberklassifitseeritud materiaalse põhivara soetusest (lisa 8)	0	0	56 396	56 396
sh ümberklassifitseeritud materiaalse põhivara ettemaksetest (lisa 8)	0	0	1 278	1 278
Gruppidevaheline ümberklassifitseerimine	0	2 645	-2 645	0
Kapitaliseeritud laenuintressid ja kulutused ²	0	0	6 301	6 301
sh ümberklassifitseeritud materiaalsest põhivarast (lisa 8)	0	0	5 491	5 491
Aruandeaasta amortisatsioon (lisa 17) ³	-653	-4 596	0	-5 249
Jääkväärtus 31.12.2010	1 870	37 537	67 210	106 617
Soetused ja parandused ¹ :	0	9 040	39 814	48 854
sh ümberklassifitseeritud materiaalse põhivara soetusest (lisa 8 ²)	0	9 040	17 576	26 616
Kapitaliseeritud laenuintressid ja kulutused ²	0	243	1 310	1 553
sh ümberklassifitseeritud materiaalsest põhivarast (lisa 8 ²)	0	243	1 310	1 553
Aruandeaasta amortisatsioon (lisa 17) ³	-653	-4 811	0	-5 464
Jääkväärtus 31.12.2011	1 217	42 009	108 334	151 560
Seisuga 31.12.2009				
Soetusmaksumus	3 262	48 492	0	51 754
Akumuleeritud amortisatsioon	-739	-9 004	0	-9 743
Seisuga 31.12.2010				
Soetusmaksumus	3 262	51 137	67 210	121 609
Akumuleeritud amortisatsioon	-1 392	-13 600	0	-14 992
Seisuga 31.12.2011				
Soetusmaksumus	3 262	60 421	108 334	172 017
Akumuleeritud amortisatsioon	-2 045	-18 412	0	-20 457

¹ 2011.a. jooksul oli soetatud immateriaalset põhivara summas 48 854 eurot (2010: 63 554 eurot): sh oli materiaalsest lõpetamata põhivarast ümberklassifitseeritud immateriaalseks põhivaraks Koidula ooteala projekti koostamine summas 9 040 eurot ning immateriaalseks lõpetamata põhivaraks Koidula ooteala detailplaneeringu valmistamine summas 17 576 eurot, kokku 26 616 eurot (2010: 57 674 eurot).

² Kapitaliseeritud laenuintressid ja -kulutused emaettevõttelt ja pangast saadud laenudelt moodustasid 2011.a. 1 553 eurot (2010: 6 301 eurot), sh 243 eurot ümberklassifitseeritud materiaalsest lõpetamata põhivarast Koidula ooteala projekti koostamiseks ning 1 310 eurot Koidula ooteala detailplaneeringu valmistamiseks (2010: 5 491 eurot).

³ 2011.a. immateriaalse põhivara amortisatsioon moodustas 5 464 eurot (2010: 5 249 eurot).

Lisa 10. Võlakohustused*Laenukohustused*

(eurodes)	Jääk 31.12.2010	Saadud laenu ja arvestatud intressid	Tagastatud laenu ja makstud intressid	Valuuta- kursi vahe mõju	Jääk 31.12.2011
Arvelduslaen ¹	323 324	0	0	0	329 750
Arvelduslaenu intress ¹	0	9 783	9 783	0	0
Pangalaen ²	10 175 275	0	840 995	0	9 341 427
Pangalaenu intress ²	11 285	371 374	371 290	0	11 369
Laen emaettevõttelt ³	30 519 443	2 789 200	50 000	0	33 258 643
Emaettevõtte laenu intress ³	2 772 051	3 163 715	0	0	5 935 766
Laenu seotud osapooltelt ⁴	159 779	164 866	5 671	210	318 764
Seotud osapooltelt laenu intress ⁴	14 891	8 274	20	0	23 145
Kapitalirendi kohustus ⁵	1 532 821	56 304	795 100	0	794 025
Kapitalirendi intress ⁵	0	43 010	43 010	0	0
Krediitkaart ⁶	688	5 792	6 385	0	95
Kokku	45 509 557				50 012 984
	seisuga				seisuga
maksetähtajaga:	31.12.2010				31.12.2011
sh alla 1 aasta	1 905 564				3 019 359
sh 1-5 aastat	41 614 177				46 993 625
sh üle 5 aastat	1 989 816				0

(eurodes)	Jääk 31.12.2009	Saadud laenu ja arvestatud intressid	Tagastatud laenu ja makstud intressid	Valuuta- kursi vahe mõju	Jääk 31.12.2010
Arvelduslaen ¹	335 129	0	0	0	323 324
Arvelduslaenu intress ¹	0	10 110	10 110	0	0
Pangalaen ²	11 869 661	0	1 701 533	0	10 175 275
Pangalaenu intress ²	27 927	253 789	270 431	0	11 285
Laen emaettevõttelt ³	28 802 319	17 909 703	15 977 912	214 667	30 519 443
sh loovutatud seotud osapooltelt		151 906	0	0	
sh intresside konverteerimine laenuks		12 705 857	0	0	
sh laenu konverteerimine					
omakapitaliks		0	15 977 912	0	
Emaettevõtte laenu intress ³	12 730 832	2 850 745	12 705 857	103 669	2 772 051
sh intresside konverteerimine laenuks		0	12 705 857	0	
Laenu seotud osapooltelt ⁴	325 747	101 300	267 268		159 779
sh loovutatud emaettevõttele		0	135 812	0	
Seotud osapooltelt laenu intress ⁴	10 878	10 882	6 869	0	14 891
sh loovutatud emaettevõttele		0	1 201	0	
Kapitalirendi kohustus ⁵	2 224 172	0	691 352		1 532 821
Kapitalirendi intress ⁵	0	59 452	59 452		0
Krediitkaart ⁶	191	8 613	8 116		688
Kokku	56 326 856				45 509 557

	seisuga	seisuga
maksetähtajaga:	31.12.2009	31.12.2010
sh alla 1 aasta	2 785 748	1 905 564
sh 1-5 aastat	51 748 859	41 614 177
sh üle 5 aastat	1 792 249	1 989 816

Laenud on võetud käibevara vahendite täiendamiseks ja ehituse finantseerimiseks.

¹ Arvelduslaenuleping - laenu valuuta on EUR, laenu intressimäär on panga baasmäär + 1,50%, laenu liimit – 329 995 eurot. Laenusajaal on õigus kasutada arvelduslaenu liimidi ulatuses, intress arvestatakse üks kord kvartalis (lisa 22).

² Pangalaenuleping nr. 09321145471 (Nordea Bank Finland PLC) oli sõlmitud Swedbankist võetud laenu refinantseerimiseks, laenu valuuta on EUR. Detsembris 2010.a. muutusid Laenulepingu muudatuslepingu nr. 2 tingimused - laenu intressimäär on 1 kuu Euribor, millele lisandub 2,50% (2010:3 kuu Euribor, millele lisandus 1,50%) - lisa 22. Perioodil 20.12.2010.a. kuni 20.06.2011.a. maksti välja igakuiselt ainult intressid. Alates juulist 2011.a. algas ka krediidi põhisumma väljamaksmine.

Laenu tagasimaksmise periood on 20.02.2008.a. kuni 20.12.2016.a.

Tagasimaksed toimuvad igakuiselt 20. kuupäeval vastavalt laenulepingule.

2007.a. vaadati üle laenude võtmisega seotud kulutuste kapitaliseerimise arvestuspõhimõtted ning seoses sellega iga-aastaselt toimub jäägi mitterahaline muutus summas 7 147 eurot, mis kantakse kuludesse.

