

**KONTSERNI
MAJANDUSAASTA
ARUANNE**

2010

AS ADOLE INVEST

Äriregistrikood 10963053

PÕHITEGEVUSALA

Investeeringute teostamine ja haldamine

KONTAKTANDMED

Aadress: Mustamäe tee 4, 10621 Tallinn, Eesti Vabariik

Telefon: 372 65 64 000

Telefaks: 372 65 64 022

E-mail: eestitalleks@eestitalleks.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITOR

KPMG Baltics OÜ

ARUANDEAASTA

01.jaanuar`2010 – 31.detsember`2010

Sisukord

Tegevusaruanne.....	3
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne.....	5
Konsolideeritud bilanss	5
Konsolideeritud kasumiaruanne	6
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	7
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	8
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	9
LISA 1. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
LISA 2. Raha	16
LISA 3. Varud.....	16
LISA 4. Nõuded ja ettemaksed.....	16
LISA 5. Tütarettevõtted	17
LISA 6. Sidusettevõtted	17
LISA 7. Materiaalne põhivara	18
LISA 8. Immateriaalne põhivara	19
LISA 9. Kapitalirent.....	20
LISA 10. Kasutusrent	21
LISA 11. Laenukohustused	22
LISA 12. Võlad ja ettemaksed	22
LISA 13. Maksud	23
LISA 14. Lühiajalised eraldised	23
LISA 15. Omakapital	23
LISA 16. Tingimuslikud kohustused	24
LISA 17. Müügitulud	24
LISA 18. Kaubad, toore, materjal ja teenused	24
LISA 19. Muud äritulud ja -kulud	25
LISA 20. Bilansipäevajärgsed sündmused	25
LISA 21. Negatiivne käibekapital	25
LISA 22. Tehingud seotud osapooltega.....	26
LISA 23. Konsolideerimata finantsaruanded	27
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne.....	30
Kasumi jaotamise ettepanek	31
Emaettevõtte juhatuse allkirjad kontserni majandusaasta aruandele	32
Aktsionäride nimekiri.....	33
Majandusaasta müügitulu jaotus vastavalt eesti majanduse tegevusalade klassifikaatorile (EMTAK)	34

Tegevusaruanne

2010. aasta lõpu seisuga omab AS Adole Invest osalust kolmes ettevõttes:

Ärivaldkonnad	Tütarettevõtted		
	Osalus	Asukoht	Nimi
SKODA, LAMBORGHINI JA LOTUS kaubamärgi toodete müük	100%	Tallinn	AS Auto 100
	100%	Tallinn	AS Auto 100 Tallinn
SÕIDUKITE rentimine	100%	Tallinn	OÜ Merrillmann

AS Auto 100 on Škoda kaubamärgi kandvate sõidukite esindaja Eestis, korraldades nende müüki ja hooldust üle Eesti. Lisaks Škoda sõidukitele müüb ettevõtte Lamborghini ja Lotuse kaubamärgi kandvaid sõidukeid ning korraldab nende teenindust.

AS Auto 100 Tallinn põhitegevuseks on Škoda toodete jaemüük ning esindamine Tallinnas ja Harjumaal.

OÜ Merrillmann tegeleb sõiduautode renditeenuste osutamisega. Pakutakse nii lühi- kui ka pikaajalist renditeenust.

Kontserni struktuur



Seisuga 31.12.2010 omatakse sidusettevõttena (osalus 50%) Lätis asuvat äriühingut SE Luxury & Sports Cars. Investeeringu bilansiline väärtus on seisuga 31.12.2010 0 krooni. Investeeringu müük toimus märts 2011.

Tähtsamad suhtarvud

Tuhandetes kroonides	2010	2009
Müügitulu	375 458	362 010
Ärikasum	9 190	386
Puhaskasum	5 815	- 5 242
EBITDA	16 534	9 526
Koguaktivad	161 392	145 505
Omakapital	37 000	31 185
Omakapitali osatähtsus (Omakapital / Varad kokku*100)	22.9%	21,4%
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja (Käibevara / Lühiajalised kohustused)	0,95	0,81

	2010	2009
Keskmine töötajate arv	63	72
Tööjõukulud, millele lisanduvad sotsiaalmaksed	14 479	16 423

AS Adole Invest juhatuse ja nõukogu liikmetele tasusid aastatel 2010 ja 2009 ei arvestatud, samuti nendel aastatel dividende välja ei kuulutatud.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud bilanss

