

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2011

aruandeaasta lõpp: 31.12.2011

ärinimi: AS AL Investeeringud

registrikood: 10808111

**tänava/talu nimi, maja 23,
maja ja korteri number:**

küla: Jõesuu küla

vald: Jõelähtme vald

maakond: Harju maakond

postisihtnumber: 74202

telefon: +372 5179336

faks: +372 6651701

e-posti aadress: ago@kawe.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Raha	9
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	9
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	10
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud	10
Lisa 7 Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	10
Lisa 8 Muud nõuded	11
Lisa 9 Laenukohustused	11
Lisa 10 Võlad ja ettemaksed	11
Lisa 11 Aktsiakapital	12
Lisa 12 Tööjõukulud	12
Lisa 13 Muud ärikulud	12
Lisa 14 Finantstulud ja -kulud	12
Lisa 15 Seotud osapooled	12

Tegevusaruanne

Möödunud majandusaastal jätkas AS AL Investeeringud oma tavapärasest investeerimistegevust. Aasta kestel oli enamus varadest paigutatud Balti riikide emitentide väärtipaberitesse ja ettevõtte majandustulemustele avaldas olulist negatiivset mõju Euroopa aktsiaturgudel toimunud üldine langus. Euroopa aktsiaturgude liikumist iseloomustav Euro STOXX50 indeks langes aastaga 8,9% ning OMX Baltic Benchmark GI langes 19,1%. Sellest tulenevalt sai ettevõtte 2011. majandusaasta kokkuvõttes 60 tuhande euro suuruse kahjumi. Aasta lõpu seisuga moodustas ettevõtte omakapital 297 tuhat eurot ning varade maht oli 427 tuhat eurot.

Ettevõtteel aasta jooksul palgalisi töötajaid ei olnud.

	2011		2010
Müügitulu	0		0
Tulu kasv %	0%		0%
Puhaskasum	-60 157		93576
Kasumi kasv	x		708%
Puhasrentaablus	0%		0%
ROA	-14%		17%
ROE	-20%		22%
Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:			
$\text{Käibe kasv (\%)} = (\text{müügitulu 2011} - \text{müügitulu 2010}) / \text{müügitulu 2010} * 100$			
$\text{Kasumi kasv (\%)} = (\text{puhaskasum/-kahjum 2011} - \text{puhaskasum 2010}) / \text{puhaskasum/-kahjum 2011} * 100$			
$\text{Puhasrentaablus (\%)} = \text{puhaskasum} / \text{müügitulu} * 100$			
$\text{ROA (\%)} = \text{puhaskasum} / \text{varad kokku} * 100$			
$\text{ROE (\%)} = \text{puhaskasum} / \text{omakapital kokku} * 100$			

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	10 219	17 630	2
Finantsinvesteeringud	144 744	192 894	3
Nõuded ja ettemaksed	136 281	200 539	4,5
Kokku käibevara	291 244	411 063	
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	135 681	135 684	6
Kokku põhivara	135 681	135 684	
Kokku varad	426 925	546 747	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	99 890	99 890	9
Võlad ja ettemaksed	29 527	25 280	10
Kokku lühiajalised kohustused	129 417	125 170	
Kokku kohustused	129 417	125 170	
Omakapital			
Aksiakapital nimiväärtuses	28 000	25 565	11
Kohustuslik reservkapital	2 556	2 556	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	327 109	299 880	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-60 157	93 576	
Kokku omakapital	297 508	421 577	
Kokku kohustused ja omakapital	426 925	546 747	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Mitmesugused tegevuskulud	-1 709	-1 438	
Muud ärikulud	-1 000	-562	13
Ärikasum (kahjum)	-2 709	-2 000	
Finantstulud ja -kulud	-40 459	98 974	14
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-43 168	96 974	
Tulumaks	-16 989	-3 398	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-60 157	93 576	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-2 709	-2 000	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	107	0	
Kokku rahavood äritegevusest	-2 602	-2 000	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-170 784	-144 642	3
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist	162 982	219 371	3
Antud laenud	57 565	-57 565	
Laekunud intressid	1 179	555	
Laekunud dividendid	13 153	16 477	
Muud väljamaksed investeerimistegevusest	0	-2 463	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	64 095	31 733	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	2 100	0	
Saadud laenude tagasimaksed	-2 000	0	
Makstud dividendid	-63 912	-12 782	
Makstud ettevõtte tulumaks	-5 092	0	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-68 904	-12 782	
Kokku rahavood	-7 411	16 951	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	17 630	679	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-7 411	16 951	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	10 219	17 630	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