³ Emaettevõtte laenulepingud olid sõlmitud alates 2002.a. kuni 2011.a., laenude valuutad on EUR. Laenude intressimäärad on 10% ja 5% - vastavad jäägid seisuga 31.12.2011 on 33 156 737 eurot (2010: 30 367 537 eurot) ja 101 906 eurot (2010: 151 906 eurot) - lisa 22. Laenude tagasimaksmise kuupäev on 31.12.2014, laenude tagasimakse kuupäev pikeneb vajadusel vastavalt lisadele.

2008 - 2009.a. emaettevõttelt saadud laenud konverteeriti 2010.a. aktsiakapitali - summas 15 977 912 eurot. See summa sisaldas ka arvestatud intresse summas 12 705 857 eurot; laenudelt, mis olid võetud aastatel 2002 kuni märts 2010.

Need intressid olid ümberklassifitseeritud laenuks, vastavalt lepingule, mis sõlmiti CNP Investmen N.V. ja Paldiski Sadamate AS vahel 16.03.2010.a. - täiendav informatsioon loovutatud laenudest Paldiski Sadamate AS-le aktsiakapitali suurendamiseks on avalikustatud ka lisades 15, 25 ja 29.

Seotud osapooltelt saadud laenudest oli loovutatud 151 906 eurot järgnevalt:

- 101 300 eurot (loovutatud saadud laen) vastavalt lepingutele nr MRK/FIN/4 - MRK/FIN/7, sõlmitud CNP Investment N.V ja Merktrans AS vahel (lisa 25);
- 50 606 eurot (35 713 eurot - loovutati saadud laen ja laenuintressid ning 14 893 eurot - kaup), vastavalt lepingule nr INF/FIN/2010/2, sõlmitud AS Infast Oil ja CNP Financing B.V. vahel (lisa 25).

⁴ Laenulepingud olid sõlmitud seotud osapooltega, laenu valuuta on EUR, laenude intressimäärad on 5%. Laenude tagasimaksmise kuupäevad on 31.12.2013 ja 30.09.2014. Lisainformatsioon seotud osapooltelt laenukohustuste ja arvestatud laenuintresside kohta on toodud ka lisades 22 ja 25.

Kontsern garanteerib laenu tagastamise pangale järgnevalt:

- leping nr. 8394 20.12.2006.a. pandisummaga 21 142 407 eurot, pandi ese - Paldiski Sadamate AS-i kinnistud, garantii kehtivuse tähtaeg kuni 20.12.2016.a.
 - leping nr. 8392 20.12.2006.a. kommertspandisummaga 127 823 eurot, pandi ese - laenusaja vallasvara, garantii kehtivuse tähtaeg kuni 20.12.2016.a.
 - Tintrade Holding N.V. garantii 17.12.2010, garantii kehtivuse tähtaeg kuni 20.12.2016.a.
- Panditud varade jääkväärtus on 50 019 128 eurot (2010: 50 645 601 eurot).

⁵ Detailsem info on avalikustatud kapitalirendi osas.

⁶ Krediitkaardi kasutamise leping on sõlmitud Swedbank AS-ga. Krediidilimiit on 1 278 eurot, tagasimaksmise periood – igakuiselt 20. kuupäeval.

Kontsern soetas kapitalirendi tingimustel masinaid ja seadmeid.

Rendileandja nr. 1 on Swedbank Liising AS, lepingute valuuta on EUR, intressimäär 6 kuu Euribor + 1,5 - 2,50 %, tagasimaksed toimuvad igakuiselt 15. ja 30. kuupäeval vastavalt kapitalirendilepingutele. Lepingute lõplik tagasimakse tähtaeg on 2011 - 2013. aastatel.

Rendileandja nr. 2 on UniCredit AS, lepingute valuuta on EUR, intressimäär 3 kuu Euribor + 1,0 - 3,2 %, tagasimaksed toimuvad igakuiselt 30. kuupäeval vastavalt kapitalirendilepingutele. Lepingute lõplik tagasimakse tähtaeg on 2015 - 2017. aastatel.

Kapitalirendi tingimustel soetamine, põhiosa maksed ja intressid on kajastatud tabelis "Laenukohustused", Rahavoogude aruandes ja lisas 22.

Kapitalirendi kohustuste muutused olid alljärgnevad:

(eurodes)	Miinum- summa nüüdisväärtuses seisuga 31.12.2010	Põhiosa- maksed 2011.a. jooksul	Lepingud sõlmitud 2011.a. jooksul	Miinum- summa nüüdisväärtuses seisuga 31.12.2011
Masinad ja seadmed:	1 532 821	795 100 ¹	56 304	794 025
<i>sh kohustus alla 1 aasta</i>	722 566			597 734
<i>sh kohustus üle 1 aasta</i>	810 255			196 291

¹ Põhiosamaksed sisaldavad peale varasemate lepingute igakuiste maksete summas 722 566 eurot ka 2011.a. sõlmitud lepingu igakuiseid makseid summas 16 504 eurot ja sõiduauto Mercedes-Benz väljaostu summas 56 030 eurot.

(eurodes)	Miinum- summa nüüdisväärtuses seisuga 31.12.2009	Põhiosa- maksed 2010.a. jooksul	Miinum- summa nüüdisväärtuses seisuga 31.12.2010
Masinad ja seadmed:	2 224 172	691 352	1 532 821
<i>sh kohustus alla 1 aasta</i>	691 352		722 566
<i>sh kohustus üle 1 aasta</i>	1 532 820		810 255

Rendimaksete miinumsumma jaguneb järgmiselt:

(eurodes)	Rendimaksete miinum seisuga 31.12.2009	Rendimaksete miinum seisuga 31.12.2010	Rendimaksete miinum seisuga 31.12.2011
Masinad ja seadmed:	2 371 299	1 609 790	819 815
<i>sh kohustus alla 1 aasta</i>	756 217	771 930	615 640
<i>sh kohustus üle 1 aasta</i>	1 615 082	837 860	204 175

Tuleviku intressikulud (eurodes)	Seisuga 31.12.2009	Seisuga 31.12.2010	Seisuga 31.12.2011
Masinad ja seadmed:	147 127	76 969	25 790
<i>sh kohustus alla 1 aasta</i>	64 865	49 364	17 906
<i>sh kohustus üle 1 aasta</i>	82 262	27 605	7 884

Seisuga 31.12.2011 on renditava vara soetusmaksumus 198 792 eurot (2010: 5 375 742 eurot), akumuleeritud kulum on 1 182 538 eurot (2010: 997 958), jääkmaksumus – 4 016 254 eurot (2010: 4 377 784 eurot).

Lisa 11. Võlad ja ettemaksed

(eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Võlad tarnijatele (lisad 12, 30)	1 411 070	904 675
Võlad töötajatele (lisad 13, 30)	179 762	139 795
Maksuvõlad (lisad 14, 30)	210 050	163 851
Muud võlad (lisa 30)	1 568	414
Saadud ettemaksed	7 003	48
Kokku	1 809 453	1 208 783

Lisa 12. Võlad tarnijatele

(eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Võlad tarnijatele (lisa 11):	1 411 070	904 675
<i>sh kolmandad osapooled</i>	323 410	259 352
<i>sh seotud ettevõtted (lisa 25 ')</i>	1 087 660	645 323
Kokku	1 411 070	904 675

Lisa 13. Võlad töötajatele

(eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Võlad töötajatele:	178 386	138 619
<i>sh puhkusetasude reserv</i>	38 403	37 042
Muud võlad töötajatele	1 376	1 176
Kokku	179 762	139 795

Lisa 14. Maksuvõlad

(eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Sotsiaalmaks ¹	130 139	104 674
Üksikisiku tulumaks	59 280	44 995
Töötuskindlustusmaks ¹	13 205	10 540
Tulumaks erisoodustustelt	2 321	1 589
Kogumispensionimakse	3 622	1 497
Käibemaks	1 472	556
Raskeveokimaks	11	0
Kokku	210 050	163 851

¹ Need summad sisaldavad ka arvestatud makseid, kuid väljamaksmata töötasudest (2011: 61 612 eurot ja 2010: 43 445 eurot).