VARAD

Eesti kroonides	Lisa	31.12.2010	31.12.2009
KÄIBEVARA			
Raha	2	2 260 450	5 747 266
Nõuded ja ettemaksed	4	17 354 709	14 812 954
Varud	3	69 356 015	42 219 504
Käibevara kokku		88 971 174	62 779 724
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	4	456 173	968 696
Materiaalne põhivara	7	71 489 760	81 207 614
Immateriaalne põhivara	8	474 820	548 728
Põhivara kokku		72 420 753	82 725 038
VARAD KOKKU		161 391 927	145 504 762

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Eesti kroonides	Lisa	31.12.2010	31.12.2009
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Laenukohustused	11	29 982 747	27 026 871
Võlad ja ettemaksed	12	61 268 784	48 320 681
Lühiajalised eraldised	14	2 590 437	2 093 639
Lühiajalised kohustused kokku		93 841 968	77 441 191
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajalised laenukohustused	11	30 549 739	35 513 656
Muud pikaajalised võlad	12	0	1 364 754
Pikaajalised kohustused kokku		30 549 739	36 878 410
Kohustused kokku		124 391 707	114 319 601
OMAKAPITAL	15		
Vähemusosalus		0	0
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital			
Aktiakapital nimiväärtuses		16 350 000	16 350 000
Kohustuslik reservkapital		1 635 000	1 635 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		13 200 161	18 442 343
Aruandeaasta kasum		5 815 059	-5 242 182
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku			
Omakapital kokku		37 000 220	31 185 161
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		161 391 927	145 504 762

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Konsolideeritud kasumiaruanne

Eesti kroonides	Lisa	2010	2009
ÄRITULUD JA KULUD			
Müügitulu	17	375 458 265	362 010 303
Muud äritulud	19	2 167 376	2 977 077
Kaubad, toore, materjal ja teenused	18	-321 560 360	-311 217 753
Muud tegevuskulud		-18 358 822	-18 222 055
Tööjõukulud, s.h:			
a) palgakulu		-14 478 253	-16 423 379
b) sotsiaalmaksud		-4 923 013	-5 545 477
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7,8	-7 344 279	-9 140 485
Muud ärikulud	19	-1 771 172	-4 052 002
Ärikasum		9 189 742	386 229
FINANTSTULUD JA -KULUD			
Finantstulud/-kulud muudelt pik.fin.investeeringutelt		62 271	109 417
Intressikulud		-1 777 468	-4 672 890
Kasum ja -kahjum valuutakursi muutustest		-505	-1 547
Muud finantstulud ja -kulud		-1 658 981	-1 063 391
Kokku finantstulud ja -kulud		-3 374 683	-5 628 411
Kasum enne tulumaksustamist		5 815 059	-5 242 182
Tulumaks		0	0
ARUANDEAASTA PUHASKASUM (-KAHJUM)		5 815 059	-5 242 182
Emaettevõtte omanike osa puhaskasumist (-kahjumist)		5 815 059	-5 242 182
Vähemusomanike osa puhaskasumist (-kahjumist)		0	0

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

Eesti kroonides	Lisa	2010	2009
ÄRITEGEVUS			
Ärikasum		9 189 742	386 229
Kasum/kahjum materiaalse põhivara müügist, mahakandmisest ja ümberhindamisest		-30 618	1 845 548
Amortisatsioon	7,8	7 344 279	9 140 485
Muud finantstulud/-kulud		-1 132 530	-43 720
Makstud intressid		-3 108 657	- 5 109 356
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-6 732 137	6 639 326
Varude muutus	3	-24 699 487	30 994 470
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		12 168 952	-3 744 312
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		-7 000 458	40 108 670
INVESTEERIMISTEGEVUS			
Tütarettevõtete soetamine, raha netomuutus		-1 908 108	0
Tütarettevõtete müük, raha netomuutus		2 814 894	0
Antud laenud		-1 100 000	0
Antud laenude tagasimaksed		0	955 500
Materiaalse põhivara soetamine		-2 341 649	-6 377 511
Materiaalse põhivara müük		2 040 742	1 274 892
Saadud intressid		69 201	150 886
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		-424 920	-3 996 233
FINANTSEERIMISTEGEVUS			
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-7 953 670	-11 009 250
Saadud laenud		307 193	6 126 806
Saadud laenude tagasimaksed		-4 540 615	-34 073 150
Saadud kapitalirendi tagasimaksed		16 125 654	1 440 652
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		3 938 562	-37 514 942
RAHAVOOD KOKKU		-3 486 816	-1 402 505
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		5 747 266	7 149 771
Raha muutus		-3 486 816	-1 402 505
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		2 260 450	5 747 266