				Kokku
	Aktiikapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2009	25 565	2 556	312 662	340 783
Aruandeaasta kasum (kahjum)			80 794	80 794
31.12.2010	25 565	2 556	393 456	421 577
Aruandeaasta kasum (kahjum)			-60 157	-60 157
Makstud dividendid			-63 912	-63 912
Muutused muudest väljamaksetest omanikele	2 435		-2 435	0
31.12.2011	28 000	2 556	266 952	297 508

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS AL Investeeringute 2011.a. raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi. Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuspõhimõtetele (IAS ja Euroopa Ühenduse direktiivid) ning selle põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, Eesti Vabariigi Raamatupidamise Toimikonna poolt väljaantud juhenditest ning Vabariigi Valitsuse ja rahandusministri määrustest. AS AL Investeeringud kasutab kasumiaruande koostamisel Eesti Vabariigi raamatupidamiseseaduse lisa 2 toodud kasumiaruande skeemi 1. Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil. Aruanne on koostatud eurodes.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti eurosooniga ja Eesti kroon (EEK) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris ettevõtte sellest kuupäevast alates oma raamatupidamiskontode saldode ümberarvestuse Eesti kroonidest eurodesse. Võrdlusandmed konverteeriti ametliku valuutakursiga 15,6466 EEK/EUR. 2011. aasta ja järgneva majandusaasta aruandeid hakatakse koostama eurodes. Alates 01.01.2011 on ettevõtte arvestus- ja esitlusvaluutaks Eesti krooni asemel euro.

Raha

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

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingute toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanga-ga valuutakurss. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on aastaaruandes esitatud bilansi kuupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi järgi. Ümberhindlusest tekkinud tulud ja kulud on kajastatud kasumiaruandes

Finantsinvesteeringud

Aktsiad ja muud väärtpaberid on bilansis kajastatud õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja väärtpaberid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse). Aktsiate müügist saadud kasum või kahjum on kajastamist leidnud aktsiate realiseerimisel. Arvestusmeetodina tehingute kajastamisel on kasutatud FIFO meetodit.

Nõuded ja ettemaksed

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenuid ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud maksumuses. Lühiajalised nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused) mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvast summast. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (muud lühiajalised võlad) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud või lõpetatud

Maksustamine

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis alates 1. jaanuarist 2000 mitte ettevõtte kasumit, vaid dividende määraga 21/79 netodividendina väljamakstud summast. Seega ei ole ettevõtetele tulude ja kulude ajatuserinevusi raamatupidamises ja maksustamisel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksuvara või -kohustus.

Alates 1. jaanuarist 2003 jõustunud Raamatupidamise Toimikonna juhendite kohaselt kajastatakse järgnevatel perioodidel dividendidelt arvestatavat ettevõtte tulumaksu tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes.

Seotud osapooled

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

Osaühingu tegevdirektor, juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutele puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte

ärioludele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Tulud

Tulud on kirjendatud tekkepõhise arvestuprintsiibi alusel. Tulud kirjendatakse raamatupidamises siis, kui müüdud toote või teenuse omandiõigus on üle läinud ostjale ja AS-il AL Investeeringutel on tekkinud summale nõudeõigus.

Finantsinvesteeringute tulu kajastatakse õiglase väärtuse meetodil perioodis, millal tulu laekumine muutub tõenäoliseks, õigus tulule arvestuslikult tekib ning tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse proportsionaalselt intressi teenimise ajaga. Dividenditulu kajastatakse perioodis, kui dividendide saamiseks tekib nõudeõigus.

Kulud

Kulud on kirjendatud tekkepõhise arvestuprintsiibi alusel.

Kulu kajastatakse perioodis, millal toimub majandustehing või muu sündmus, millega kulu kaasneb. Intressikulud kajastatakse proportsionaalselt intressi teenimise ajaga.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Arvelduskontod	12	7 484
Tähtajalised hoiused	10 207	10 146
Kokku raha	10 219	17 630

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

			Kokku
	Aktsiad ja osad	Fondiosakud	
31.12.2009	188 656	5 081	193 737
Soetamine	109 525	3 196	112 721
Müük müügihinnas või lunastamine	-187 371	0	-187 371
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	72 424	1 383	73 807
31.12.2010	183 234	9 660	192 894
Kajastatud õiglases väärtuses	183 234	9 660	192 894
Soetamine	170 784		170 784
Müük müügihinnas või lunastamine	-162 982		-162 982
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-54 292	-1 660	-55 952
31.12.2011	136 744	8 000	144 744