Lisa 15. Omakapital

(eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Aktiakapital nimiväärtuses	491 800	491 800
Kokku	491 800	491 800

Suurendati 2010.a. aktiakapitali, lastes välja 20 uut nimelist aktsiat nimiväärtusega 287,60 eurot aktsia kohta ja ülekursiga summas 15 972 160 eurot. Aktsiate eest tasuti mitterahalise sissemaksega – pikaajalise laenu konverteerimine summas 15 977 912 eurot vastavalt nõude loovutamise lepingutele FIN/INV/PS/3, mis olid sõlmitud CNP Financing B.V., CNP Investments N.V. ja Paldiski Sadamate AS - i vahel 19.05.2010.a.

30.06.2010.a. olid uued aktsiad registreeritud Eesti Väärtpaperikeskuses.

Peale eelpool kirjeldatud aktsiate emiteerimist jaguneb emaettevõtte aktiakapital 1 710 aktsiaks nimiväärtusega 287,60 eurot aktsia.

Paldiski Sadamate AS-i aktsiad ei ole noteeritud väärtpaperibörsidel.

Aruandeperioodil dividendide väljamaksmist ei toimunud.

Paldiski Sadamate AS-i aktsionärid seisuga 31.12.2011 ja seisuga 31.12.2010 on:

Aktsionäri nimi	% osalust
CNP Investments N.V. Registrikood: 58520 Aadress: Berg Ararat 1 Curacao Netherlands Antilles	100

22.12.2011.a. oli põhikiri muudetud ja selle kohaselt aktsiaseltsi miinimumkapitaliks on 287 000 eurot (2010: 287 602 eurot) ja maksimumkapitaliks 1 148 000 eurot (2010: 1 150 410 eurot).

Seisuga 31.12.2011 moodustas Paldiski Sadamate AS-i netovara vähem, kui pool aktiakapitalist. Detailsem informatsioon aktiakapitali suurendamise kohta on toodud lisas 31.

Lisa 16. Müügitulu

(eurodes)	2011	2010
Tegevusalade lõikes		
Teenused:		
Laadungikäitlus	2 348 806	1 879 466
Sadamate töö ja veeteede kasutamisega seotud tegevused:		
sh tonnazimaks	2 018 588	945 685
sh sidumismaks	1 421 617	660 159
sh kaubatasu	273 000	142 540
sh jäätmetasu	173 663	79 263
sh jahtide kaimaks	149 385	61 903
Hoiustamisteenused	923	1 820
Muud tulud	282 651	374 408
sh renditulu	856 284	63 814
	397 258	18 798
Kokku	5 506 329	3 263 373

(eurodes)	2011	2010
Geograafiliste piirkondade lõikes		
Eesti	4 803 559	2 848 324
Venemaa	266 039	350 159
Liimaa	221 335	0
Austria	138 786	15 975
Inglismaa	36 000	0
Norra	29 685	0
Soome	5 407	321
Saksamaa	2 371	0
Läti	667	2 589
Jaapan	0	44 152
Muud	2 480	1 853
Kokku	5 506 329	3 263 373

Lisa 17. Müüdnud teenuste kulu

(eurodes)	2011	2010
Kulum :		
sh kinnisvarainvesteeringute kulum (lisad 7, 26)	-1 854 331	-1 815 653
sh materiaalse põhivara kulum (lisad 8, 26)	-10 607	-10 572
sh immateriaalse põhivara kulum (lisad 9, 26)	-1 838 913	-1 799 832
Tööjõukulu (lisa 23)	-4 811	-5 249
Materjalid, kütus	-1 738 588	-1 523 231
Hoonete ja platside rent	-487 601	-268 761
Valveteenused	-404 094	-449 877
Raudteekulud	-350 419	-378 260
Tehnika rent, hooldus	-212 048	-185 617
Elekter	-199 777	-167 483
Muud ostetud teenused	-112 331	-108 384
	-616 614	-363 480
Kokku	-5 975 803	-5 260 746

Lisa 18. Turustuskulud

(eurodes)	2011	2010
Ostetud teenused	-18 579	-31 448
Kokku	-18 579	-31 448

Lisa 19. Üldhalduskulud

(eurodes)	2011	2010
Tööjõukulud (lisa 23)	-666 107	-723 753
Õigusabi-, konsultatsioonid ja IT teenused	-149 818	-19 242
Sõiduautode rent, hooldus	-113 452	-77 947
Materjalid, kaubad	-58 434	-60 296
Ebatõenäolised ja lootusetud nõuded (lisa 4)	-48 011	0
Kulum	-47 302	-53 244
sh materiaalse põhivara kulum (lisad 8, 26)	-46 649	-53 244
sh immateriaalse põhivara kulum (lisad 9, 26)	-653	0
Muud ostetud teenused	-201 009	-292 179
sh kahjum põhivara mahakandmisest - tehtud kingitus (lisa 26)	-7 802	0
Kokku	-1 284 133	-1 226 661

Lisa 20. Muud äritulud

(eurodes)	2011	2010
Allahinnatud nõuete laekumine (lisad 4, 26)	33 852	1 278
Tulu kindlustushüvitisest	4 283	10 673
Kasum põhivara võõrandamisest (lisa 26)	490	0
Trahvid	0	24 236
Kasum põhivara müügist (lisa 26)	0	2 547
Kasum varude müügist (lisad 6, 26)	0	1 028
Muud tulud	10 385	1 859
Kokku	49 010	41 621

Lisa 21. Muud ärikulud

(eurodes)	2011	2010
Põhivara mahakandmise kahjum (lisa 26)	-39 972	-8 679
Kahjum põhivara müügist	-15 971	0
Viivised, trahvid	-3 844	-19 141
Kahjum varude allahindlusest ja mahakandmisest (lisa 26)	0	-5 063
Kahjum valuutakursi muutustest	-2 800	-1 767
Kindlustuskahjumite kulud	-965	-639
Muud kulud	-5 730	-3
Kokku	-69 282	-35 292

Lisa 22. Finantstulud ja -kulud

(eurodes)	2011	2010
Finantstulud		
Intressitulud (lisa 26):	123	527
<i>sh seotud osapoolte laenude intressid (lisa 25)</i>	0	392
<i>sh muud intressid</i>	123	135
Kasum valuutakursi muutustest	0	318 074
Finantstulud kokku	123	318 601

(eurodes)	2011	2010
Finantskulud		
Intressikulud (lisa 26):	-3 513 801	-3 163 011
<i>sh emaaettevõtte laenude intressid (lisad 10, 25)</i>	-3 163 715	-2 850 745
<i>sh pangalaenude intressid</i>	-371 374	-253 789
<i>sh kapitalirendilepingute intressid</i>	-43 010	-59 452
<i>sh arvelduslaenu intressid (lisa 10)</i>	-9 783	-10 110
<i>sh seotud osapoolte laenude intressid (lisad 10, 25)</i>	-8 274	-10 882
<i>sh kapitaliseeritud laenuintressid (lisad 8², 9)</i>	82 355	21 967
Kahjum valuutakursi muutustest (lisa 26)	-453	-1 125
Muud finantskulud	-154	-1
Finantskulud kokku	-3 514 408	-3 164 137

Lisa 23. Personalikulud

	2011	2010
(eurodes)		
Töötajate palgad	-1 659 268	-1 544 653
sh juhatus- ja nõukogu liikmed (lisa 25)	-102 300	-97 668
Sotsiaalmaksu kulud	-547 201	-510 138
Töötuskindlustusmaksu kulud	-21 728	-20 233
Puhkusereservi muutus	-176 498	-171 962
Kokku	-2 404 695	-2 246 986

¹ Lisades 17,19 on toodud palgakulude jaotus erinevate kulugruppide vahel.