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Eesti kroonides	Aktiivkapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2008	16 350 000	1 635 000	18 442 343	36 427 343
2009. aasta puhaskasum	0	0	-5 242 182	-5 242 182
Saldo seisuga 31.12.2009	16 350 000	1 635 000	13 200 161	31 185 161
2010. aasta puhaskasum	0	0	5 815 059	5 815 059
Saldo seisuga 31.12.2010	16 350 000	1 635 000	19 015 220	37 000 220

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 15.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

LISA 1. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-i Adole Invest (emaettevõtte) ja selle tütarettevõtete (edaspidi: kontsern) konsolideeritud 2010. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimikonna poolt välja antud juhendid.

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Kontsern kasutab kasumiaruande koostamisel Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr.1. Kontserni rahavoogude aruanne on koostatud kaudmeetodit rakendades.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Majandusaasta algus: 01. jaanuar

Majandusaasta lõpp: 31. detsember

A. Arvestuspõhimõtte ja esitusviisi muutus

Arvestuspõhimõtte muutus

2010. majandusaasta aruande koostamisel otsustati üle minna konsolideeritud aastaaruande koostamisele nagu see on nõutud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega. 2010 aasta aruandes on esitatud konsolideeritud näitajad ka 2009 aasta majandusaasta kohta.

B. Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid.

2010.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Adole Invest (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete AS Auto 100, AS Auto 100 Tallinn ja OÜ Merrillmann finantsnäitajad (kontserni struktuur on esitatud ka tegevusaruandes).

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle kontsernil on kontroll. Tütarettevõtet loetakse kontserni kontrolli all olevaks, kui kontsern omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat. Kui kontsern omandas või loovutas perioodi jooksul ettevõtte üle kontrolli, on vastav tütarettevõtte konsolideeritud alates selle omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani.

Alates omandamise kuupäevast kajastatakse kontserni osalust omandatud ettevõtte varades, kohustustes ja tingimuslikes kohustustes ning tekkinud firmaväärtust konsolideeritud bilansis ning osalust omandatud ettevõtte tuludes ja kuludes konsolideeritud kasumiaruandes. Positiivset firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud bilansis immateriaalse varana.

Juhul, kui tütarettevõtte müüakse aruandeperioodi jooksul, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes müüdud tütarettevõtte tuludid ja kuludid kuni müügikuupäevani. Vahet müügihinna ja tütarettevõtte netovara bilansilise väärtuse vahel kontserni bilansis (kaasa arvatud firmaväärtus) müügikuupäeva seisuga kajastatakse kasumi/kahjumina tütarettevõtte müügist. Juhul, kui tütarettevõtte osalisel müügil väheneb kontserni kontroll ettevõtte üle alla 50%, kuid mõju ettevõtte üle ei kao täielikult, lõpetatakse alates müügikuupäevast ettevõtte konsolideerimine ning kajastatakse järelejäänud osa varades, kohustustes ning firmaväärtuses kas sidusettevõtte, ühisettevõtte või finantsvarana (õiglasel väärtuses või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil). Allesjääva investeeringu osa bilansilist väärtust müügikuupäeval loetakse tema uueks soetusmaksumuseks.

Sidusettevõtted

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

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused sidusettevõtte kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel), omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

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

Initialled for identification purposes only

Alikirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011

Signature/allkiri.....[signature]

KPMG, Tallinn

Juhul kui kontserni osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Juhul kui kontsern on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui ka kasumiaruandes kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Osulust omandatud sidusettevõtte varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana real „Sidusettevõtete aktsiad või osad“.

Tütar- ja sidusettevõtete puhul, mis juba soetamishetkel vastavad müügiootel põhivara kriteeriumitele (st. väga tõenäoliselt müüakse 12 kuu jooksul alates soetamishetkest), kajastatakse omandatud tütaretevõtete varad konsolideeritud bilansis eraldi kirjel „Müügiootel põhivarad“ ning kohustused eraldi kirjel „Müügiootel põhivaradega seotud kohustused“ (möödetuna kas nende õiglasest väärtuses, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtuses, olenevalt kumb on madalam); omandatud sidusettevõtteid kajastatakse kas nende õiglasest väärtuses, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtuses, olenevalt kumb on madalam.

C. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning rahaturufondi osakuid.

D. Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval (s.t päeval, mil ettevõtte võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks).