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	53	11 151	5
Muud nõuded	136 228	189 388	
Laenu nõuded	99 702	157 267	
Intressinõuded	36 526	32 121	
Kokku nõuded ja ettemaksed	136 281	200 539	

Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
	Ettemaks	Ettemaks
Ettevõtte tulumaks	53	11 151
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	53	11 151

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	135 681	135 684
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud	135 681	135 684

Lisa 7 Muud pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

	Aktsiad ja osad	Kokku
31.12.2009	129 293	129 293
Soetamine	31 921	31 921
Müük müügihinnas või lunastamine	-32 000	-32 000
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	6 470	6 470
31.12.2010	135 684	135 684
Kasum (kahjum) müügist ja ümberhindlusest	-3	-3
31.12.2011	135 681	135 681

Lisa 8 Muud nõuded

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Laenunõuded	99 702	99 702		
Intressinõuded	36 526	36 526		
Kokku muud nõuded	136 228	136 228		

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Laenunõuded	157 267	157 267		
Intressinõuded	32 121	32 121		
Kokku muud nõuded	189 388	189 388		

Lisa 9 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Lühiajalised laenud				
Lühiajalised laenud kokku	99 890	99 890		
Laenukohustused kokku	99 890	99 890		

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Lühiajalised laenud				
Lühiajalised laenud kokku	99 890	99 890		
Laenukohustused kokku	99 890	99 890		

Lisa 10 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Võlad tarnijatele	107	0
Muud võlad	29 420	25 280
Kokku võlad ja ettemaksed	29 527	25 280

Lisa 11 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Aktsiakapital	28 000	25 565
Aktsiate arv (tk)	40 000	40 000
Aktsiate nimiväärtus	0.70	0.70

Lisa 12 Tööjõukulud

(eurodes)

Ettevõttes töötajaid ei olnud. Juhatust ei tasustatud

Lisa 13 Muud ärikulud

(eurodes)

	2011	2010
Kahjum valuutakursi muutustest	0	-562
annetused	-1 000	0
Kokku muud ärikulud	-1 000	-562

Lisa 14 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2011	2010
Finantstulud ja -kulud muudelt finantsinvesteeringutelt	-42 802	96 754
Kasum (kahjum) fondiosakute ümberhindlusest	-1 660	1 383
Kasum (kahjum) aktsiatelt ja osadelt	-41 142	95 371
Intressitulud	6 336	6 259
Intressitulu hoiustelt	504	6 259
Intressitulu laenudelt	5 832	0
Intressikulud	-4 040	-4 039
Intressikulu laenudelt	-4 040	-4 039
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	47	0
Kokku finantstulud ja -kulud	-40 459	98 974

Lisa 15 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011		31.12.2010
	Nõuded	Kohustused	Nõuded
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	0	100	32 000

	2011		2010	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	0	0	32 000	32 000

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud puudusid ja muid olulisi soodustusi ei olnud

Aruande digitaalallkirjad

AS AL Investeeringud (registrikood: 10808111) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
LIIA TÜÜR	Juhatuse liige	29.06.2012

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaselts AL Investeeringud aktsionäridele

Olen auditeerinud AS AL Investeeringud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2011, kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 4 kuni 13, on kaasatud käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga. Juhtkonna kohustuseks on asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Vandeaudiitori kohustus

Vandeaudiitori kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Audit on läbi viidud kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et audiitor on kooskõlas eetikanõuetega ning et ta planeerib ja viib auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlust selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi. Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate 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, juhtkonna poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Minu arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS AL investeeringud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Maidu Kuuse

/allkirjastatud digitaalselt/

Vandeaudiitor nr. 420

MK Audit OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr. 90

Pärnus, 29. juunil 2012

Audiitorite digitaalallkirjad

AS AL Investeeringud (registrikood: 10808111) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MAIDU KUUSE	Vandeaudiitor	29.06.2012

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	327 109
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-60 157
Kokku	266 952
Jaotamine	
Dividendideks	36 000
Aktiikapitali suurendamine (vähendamine)	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	230 952
Kokku	266 952

Maksta dividende 36000 eurot. Ülejäänud jaotamata kasum jätta jaotamata

Sidevahendid

Liik	Sisu
Faks	+372 6651701
Mobiiltelefon	+372 5179336
E-posti aadress	ago@kawe.ee