Kontserni keskmine põhikoosseisuliste töötajate arv 2011.a. oli 188 (2010: 199). Ühekordsete tööde täitmiseks kaasati keskmiselt 9 inimest (2010. a. ei kaasatud).

Lisa 24. Kasutusrent**Kontsern kui rentnik**

Kontsern on võtnud kasutusrendile sõiduautod, platsid, ruumid, parkimiskohad.

2011.a. kajastati kasumiaruande kuludes kasutusrendimakseid summas 549 761 eurot (2010: 539 946 eurot), sh sama kontserni kuuluvad ettevõtted 408 854 eurot (2010: 408 854 eurot).

Tulevastel perioodidel tasumisele kuuluvad rendimaksud vastavalt kehtivatele kasutusrendilepingutele jagunevad järgmiselt:

	2011	2010
(eurodes)		
maksetähtajaga kuni 1 aasta	515 986	520 030
sh seotud ettevõtted	408 854	408 854
maksetähtajaga 1-5 aastat	1 854 864	1 842 522
sh seotud ettevõtted	1 635 416	1 635 416

Olulisemad lepingud on järgmised:

Swedbank Liising AS ja UniCredit AS, Pakri Arenduse OÜ – sõiduautod;
Altoona OÜ (lisa 25), Hunter Grupp OÜ, Paldiski Linnavalitsus – platside rent ja
kommunaalteenused;
Rentman OÜ, Ramirent Baltic AS, Toomas Repp FIE – muu rent.

Kontsern kui rendileandja

Aruandeaastal kajastati kasumiaruandes kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara renditulu summas 397 935 eurot (2010: 18 798 eurot). Renditulu suurenes ühekordse kaide väljarendimisega. Kasutusrendi tingimustel renditakse välja peamiselt ruume ja tehnikat. Kinnisvarainvesteeringutest saadud renditulud on 13 221 eurot (2010: 13 292 eurot), detailsem info on avalikustatud lisa 7.

Tulevaste perioodide renditulud vastavalt kehtivatele kasutusrendilepingutele jagunevad järgmiselt:

	2011	2010
(eurodes)		
maksetähtajaga kuni 1 aasta	46 445	17 821
maksetähtajaga 1-5 aastat	185 780	71 286

Lisa 25. Tehingud seotud osapooltega

Kontsern loeb osapooli seotuks juhul kui osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriolulistele otsustele:

a) emaettevõtte (ning emaettevõtte omanikud);

b) kontserniettevõtted ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;

c) aktsiaseltsi juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte äriolulistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevate isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Osapoolte nimi (kontserniettevõtted)	2011 müük (eurodes)		2011 kulude hüvita mine	2011 ost (eurodes)		
	materja- lid	teenu- sed		materja- lid	teenu- sed	rent
BSL AS	0	923 609	0	0	0	0
Altoona OÜ	0	0	41 865	0	49 352	408 853
Navirail OÜ	0	463 434	12	0	0	0
Merktrans AS	0	359 550	0	0	21 268	0
NT Bunkering AS	0	355 425	0	0	0	0
DFDS Seaways OÜ	0	255 433	0	0	0	0
Saurix Petroleum AS	0	0	1 710	251 642	1 995	0
Railservis AS	0	0	25	0	193 236	0
Green Marine AS	0	0	0	0	48 353	0
Infast Oil AS	0	0	0	13 623	0	0
Merktrans Spb Ltd	0	0	10 474	0	0	0
Welton Enterprises OÜ	0	3 418	0	0	0	0
Rostek Europe Est OÜ	0	717	13	0	6	0
Kokku	0	2 361 586	54 099	265 265	314 210	408 853
Juhatuse ja nõukogu liikmed	0	0	0	0	102 300 ¹	0
Kõik kokku	0	2 361 586	54 099	265 265	416 510	408 853

Osapoolte nimi (kontserniettevõtted)	2010 müük (eurodes)		2010 kulude hüvita mine	2010 ost (eurodes)		
	materja- lid	teenu- sed		materja- lid	teenu- sed	rent
BSL AS	0	591 535	0	0	0	0
Altoona OÜ	1 436	0	6 487	0	78 153	379 793
Merktrans AS	0	271 824	0	0	7 891	0
Saurix Petroleum AS	0	0	0	210 388	639	0
Railservis AS	0	0	0	0	180 231	0
Green Marine AS	0	0	0	0	29 002	0
Infast Oil AS	0	0	0	9 096	2 142	0
BLB Baltijas						
Terminals AS	0	2 588	0	0	0	0
Tintrade Ltd	0	0	352	0	0	0
Kokku	1 436	865 947	6 839	219 484	298 058	379 793
Juhatuse ja nõukogu liikmed	0	0	0	0	97 668 ¹	0
Kõik kokku	1 436	865 947	6 839	219 484	395 726	379 793

¹ vaata lisa 23, juhatuse ja nõukogu liikmetele töövõtu lepingu alusel makstud tasu

Osapoolte nimi (emaettevõtte ja kontserniettevõtted)	2011 saadud laenude (eurodes)		
	põhiosa	intressid	makstud põhiosa ja intressid
CNP Financing B.V	2 789 200	3 163 715	50 000
Saurix Petroleum AS	0	8 090	0
Merktrans AS	5 881	20	5 901
Merktrans Spb Ltd	158 985	164	0
Kokku	2 954 066 ²	3 171 989 ³	55 901

Osapoolte nimi (emaettevõtte ja kontserniettevõtted)	2010 saadud laenude (eurodes)			2010 antud laenude (eurodes)		
	põhiosa	intressid	makstud põhiosa ja intressid	põhiosa	intressid	saadud põhiosa ja intressid
CNP Financing B.V	17 909 703	2 850 745	15 977 912 ⁴	0	0	0
sh loovutatud seotud osapooltelt	151 906	0	0	0	0	0
sh intresside konverteerimine laenuks	12 705 857	0	0	0	0	0
sh laenu konverteerimine omakapitaliks	0	0	15 977 912	0	0	0
Merktrans AS	101 300	0	101 522	0	0	0
sh loovutatud emettevõttele	0	0	101 300	0	0	0
Altoona OÜ	0	1 780	136 902	80 644	392	81 036
Saurix Petroleum AS	0	8 100	0	0	0	0
Infast Oil AS	0	1 002	35 713	0	0	0
sh loovutatud emettevõttele	0	0	35 713	0	0	0
Kokku	18 011 003 ²	2 861 627 ³	16 252 049	80 644	392	81 036

^{2,3} vaata lisa 10 ^{3,4}, 22

⁴ vaata lisad 10 ³, 15

Kõik kontserni ettevõtete laenude ja laenuintresside kohustused on pikaajalised.
Detailsem informatsioon emettevõtte laenukohustuste kohta on toodud lisas 10.