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeringud tütar- ja sidusettevõtetesse) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglasest väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtuse ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

E. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid ühisettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused ning tagasimaksed).

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegade mittekiinnipidamine.

Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete summa on vahe nende nõuete bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahel, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete summa võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes kirjel „muud tegevuskulud“. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja.

Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

F. Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused ning tagasimaksed), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvast summast. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasest väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

G. Varud

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

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

Varude kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus/tootmisomahind või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtus leitakse, arvates tavapärasel äritegevuses kasutatavast hinnangulisest müügihinnast maha hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote müügi valmidusse viimiseks ja müügi sooritamiseks.

Allahindluse summa kajastatakse kasumiaruande kirjel "Kaubad, toore, materjal ja teenused".

H. Faktooringud

Faktooring on kontsernis kasutusel kui uute sõidukite laofinantseeringu finantsvahend. Varude müüjal säilib varude tagasiostukohustus ning seda tehingut kajastatakse kui finantseerimistehingut (st. varude tagasisel võetud laenu), mitte kui müüki. Varu ei loeta faktooringu tagajärjel müüduks, vaid see kajastatakse bilansis. Faktooringtehingust tekkinud faktooringukohustust kajastatakse analoogiliselt muudele laenukohustustele. Kulu nõuete müügist kajastatakse finantskuluna (analoogiliselt intressikulule).

I. Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana on kontserni bilansis kajastatud ettevõtete enda majandustegevuses kasutatavad varad maksumusega üle 5 000 krooni ning kasutuseaga üle ühe aasta.

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

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

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

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

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Ehitised 5%
- Masinad ja seadmed 20-33%
- Muu materiaalne põhivara 20-33%

Piiramata kasutuseaga objekte (maa) ei amortiseerita.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiotol põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

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

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse antud objekti soetusmaksumuses perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasusse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotol põhivaraks.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

J. Immateriaalne põhivara

Immateriaalset vara (arenguväljaminekud, patendid, litsentsid, kaubamärgid, tarkvara) kajastatakse bilansis siis, kui vara on ettevõtte poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalne põhivara jagatakse määratud kasuliku elueaga varaks ja määramata kasuliku elueaga varaks.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalseid põhivarasid (äriühenduse käigus tekkinud firmaväärtus) ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test ning juhul kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni (vaata ka arvestuspõhimõtet osas K).

Määratud kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Arendusväljaminekud 20%
- Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara 20%

Määratud elueaga varade puhul hinnatakse vara väärtuse langust, kui on ilmnenud asjaolusid, mis viitavad võimalikule väärtuse langusele (vaata ka arvestuspõhimõtet lõigus K).

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete, teenuste, protsesside või süsteemide väljatöötamiseks, kujundamiseks või testimiseks. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul, kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning arendusväljaminekute suurust ja immateriaalsest varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus selle soetusmaksumuses immateriaalse varana.

Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest.

Negatiivne firmaväärtus on negatiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna.

Tarkvara

Immateriaalse varana kajastatakse ostetud arvutitarkvara, mis ei ole seonduva riistvara lahutamatu osa.

K. Varade väärtuse langus

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade (s.h firmaväärtus) puhul kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Piiramata kasutuseaga materiaalse põhivara (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid, raamatud) ning amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (raha genereeriv üksus).

Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisenä.

L. Kasutus- ja kapitalirent

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

Initialled for identification purposes only

Alikirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirenti tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kapitalirenti lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

M. Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirenti alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksete nüüdisväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirenti netoinvesteeringu jäägi suhtes konstantne. Rendilepingute sõlmimisega kaasnevad esmased otsekulutused (komisjonitasud ja notaritasud), mis jäävad rendileandja kanda, võetakse arvesse rendi sisemise intressimäära ja kapitalirendinõude arvestusel ning kajastatakse tulu vähendusena rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimis põhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna. Kasutusrendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad esmased kulutused kajastatakse rendileandja bilansis varana (renditava varaga samal kirjel) ja amortiseeritakse kulusse rendiperioodi jooksul proportsionaalselt renditulu kajastamisega.

Müügi-tagasirenti tehingud

Müügi-tagasirentitehing sisaldab vara müümist ja sama vara tagasirentimist müüjale. Tehingu kajastamine sõltub sellest, kas tagasirentitehing on sõlmitud kasutus- või kapitalirenti tingimustel ning kasutusrendi korral ka sellest, kas müügitheing toimus turuhinnas või mitte.