Saldod seotud osapooltega, seisuga 31.detsember

Osapoolte nimi (kontserniettevõtted)	2011 nõuded materjalide ja teenuste eest	2011 kohustused materjalide ja teenuste eest	2011 laenude ja laenuintresside kohustused	2011 saadud ettemaks
CNP Financing B.V	0	0	39 194 409	0
Merktrans AS	0	1 292	0	6 955
Altoona OÜ	0	817 704	0	0
Railservis AS	25	64 920	0	0
Saurix Petroleum AS	0	182 374	182 760	0
Rostek Europe Est OÜ	192	0	0	0
Welton Enterprises OÜ	4 101	0	0	0
DFDS Seaways OÜ	41 023	0	0	0
NT Bunkering AS	35 994	0	0	0
Navirail OÜ	17 897	0	0	0
Merktrans Spb Ltd	10 474	0	159 149	0
Infast Oil AS	0	2 633	0	0
Green Marine AS	0	18 737	0	0
Kokku	109 706 ⁵	1 087 660 ⁶	39 536 318 ⁷	6 955
Juhatuse ja nõukogu liikmed	0	7 278	0	0
Kõik kokku	109 706	1 094 938	39 536 318	6 955

Osapoolte nimi (kontserniettevõtted)	2010 nõuded materjalide ja teenuste eest	2010 kohustused materjalide ja teenuste eest	2010 laenude ja laenudeintresside kohustused
CNP Financing B.V	0	0	33 291 494
Merktrans AS	30 769	5 288	0
Altoona OÜ	0	317 877	0
Railservis AS	0	24 798	0
Saurix Petroleum AS	0	277 308	174 670
BSL AS	22 291	0	0
Infast Oil AS	0	3 242	0
Green Marine AS	0	16 810	0
Kokku	53 060⁵	645 323⁶	33 466 164⁷
Juhatuse ja nõukogu liikmed	0	6 426	0
Kõik kokku	53 060	651 749	33 466 164

⁵ vaata lisad 3², 4, kontserni ettevõtete nõuded on lühiajalised.

⁶ vaata lisa 12

⁷ vaata lisa 10^{3,4}

Lisa 26. Lisa konsolideeritud rahavoo aruande juurde

Puhaskahjumi korrigeerimised koosnevad järgmistest mitterahalistest äritegevusega seotud kasumitest ja kahjumitest:

(eurodes)	Lisa	2011	2010
Kinnisvarainvesteeringute kulum ja väärtuse langus	7, 17	10 607	10 572
Materiaalse põhivara kulum ja väärtuse langus	8, 17, 19	1 885 562	1 853 076
Immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse langus	9, 17	5 464	5 249
Kasum / kahjum põhivara müügist	20, 21	15 971	-2 547
Kahjum põhivara mahakandmisest	19, 21	47 774	8 679
Kasum põhivara võõrandamisest	20	-490	0
Kasum põhivara kindlustushüvitistest	20	0	-7 849
Kasum varude müügist	20	0	-1 028
Kahjum varude allahindlusest ja mahakandmisest	21	0	5 063
Valuutakursi kahjum		2 589	-317 289
Realiseerimata kursivahed		19	0
Intressitulu	22	-123	-527
Intressikulu	22	3 513 805	3 163 011
Puhaskahjumi korrigeerimised kokku		5 481 178	4 716 410

Põhivara soetamine koosneb järgmistest komponentidest:

(eurodes)	2011	2010
Materiaalse põhivara soetus	- 1 253 810	-817 306
Immateriaalse põhivara soetus	-34 346	-22 956
Põhivara soetused kokku	-1 288 156	-840 262

Lisa 27. Tütaretttevõtte aktsiad

Ettevõtte nimi	Palsteve OÜ	Pintomar OÜ	Paldiski Northern Port Ltd
Asukoht	Peetri 11, Paldiski	Peetri 13 A, Paldiski	Melioratorov 11, Petseri, Venemaa
Tegevusala	Laadungikäitlus	Ehitamine	Tolliteenused
Osalus seisuga 31.12.2009	98,95%	100%	0
Osalus seisuga 31.12.2010	99,09%	100%	0
Osalus seisuga 31.12.2011	99,15%	100%	99%
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2009	2 099 843	44 738	0
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2010	2 826 455	44 738	0
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2011	4 748 821	44 738	248
Soetusaasta	2002	2002	2011

Paldiski Sadamate AS grupp koosneb emaettevõttest Paldiski Sadamate AS ja tütarettvõtetest OÜ Palsteve ja OÜ Pintomar mis mõlemad on registreeritud Eestis ning Paldiski Northern Port Ltd. mis on registreeritud 25.07.2011.a. Venemaal.

31.12.2011 seisuga omab Paldiski Sadamate AS kontrolli kolme tütarettvõtte üle.

Lisa 28. Eraldised ja tingimuslikud kohustused**Kohtuprotsessid**

15.06.2009.a. sõlmisid PR Shipping Speditions GmbH (edaspidi klient) ja OÜ Palsteve stividoriteenuste ja veoste käitlemise lepingu nr 15062009-1, mille alusel OÜ Palsteve kohustus osutama laadimisteenuseid Paldiski Põhjasadamas.

Teenuste osutamisel sai kannatada kliendi kaup. Kuna pooled ei jõudnud kahjusumma hüvitamise osas kokkuleppele, siis 14.07.2010.a. pöördus PR Shipping Speditions GmbH kohtu poole avaldusega kahjusumma 92 590 eurot hüvitamiseks.

31.12.2010.a. seisuga ei olnud veel kohtuotsust vastu võetud.

Kohustus ei olnud bilansis kajastatud, kuna klientide kogu kaup on kindlustatud. Ettevõtte juhtkond oli veendunud, et rahalise kohustuse tekkimine on ebatõenäoline.

10. oktoobril 2011.a. tehti avalikult teatavaks tsiviilasja nr.2-10-34140 kohtuotsus, mille järgi mõisteti OÜ Palsteve-lt välja kahjuhüvitis summas 25 045 eurot PR Shipping Speditions GmbH kasuks.

If P&C Insurance AS hüvitas kahjunõude OÜ Palsteve-le vastavalt kehtivale kindlustuslepingule nr. 101677510/1.

OÜ Palsteve hüvitas PR Shipping Speditions GmbH-le tekitatud kahju summas 25 045 eurot.

Tingimuslikud kohustused

OÜ Palsteve tegevuse jätkumine peab olema kaetud tagatistega.

Maksu- ja Tolliamet määras OÜ Palstevele üldtagatise tagatissummaks 480 828 eurot, mis koosneb:

- 447 466 eurot NT Bunkering AS hüpoteek (tollilao ja tolliterminali tegevus);
- 33 361 eurot (tollilao ja tolliterminali tegevus - garantiileping Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaaliga);
- 10 000 eurot (tolliagentuuri tegevus - garantiileping Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaaliga)
- 90 000 eurot (ühis- ja ühenduse transpordiprotseduur - käendusleping Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaaliga).

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
15.06.2012

Garanteeritud summa on maksimaalne summa, mille ulatuses käendaja ja OÜ Palsteve koos või eraldi on kohustatud tasuma Maksu- ja Tolliametile OÜ Palsteve poolt tähtpäevaks tasumata tollimaksu võlast tulenevaid kohustusi (lisa 5).

Kohustus ei olnud bilansis kajastatud, kuna juhatuse hinnangul on nimetatud kohustuste realiseerumine ebatõenäoline.

Keskkonna küsimused

Kontsern hindab perioodiliselt oma kohustusi keskkonnaseadustest lähtuvalt.

Kui seadustest tulenevalt tekivad kohustused, siis võetakse need kohustused oma tegevuses kohe arvesse.

Juhtkonnal on raske hinnata potentsiaalseid kohustusi, mis võivad tekkida olemasolevate seaduste, tsiviilprotsesside või õigusaktide muutusest.

Juhtkond on veendunud, et praegu kehtivate keskkonnajäreelvalve õigusaktide alusel, puuduvad keskkonda kahjustavad tegurid ja kohustused.

Möödunud aastal vormistati kaks uut keskkonnaluba (välisõhu saasteluba ja vee erikasutusluba).

Alustatud on keskkonnamõju hindamisega kai nr.0 ehitamiseks.

Lisa 29. Mitterahalised tehingud

Rahavoogude aruandes on elimineeritud järgmised äri-, investeerimis- ja finantseerimistegevust mõjutavad mitterahalised tehingud:

(eurodes)	2011	2010
Aktiivkapitali suurendamine (lisad 10, 15, 25)	0	15 977 912
Tehtud tasaarveldused:	106 681	251 277
sh nõude loovutamine (laen ja laenuintressid)	0	137 013
sh nõude loovutamine (deebitorid)	0	14 893
sh antud laenud - kreditorid	0	82 955
sh deebitorid - laenud	0	0
sh deebitorid - kreditorid	106 681	15 910
sh laenude intressikulud	0	0
sh laenude intressitulud	0	506
Kapitalirendiga soetatud põhivara	45 264	0
Kokku	151 945	16 229 189

Lisa 30. Finantsriskide juhtimine

Kontserni tegevusega kaasnevad mitmed finantsriskid: krediidirisk, likviidsusrisk, tururisk mis koosneb: valuutariskist ja intressiriskist.

Maksetähtaja analüüs

Krediidirisk on ettevõtluse paratamatu osa. Krediidirisk on risk mille realiseerumine võib põhjustada kahju kolmanda osapoole maksejõuetuse tõttu.

Krediidirisk tuleneb peamiselt nõuetest ostjate vastu, raha ja raha ekvivalentidest.

Kontserni krediidirisk koosneb ainult tagatiseta nõuetest.

Krediidiriskide haldamisel jälgitakse tähelepanelikult partnerite maksekäitumist ja analüüsitakse nende finantsseisu ning vajaduse korral kaasatakse garantiina tehingutesse kolmandaid isikuid.

Ülejäänud meetodid klientidega seotud krediidiriski juhtimiseks seisnevad igapäevases klientide maksekäitumise jälgimises ja vajalike meetmete operatiivses rakendamises. Ostjatele esitatud arvete laekumistähtaja ületamise korral saadetakse meeldetuletusi ja hoiatusi.

Püsiklientidega töötab kontsern lepingute alusel, milles on täpselt välja toodud poolte finantskohustused. Ühekordsete tehingute puhul on nõutav garantiikiri. Klientidega seotud

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
15.06.2012

krediidiriski vähendamiseks ei saa uute klientide käest nõuda ettemaksu ega akreditiivi seoses tiheda konkurentsiga ja raske situatsiooniga transiiditurul.

Ostjatelt laekumata arvete analüüs

(eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg ei ole saabunud	219 053	65 887
Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on saabunud, aga mida ei ole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks:	54 907	87 876
sh maksetähtajaga kuni 3 kuud	54 854	56 762
sh maksetähtajaga 3 - 12 kuud	0	11 134
sh maksetähtajaga 1 - 5 aastat ¹	53 000	19 980
Ostjatelt laekumata arved, mis on hinnatud ebatõenäolisteks laekumisteks	62 390	60 894
Kokku (lisa 4)	336 350	214 657

Ettevõtte vabu rahalisi vahendeid hoitakse kõrge krediidireitinguga pankade arveldusarvetes.

Käesoleval ajal ei ole krediidirisk suur. Maksimaalne krediidirisk, mis tuleneb tagatiseta nõuetest, oli bilansipäeva seisuga 31.12.2011 394 786 eurot (2010: 171 000 eurot).

Diskonteerimata maksete analüüs

Likviidsusrisk on risk, et kontsernil ei ole piisaval hulgal likviidseid rahalisi vahendeid vajalike kulude ja investeringute katmiseks. Likviidsusrisi maandatakse erinevate finantsinstrumentidega nagu laenud, nõudmiseni ja tähtajalised deposiidid.

Juhtkond jälgib jooksvalt rahavoo prognooside igapäevaseid ja igapäevaseid koondandmeid. Tabelis on toodud finantskohustuste saldod ja tähtajad gruppide lõikes.

Kontserni käibekapital oli 31.12.2011 seisuga negatiivne – 4 046 663 eurot ning seisuga 31.12.2010 –2 721 708 eurot. Kontserni jätkusuutlikkus sõltub võimalusest olemasolevaid laene pikendada või refinantseerida ning olulises osas, emattevõtte finantseeringutest. Kontsernil on kindel tugi finantssektori poolt, toetamaks kontserni likviidsusjuhtimist ja arenguprotsessi. Kontsernil ei ole probleeme täiendavate finantseerimisvahendite saamisega soodsate intressimääradega ning alati on võimalus olemasolevaid laene pikendada või refinantseerida.

Kohustuste jaotus maksetähtaegade järgi seisuga 31.12.2011

(eurodes)	kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 5 aastat	diskon- teeritud maksed kokku
Võlakohustused (lisa10)	613 071	2 406 288	46 993 625	50 012 984
Võlad tarnijatele (lisa 12)	1 411 070	0	0	1 411 070
Võlad töötajatele (lisa 13)	141 358	38 404	0	179 762
Maksuvõlad (lisa 14)	210 050	0	0	210 050
Muud võlad (lisa 11)	1 568	0	0	1 568
Kokku	2 377 117	2 444 692	46 993 625	51 815 434

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
15.06.2012

Seisuga 31.12.2010 (eurodes)	kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 5 aastat	üle 5 aastat	diskon- teeritud maksed kokku
Võlakohustused (lisa 10)	179 696	1 725 868	41 614 177	1 989 816	45 509 557
Võlad tarnijatele (lisa 12)	904 675	0	0	0	904 675
Võlad töötajatele (lisa 13)	102 753	37 042	0	0	139 795
Maksuvõlad (lisa 14)	163 851	0	0	0	163 851
Muud võlad (lisa 11)	414	0	0	0	414
Reservid	0	12 300	0	0	12 300
Kokku	1 351 389	1 775 210	41 614 177	1 989 816	46 730 592

Õiglase väärtus

Seisuga 31.12.2011 kontserni sularaha, debitorsete- ja kreditorsete võlgnevuste ning võlakohustuste õiglasel väärtusel (määratud diskonteeritud rahavoogude meetodil) ei erine oluliselt nende raamatupidamisväärtusest kuna nende intressimäärad on ligilähedased turul kehtivatele intressimääradele.

Valuutarisk

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumentide õiglase väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus valuutavahetuskursi muutuste tõttu. Kontserni valuutariski vältimise põhiinstrumendiks on lepingute euro-põhisus. Kontsernil puuduvad olulised kohustused ja nõuded muudes valuutades. Kõik olemasolevad pikaajalised võlakohustused on noteeritud eurodes, mistõttu käsitletakse neid valuutariskivabade kohustustena.

Juhtkonna hinnangul kõige kõrgem valuutariski allikas oli CNP Financing B.V. -lt võetud USD laenu, sellepärast vastavalt CNP Financing B.V. ja Paldiski Sadamate AS vahel, sõlmitud lepingule 11.01.2010.a, on kõik varem saadud krediidi USD – es konverteeritud EUR - ks. Valuutariski maandamiseks ei ole ettevõtte sõlminud tuletisinstrumentide lepinguid.

Ettevõtte valuutapositsioonid seisuga 31.12.2011

Finantsvarad (eurodes)	EUR	RUB	Kokku
Rahakontod (lisa 2)	45 791	916	46 707
Nõuded ostjate vastu (lisa 4)	257 220	16 740	273 960
Muud nõuded	120 826	0	120 826
Kokku	423 837	17 656	441 493

Finantskohustused (eurodes)	EUR	RUB	CHF	Kokku
Võlakohustused (lisa 10):	49 853 835	159 149	0	50 012 984
sh pikaajaline osa	46 993 625	0	0	46 993 625
Võlad tarnijatele (lisa 12)	1 394 052	10 848	6 170	1 411 070
Kokku	51 247 887	169 997	6 170	51 424 054

Ettevõtte valuutapositsioonid seisuga 31.12.2010

Finantsvarad (eurodes)	EUR	EEK	USD	Kokku
Rahakontod (lisa 2)	280	56 354	0	56 634
Nõuded ostjate vastu (lisa 4)	71 172	51 822	30 769	153 763
Muud nõuded	0	17 337	0	17 337
Kokku	71 452	125 513	30 769	227 734

Finantskohustused (eurodes)	EUR	EEK	GHF	Kokku
Võlakohustused (lisa 10):	44 819 227	690 330	0	45 509 557
sh pikaajaline osa	39 285 523	4 318 470	0	43 603 993
Võlad tarnijatele (lisa 12)	289 833	608 851	5 991	904 675
Kokku	45 109 060	1 299 181	5 991	46 414 232

Intressirisk

31.12.2011 seisuga oli kontsernis intressikandvaid kohustusi 44 054 073 eurot (2010: 42 722 615 eurot), mis moodustab 86 % (2010: 83 %) kontserni bilansimahust. Tulenevalt intressikandvate kohustuste suurest osakaalust kontsernis hindab juhtkond rahaturu intresside tõusust tulenevat otsest riski ettevõtte tegevusele oluliseks. Laenukohustuste juures eksisteerib ettevõtte rahavool risk ning antud laenude juures õiglase väärtuse muutuse risk intressi osas.