Kui müügi-tagasirentitehingus on tagasirent sõlmitud kapitalirenti tingimustel, kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut: "müüdüd" vara jääb müüja bilanssi ning saadud raha (müügihinna) summas kajastatakse bilansis kapitalirendikohustust. Müügihinna ja rendimaksete miinimumsumma vahet kajastatakse rendiperioodi jooksul intressikuluna analoogselt tavaliste kapitalirendilepingutega.

N. Finantskohustused

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

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

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

O. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale Eesti krooni (s.o emaettevõtte arvestusvaluuta). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtivate Eesti Panga valuutakurside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases väärtuses (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Eesti Panga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed, soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi alusel.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

P. Kohustuslik reservkapital

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

Q. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

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

Garantiieraldis

Ettevõtte annab enda poolt müüdnud toodetele garantii. Ettevõtte bilansis on moodustatud eraldis summas, mis on vajalik bilansipäevaks müüdnud toodetega seotud garantiikohustuse rahuldamiseks. Eraldise hindamisel on lähtutud eelmiste aastate kogemusest.

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

R. Ettevõtte tulumaks

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

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

S. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu, litsentsitasusid ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Tulu litsentsitasudest kajastatakse tekkepõhiselt, võttes arvesse lepingu tingimusi. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus selle saamiseks.

Tulu kajastamine pikaajalistelt teenuslepingutelt

Tulu pikema perioodi jooksul osutatavate teenuste müügist kajastatakse lähtuvalt osutatava teenuse valmidusastmest bilansipäeval, eeldusel, et teenuse osutamist hõlmava tehingu lõpptulemust (s.o tehinguga seotud tulusid ja kulusid) on võimalik usaldusväärselt prognoosida ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulud.

Osutatava teenuse valmidusaste määratakse kasutades teenuse osutamisega seotud tegelike kulude suhet võrreldes eelarveliste kogukuludega.

Kui teenuse osutamist hõlmava tehingu või projekti lõpptulemust ei ole võimalik usaldusväärselt prognoosida, kuid on tõenäoline, et ettevõtte suudab katta vähemalt teenusega seotud kulud, on tulu kajastatud ainult tegelike lepingu täitmise seotud kulude ulatuses. Juhul kui ei ole tõenäoline, et ettevõtte suudab tagasi teenida vähemalt teenusega seotud kulud, tulu teenuse osutamisest ei kajastata. Kui on tõenäoline, et teenuse osutamisega kaasnevad kogukulud ületavad teenuse osutamisest saadava tulu, siis kajastatakse oodatav kahjum kasumiaruandes täies ulatuses kohe.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Juhul kui bilansipäeval ületab ostjale esitatud vahearvete summa projektile tehtud kulutused ja sellele vastava tuluosa, kajastatakse vahe bilansis lühiajalise kohustuse real „Võlad ja ettemaksed“. Juhul kui ostjale esitatud vahearvete summa on väiksem kui projektile tehtud kulutused ja sellele vastav tuluosa, kajastatakse vahe bilansis real „Nõuded ja ettemaksed“.

T. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 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.

U. Majanduskeskkonna ebakindlus

Käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel on arvestatud juhtkonna hinnangut Eesti ja maailma majanduskeskkonna mõju kohta ettevõtte majandustulemustele ja finantsseisundile. Arvestades turusituatsiooni suhtelist ebakindlust, võib majanduskeskkonna edasiste muutuste mõju ettevõttele erineda oluliselt juhtkonna tänases situatsioonis antud hinnangust.

Initialed for identification purposes only

Alikirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

LISA 2. Raha

Eesti kroonides	31.12.2010	31.12.2009
Sularaha kassas	212 855	164 620
Pangakontod	2 047 595	5 582 646
Raha kokku	2 260 450	5 747 266

LISA 3. Varud

Eesti kroonides	31.12.2010	31.12.2009
Müügiks ostetud kaubad	68 578 831	41 085 526
Ettemaksed tarnijatele	777 184	1 133 978
Varud kokku	69 356 015	42 219 504

Seoses varude neto realiseerimisväärtuse langemisega alla soetusmaksumuse on varusid alla hinnatud ja kasutuskõlbmatuid kaupu kuludesse kantud järgmiselt:

Eesti kroonides	31.12.2010	31.12.2009
Müügiks ostetud kaubad	2 334	8 023

Varasematel perioodidel teostatud varude allahindlusi käesoleval ega eelmisel aastal tühistatud ei ole.

Laenu tagatisena panditud varad, vt lisa 11.