Pangalaenud baseeruvad Euribor-il, laenude marginaalid on fikseeritud lepingutes. Samas on peamiseks laenuandjaks emaeetevõtte, mis vähendab oluliselt järsu intressikasvu riski, kuna emaeetevõttest saadud laenude intress on fikseeritud ja ei sõltu Euribor-ist.

Teostatud analüüs eesmärgiga hinnata genereeritavate rahavoogude tundlikkust intressimäära muutumisel ettevõtte tulumaksueelsele kasumile, näitas, et 1%-line intressimäärade muutumine mõjutaks ettevõtte poolt 2011. aastal genereeritud rahavooge ja avaldaks mõju tulumaksueelsele kasumile summas 114 327 eurot (2010: 131 591 eurot). Antud analüüs ei hõlma emaeetevõttelt saadud laene.

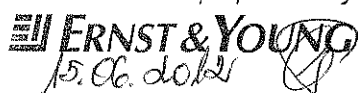
Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks. Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine ja alternatiivne finantseerimine.

Kapitali juhtimine

Paldiski Sadamate kontserni esmaseks kapitali juhtimise eesmärgiks on kindlustada tugev kapitali struktuur, mis toetaks ettevõtte äritegevuse kasumlikkust ja kindlustaks aktsionäride huve. Kapitali suhtarvude väljatoomisel lähtub kontsern intressikandvate laenude ja omakapitali suhtest.

(eurodes)	2011	2010
Intressikandvad võlakohustused:	44 054 073	42 722 615
sh lühiajaline osa	3 019 195	1 905 564
sh pikaajaline osa	41 034 878	40 817 051
Raha ja raha ekvivalendid	-46 707	-56 634
Netovõlg	44 007 366	42 665 981
Omakapital	-683 642	4 623 082
Kogukapital (netovõlg pluss omakapital)	43 323 724	47 289 063
Netovõla suhe kogukapitali	1,02	0,9

For identification purposes only



Lisa 31. Bilansipäevajärgsed sündmused

Eesmärgiga, et Paldiski Sadamate AS-i netovara moodustaks vähem kui pool aktsiakapitalist, pidi ainuaktsionär otsustama aktsiakapitali suurendamise tingimusel, et netovara suurus moodustaks seeläbi vähemalt poole aktsiakapitalist ja vähemalt Äriseadustikus nimetatud aktsiakapitali suuruse või muu samas seaduses sätestatud aktsiakapitali minimaalse suuruse.

Pärast bilansipäeva, Paldiski Sadamate AS ainuaktsionär - CNP Investments N.V. - oli vastu võtnud otsuse (30.04.2012.a.) suurendada Seltsi aktsiakapitali 57 412 euro võrra, lastes välja 20 uut nimelist aktsiat nimiväärtusega 2 870,60 eurot aktsia kohta ja ülekursiga summas 9 942 588 eurot.

Lisa 32. Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta

BILANSS

(eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Raha ja pangakontod	21 682	47 560
Nõuded ja ettemaksed	464 836	131 829
Varud	65 605	74 639
Käibevara kokku	552 123	254 028
Tütarettevõtete aktsiad	4 794 369	3 753 621 ¹
Kinnisvarainvesteeringud	185 958	196 565
Materiaalne põhivara	49 914 880	50 585 357
Immateriaalne põhivara	132 770	87 827
Põhivara kokku	55 027 977	54 623 370
Varad kokku	55 580 100	54 877 398
Võlakohustused	2 860 210	2 085 665
Võlad ja ettemaksed	1 225 635	774 307
Reservid	0	9 000
Lühiajalised kohustused kokku	4 085 845	2 868 972
Pikaajalised võlakohustused	46 993 625	43 603 993
Pikaajalised kohustused kokku	46 993 625	43 603 993
Kohustused kokku	51 079 470	46 472 965
Aktsiakapital	491 800	491 800
Aažio	32 937 482	32 937 482
Kohustuslik reserv	48 001	48 001
Katmata kahjum	-28 976 653	-25 072 850
Omakapital kokku	4 500 630	8 404 433
Kohustused ja omakapital kokku	55 580 100	54 877 398

¹ Antud summa sisaldab ettemaksu tütarettevõtte osakute eest suuruses 882 428 eurot.

KASUMIARUANNE

(eurodes)	2011	2010
Müügitulu	3 332 953	1 550 901
Müüdud teenuste kulu	-2 541 660	-2 359 989
Brutokahjum	791 293	-809 088
Turustuskulud	-17 123	-31 448
Üldhalduskulud	-1 110 860	-1 035 856
Muud äritulud	24 635	11 767
Muud ärikulud	-69 647	-31 768
Ärikahjum	-381 702	-1 896 393
Finantstulud	97	318 546
Finantskulud	-3 522 198	-3 170 233
Kahjum majandustegevusest	-3 903 803	-4 748 080
Aruandeaasta puhaskahjum	-3 903 803	-4 748 080

RAHAVOOGUDE ARUANE

(eurodes)	2011	2010
Puhaskahjum	-3 903 803	-4 748 080
Ärikahjumi korrigeerimised:	5 463 198	4 705 402
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-647 990	-101 675
Varude muutus	3 123	-3 176
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	460 287	1 827
Kokku rahavood äritegevusest	1 374 816	-145 702
Investeeringud tütarettevõttesse	-1 040 748	-1 609 040
Põhivara soetus	-1 230 734	-835 736
Materiaalse põhivara müük	54 167	0
Antud laenud	-2 385	-152 832
Saadud intressid	52	8
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-2 219 648	-2 597 600
Saadud laenud	3 431 492	5 963 242
Saadud laenude tagasimaksed	-1 399 780	-2 194 995
Arvelduslaenu muutus	6 426	-11 805
Kapitalirendi põhiosa maksed	-795 100	-691 352
Makstud intressid	-424 083	-348 471
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	818 955	2 716 619
Rahavood kokku	-25 878	-26 683
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	47 560	74 243
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-25 878	-26 683
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	21 682	47 560

Lisa rahavoo aruande juurde

Puhaskahjumi korrigeerimised koosnevad järgmistest mitterahalistest äritegevusega seotud kasumitest ja kahjumitest:

(eurodes)	2011	2010
Kinnisvarainvesteeringute kulum ja väärtuse langus	10 607	10 572
Materiaalse põhivara kulum ja väärtuse langus	1 860 049	1 833 370
Immateriaalse põhivara kulum ja väärtuse langus	5 464	5 249
Kahjum põhivara müügist	15 971	0
Kahjum põhivara mahakandmisest	47 774	8 679
Kasum põhivara kindlustushüvitistest	0	-7 849
Kasum varude müügist	0	-1 028
Kahjum varude allahindlusest ja mahakandmisest	0	5 063
Valuutakursi kahjum	1 679	-317 289
Intressitulu	-97	-575
Intressikulu	3 521 751	3 169 210
Puhaskahjumi korrigeerimised kokku	5 463 198	4 705 402