LISA 4. Nõuded ja ettemaksed**Lühiajalised nõuded ja ettemaksed**

Eesti kroonides	Lisa	31.12.2010	31.12.2009
Nõuded ostjate vastu		9 132 319	6 059 601
s.h Ostjate tasumata summad		9 165 785	6 106 373
Ebatõenäoliselt laekuvad summad		-33 466	-46 772
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded		423 130	35 249
Muud lühiajalised nõuded		7 325 399	7 722 774
Kapitalirendinõuded	9	517 906	865 182
s.h Lühiajalised laenud		25 500	25 500
Muud lühiajalised nõuded		6 781 993	6 832 092
Ettemaksed teenuste eest		473 861	995 330
Nõuded ja ettemaksed kokku		17 354 709	14 812 954

Pikaajalised nõuded

Eesti kroonides	Lisa	31.12.2010	Tähtaeg		Tagasimakse tähtaeg	Keskmine intressimäär
			12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Kapitalirendinõuded		974 079	517 906	456 173	08.2013	4,6%
Pikaajalised nõuded kokku 31.12.2010		974 079	517 906	456 173		

Lisa 4 jätkub lk-l 17.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....07.06.2011
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Eesti kroonides	Lisa	31.12.2009	Tähtaeg		Tagasimakse tähtaeg	Keskmine intressimäär
			12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Kapitalirendinõuded	9	1 833 878	865 182	968 696	08.2013	5,5%
Pikaajalised nõuded kokku 31.12.2009		1 833 878	865 182	968 696		

Kõik kontserni lühi- ja pikaajalised nõuded on Eesti kroonides või eurodes.

LISA 5. Tütarettevõtted

	31.12.2009 osalus %	31.12.2010 osalus %
AS Auto 100 (asukohamaa Eesti)	100	100
AS Auto 100 Tallinn (asukohamaa Eesti)	100	100
OÜ Merrillmann (asukohamaa Eesti)	100	100

LISA 6. Sidusettevõtted

	31.12.2009 osalus %	31.12.2010 osalus %
SE Luxury & Sports Cars (asukohamaa Läti)	50	50

	31.12.2009 Bilansiline väärtus	31.12.2010 Bilansiline väärtus
SE Luxury & Sports Cars (asukohamaa Läti)	0	0

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

LISA 7. Materiaalne põhivara

Eesti kroonides	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised	Kokku
Amortisatsioonimäärad	5%	20-33%	20-33%		
Soetusmaksumus	70 541 317	33 707 231	3 649 940	157 603	108 056 091
Akumuleeritud kulum	-4 688 543	-5 933 207	-1 771 138	0	-12 392 888
Jääkmaksumus 31.12.2008	65 852 774	27 774 024	1 878 802	157 603	95 663 203
Ostud ja parendused	2 373 335	5 413 151	1 171 071	0	8 957 557
Amortisatsioonikulu	-3 089 414	-4 921 553	-897 597	0	-8 908 564
Müügid	-411 591	-1 924 214	-727 470	0	-3 063 275
Ümberklassifitseerimised	157 603	-4 470 739	0	-157 603	-4 470 739
Muud muutused	0	-6 970 568	0	0	-6 970 568
Soetusmaksumus	72 613 924	20 470 668	2 743 601	0	95 828 193
Akumuleeritud kulum	-7 731 217	-5 570 567	-1 318 795	0	-14 620 579
Jääkmaksumus 31.12.2009	64 882 707	14 900 101	1 424 806	0	81 207 614
Ostud ja parendused	0	7 022 118	48 483	0	7 070 601
Amortisatsioonikulu	-3 142 723	-3 114 711	-825 969	0	-7 083 403
Müügid	0	-12 091	-42 760	0	-54 851
Ümberklassifitseerimised	0	-4 193 769	0	0	-4 193 769
Muud muutused	0	-5 456 428	0	0	-5 456 428
Soetusmaksumus	72 613 924	13 854 623	2 682 131	0	89 150 678
Akumuleeritud kulum	-10 873 940	-4 709 407	-2 077 571	0	-17 660 918
Jääkmaksumus 31.12.2010	61 739 984	9 145 216	604 560	0	71 489 760

Müüdud materiaalne põhivara müügihinna (EEK)	31.12.2010	31.12.2009
Ehitised	0	411 620
Masinad ja seadmed	65 567	1 860 510
Muu materiaalne põhivara	45 000	849 060
Kokku	110 567	3 121 190

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

LISA 8. Immateriaalne põhivara

Eesti kroonides	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
	20%	
Amortisatsioonimäärad		
Soetusmaksumus	1 112 190	1 112 190
Akumuleeritud kulum	-465 539	-465 539
Jääkmaksumus 31.12.2008	646 651	646 651
Ostud ja parendused	193 022	193 022
Amortisatsioonikulu	-231 921	-231 921
Müügid	-59 024	-59 024
Seisuga 31.12.2009		
Soetusmaksumus	1 234 384	1 234 384
Akumuleeritud kulum	-685 656	-685 656
Jääkmaksumus 31.12.2009	548 728	548 728
Ostud ja parendused	186 968	186 968
Amortisatsioonikulu	-260 876	-260 876
Seisuga 31.12.2010		
Soetusmaksumus	1 421 352	1 421 352
Akumuleeritud kulum	-946 532	-946 532
Jääkmaksumus 31.12.2010	474 820	474 820

Müüdud immateriaalne põhivara müügihinna (EEK)	31.12.2010	31.12.2009
Kontsessioonid, patendid, litsentsid, kaubamärgid	0	90 900
Kokku	0	90 900

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....07.06.2011.....
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

LISA 9. Kapitalirent**Kontsern kui rendileandja:**

Eesti kroonides	Lisa	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
			12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Mootorsõidukid	4	974 079	517 906	456 173
Kapitalirendinõuded kokku		974 079	517 906	456 173

Eesti kroonides	Lisa	31.12.2009	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
			12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Mootorsõidukid	4	1 833 878	865 182	968 696
Kapitalirendinõuded kokku		1 833 878	865 182	968 696

Rendilepingute alusvaluutaks on EURid ning intressimäärad on vahemikus 4-6%.
Maketähtajad jäävad vahemikku 2010 – 2014.

Kontsern kui rentnik:

Eesti kroonides	Lisa	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
			12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Ehitised		3 322 627	846 405	2 476 222
Mootorsõidukid		7 354 585	2 391 096	4 963 489
Kapitalirendikohustused kokku	11	10 677 212	3 237 501	7 439 711

Eesti kroonides	Lisa	31.12.2009	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
			12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Ehitised		4 127 595	804 968	3 322 627
Mootorsõidukid		13 500 431	7 892 974	5 607 457
Masinad ja seadmed		13 029	13 029	0
Kapitalirendikohustused kokku	11	17 641 055	8 710 971	8 930 084

Rendilepingute alusvaluutaks on EURid ning intressimäärad on vahemikus 6 kuu Euribor+1% kuni 6 kuu Euribor+3,8%.
Maketähtajad jäävad vahemikku 2010 – 2014.

Renditud varade bilansiline jääkmaksumus:

Eesti kroonides	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Kokku
31.12.2010	5 940 188	2 544 420	3 818 303	12 302 911
31.12.2009	6 230 007	481 017	11 198 665	17 909 689

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011

Signature/allkiri.....KPMG

KPMG, Tallinn

LISA 10. Kasutusrent**Kontsern kui rendileandja:**

Eesti kroonides	2010	2009
Saadud kasutusrenditulud	17 194 826	29 687 918
Järgmiste perioodide kasutusrenditulud mittekatkestavatest rendilepingutest		
12 kuu jooksul	12 146 982	3 118 597
1-5 aasta jooksul	8 496 207	10 336 594

Rendile antud varade bilansiline jääkmaksumus:

Eesti kroonides	31.12.2010	31.12.2009
Masinad ja seadmed	7 855 504	15 037 656
Rendile antud varade bilansiline jääkmaksumus kokku	7 855 504	15 037 656

Kontsern kui rentnik:**Kasutusrendikulud:**

Eesti kroonides	2010	2009
Kasutusrendikulud	16 552 332	19 973 966
Järgmiste perioodide kasutusrendikulud mittekatkestavatest rendilepingutest		
12 kuu jooksul	12 292 199	4 746 321
1-5 aasta jooksul	7 035 076	8 289 461

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....07.06.2011.....
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

LISA 11. Laenukohustused

Eesti kroonides	Saldo 31.12.2010	Tagasi maksta		Alusvaluuta	Tagasi- makse tähtaeg	Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-10 aasta jooksul			
Lühiajalised laenud, s.h.:						
Arvelduslaen	3 278 698	3 278 698	0	EEK	tähtajatu	Nordea baasmäär+1%
Laofinantseerimine	19 993 003	19 993 003	0	EUR	31.12.2011	EONIA+2,85%ja 6 kuu Euribor+2,75%
Pikaajalised pangalaenud, s.h.:						
Hüpoteeklaen	26 583 573	3 473 545	23 110 028	EUR	30.11.2016	1 kuu Euribor+0,75%
Kapitalirendikohustused (lisa 9)	10 677 212	3 237 501	7 439 711	EUR ja EEK	2010-2014	6 kuu Euribor+1% – 6 kuu Euribor+3,8%
Laenukohustused kokku:	60 532 486	29 982 747	30 549 739			