Põhivara soetamine koosneb järgmistest komponentidest:

(eurodes)	2011	2010
Materiaalse põhivara soetus	-1 196 388	-812 780
Immateriaalse põhivara soetus	-34 346	-22 956
Põhivara soetused kokku	-1 230 734	-835 736

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(eurodes)	Aktsia- kapital	Aažio	Kohustuslik reserkapitalv	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2009	486 048	16 965 322	48 001	-20 324 770	-2 825 399
Aktsiate emissioon	5 752	15 972 160	0	0	15 977 912
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	-4 748 080	-4 748 080
Saldo 31.12.2010	491 800	32 937 482	48 001	-25 072 850	8 404 433
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	-3 903 803	-3 903 803
Saldo 31.12.2011	491 800	32 937 482	48 001	-28 976 653	4 500 630

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital (äriomadustikus kehtestatud nõuetele vastavuse arvestamiseks) on seisuga 31. detsember järgmine:

(eurodes)	2011	2010
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	4 500 630	8 404 433
Tütarettevõtete väärtus emettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-4 794 369	-2 871 193
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	-335 325	-867 400
Kokku	-629 064	4 665 840

VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Paldiski Sadamate aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS Paldiski Sadamate konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2011 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning sellise sisekontrollisüsteemi eest mida juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Vandeaudiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeaudiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie märkusega arvamuse avaldamiseks.

Märkusega arvamuse avaldamise alus

Kontserni bilansis seisuga 31. detsember 2011 kajastuvad materiaalsed põhivarad jääkmaksumuses 50 019 tuhat eurot (31. detsember 2010: 50 646 tuhat eurot). Kontserni majandustegevuse tulemus on olnud 2008 - 2011 aastatel negatiivne. AS Paldiski Sadamate juhtkond on läbi viinud põhivarade kaetava väärtuse testi ning leidis, et varade kasutusväärtus on kõrgem kui nende jääkväärtus bilansis. Kaetava väärtuse testi tulemus sõltub peamiselt käibe kasvu prognooside realiseerumisest. Kuna majandusprognooside osas puudub selgus, siis ei saanud me oma auditi protseduuridega piisavat kindlust vara kasutusväärtuse testis kasutatud käibe prognooside osas, mistõttu ei saa me hinnata kas ja mis ulatuses tuleks nimetatud põhivarade väärtust Kontserni bilansis 31. detsember 2011 seisuga alla hinnata. Sarnased asjaolud eksisteerisid ka 2010. aastal, mistõttu väljastasime 15. august 2011 märkusega arvamuse.

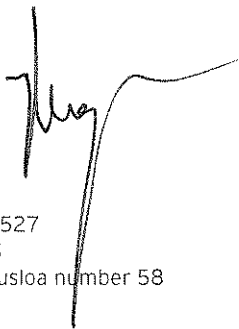
Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud lõigus Märkusega arvamuse avaldamise alus kirjeldatud asjaolu võimalik mõju, kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt AS Paldiski Sadamate finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Järeldusotsus muude juriidiliste ja regulatiivsete nõuete osas

Meie audit on läbi viidud eesmärgiga avaldada arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele. Finantsinformatsioon AS-i Paldiski Sadamate kui emaettevõtte kohta on esitatud lisas 32, mis on nõutud Eesti raamatupidamise seadusega, aga ei ole nõutud osana konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Nimetatud finantsinformatsiooni osas on rakendatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise protseduure ning meie arvates on täiendav finantsinformatsioon koostatud kõigis olulistes osades kooskõlas Eesti hea raamatupidamise tavaga ja arvestades konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet tervikuna.

Tallinn, 15. juuni 2012



Ivar Kligemägi
Vandeauditiitori number 527
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58



Ilja Fenenko
Vandeauditiitori number 432

KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK

Paldiski Sadamate AS-i konsolideeritud katmata kahjum seisuga 31.12.2011 on -34 107 884 eurot.

Kontserni juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku katta katmata kahjum järgnevate perioodide kasumist.



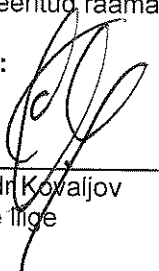
Aleksandr Kovaljov
Juhatuse liige

15 juuni 2012.a.

JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2011. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

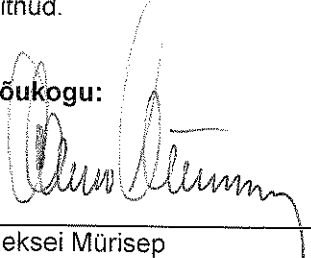
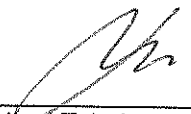
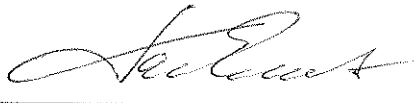
Käesolevaga kinnitame Paldiski Sadamate AS-i 2011. a. konsolideeritud majandusaasta aruandes, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud andmete õigsust:

Juhatus:


Aleksandr Kovaljov
Juhatuses liige

Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Nõukogu:


Aleksei Mürisep
Nõukogu esimees
Aleksei Tshulets
Nõukogu liige
Evgenija Tihhonova
Nõukogu liige

15 juuni 2012.a.

**MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE TEGEVUSALADE
KLASSIFIKAATORILE (EMTAK)**

Kontserni emaettevõtte 2011 müügitulu jaguneb EMTAK koodide lõikes järgmiselt:

(eurodes)	EMTAK-i koodid	2011	2010
Sadamat töö ja veeteede kasutamisega seotud tegevused	52221	2 018 588	945 685
Mujal liigitamata masinate, seadmete jm materiaalse vara rentimine ja kasutusrent	7739	508 461	511 395
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitlus	6820	396 347	16 861
Maismaaveondust teenindavad tegevusalad	5221	240 892	0
Raamatupidamine, maksualane nõustamine	69202	71 460	51 385
Mujal liigamata veondust abistavad tegevused	52299	39 077	0
Veevarustus	36001	24 416	13 094
Keskonnakaitse haldus	84125	20 724	0
Elektrienergia müük	35141	9 991	7 329
Telefoniteenus	61101	322	340
Kontorimasinate ja –seadmete rentimine ja kasutusrent, k.a. arvutid	77331	199	199
Mootorsõidukitehooldus ja remont	45201	53	0
Muu mujal liigitamata teenindus	9609	2 423	4 613
Kokku		3 332 963	1 550 901

Aruande elektroonilised kinnitused

PALDISKI SADAMATE AS (registrikood: 10425338) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Jevgenija Tihhonova	Sisestaja	21.06.2012

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Laadungikäitlus	52241	2207088	40.08%	Jah
Sadamate töö ja veeteede kasutamisega seotud tegevused	52221	2018588	36.66%	Ei
Mujal liigitamata masinate, seadmete jm materiaalse vara rentimine ja kasutusrent	7739	508461	9.23%	Ei
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	396347	7.20%	Ei
Maismaaveondust teenindavad tegevusalad	5221	240892	4.37%	Ei
Raamatupidamine, maksualane nõustamine	69202	71460	1.30%	Ei
Mujal liigitamata veondust abistavad tegevused	52299	39077	0.71%	Ei
Veekogumine, -töötlus ja -varustus	36001	24416	0.44%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6511010
Telefon	+372 6391367
Faks	+372 6511011
Faks	+372 6391342
Mobiiltelefon	+372 5252131
E-posti aadress	info@portofpaldiski.ee
E-posti aadress	nelja@portofpaldiski.ee
Veebilehe aadress	www.portofpaldiski.ee