Eesti kroonides	Saldo 31.12.2009	Tagasi maksta		Alusvaluuta	Tagasi- makse tähtaeg	Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-10 aasta jooksul			
Lühiajalised laenud, s.h.:						
Arvelduslaen	2 971 506	2 971 506	0	EEK	tähtajatu	Nordea baasmäär+1%
Laofinantseerimine	8 970 848	8 970 848	0	EUR	31.12.2011	EONIA+2,85%ja 6 kuu Euribor+4,52%
Muud laenud	2 900 000	2 900 000	0	EEK	31.12.2011	5%
Pikaajalised laenud, s.h.:						
Hüpoteeklaen	30 057 118	3 473 546	26 583 572	EUR	30.11.2016	1 kuu Euribor+0,75%
Kapitalirendikohustused (lisa 9)	17 641 055	8 710 971	8 930 084	EEK	2009-2014	6 kuu Euribor+1% – 6 kuu Euribor+3,8%
Laenukohustused kokku:	62 540 527	27 026 871	35 513 656			

AS Auto 100 saadud laenude tagatiseks (seisuga 31.12.2010 - 49 855 275 krooni) on järgmised varad:

1. Hoonestusõigusele aadressiga Piri 1, Tallinnas on seatud hüpoteek. Tagatisvara bilansiline jääkväärtus on 49 876 286 krooni ;
2. Laofinantseerimise kohustuse tagatiseks on varud summas 36 905 244 krooni;
3. Kommertspant ettevõtte varudele on seatud summas 7 820 000 krooni.

AS Eesti Talleks garanteerib Nordea Bank Finland PLC Eesti filiaalile kohustusi summas 1 000 000 EUR (kohustuste täieliku täitmise hetkeni), vt lisa 22.

OÜ Merrillmann liisinglepingute kohustuste täitmist AS-le SEB Pank garanteerib AS Eesti Talleks, vt lisa 22.

LISA 12. Võlad ja ettemaksed**Lühiajalised kohustused ja ettemaksed**

Eesti kroonides	Lisa	31.12.2010	31.12.2009
Võlad tarnijatele		26 679 902	23 301 662
Võlad töövõtjatele		1 898 176	1 916 548
Maksuvõlad	13	6 575 355	4 985 273
Muud võlad		17 163 307	16 865 382
Saadud ettemaksed		8 952 044	1 251 816
Võlad ja ettemaksed kokku		61 268 784	48 320 681

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....07.06.2011
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Pikaajalised kohustused

Eesti kroonides	Lisa	31.12.2010	31.12.2009
Muud pikaajalised võlad		0	1 364 754
Võlad ja ettemaksed kokku		0	1 364 754

LISA 13. Maksud

Eesti kroonides	Lisa	31.12.2010	31.12.2009
Maksude ettemaksed			
Käibemaks		382 223	0
Maksude ettemaksed kokku		382 223	0
Maksuvõlad			
Käibemaks		5 121 333	3 647 271
Sotsiaalmaks		822 421	795 760
Üksikisiku tulumaks		468 076	434 361
Ettevõtte tulumaks		4 873	14 478
Töötuskindlustusmaks		88 927	84 842
Kogumispensionimaks		25 589	8 561
Maksuintressid		1 300	0
Muud maksuvõlad		42 836	0
Maksuvõlad kokku	12	6 575 355	4 985 273

LISA 14. Lühiajalised eraldised

Eesti kroonides	31.12.2010	31.12.2009
Garantiieraldised	2 590 437	2 093 639
Lühiajalised eraldised kokku	2 590 437	2 093 639

Škoda sõiduautodele kehtib 2-aastane läbisõidu piiranguta garantii alates esmastest registreerimise kuupäevast ja garantiikulud kompenseerib Škoda Auto A.S.. Vastav garantiitulu ja -kulu kajastuvad perioodi kasumiaruandes ning garantiinõuded tasumata garantiitööde eest bilansis. Alates 01.06.2009 annab Auto 100 AS enda poolt müüdud Škoda sõiduautodele lisagarantii 2 aastaks või läbisõiduni kuni 100 000 km. Bilansis on moodustatud eraldis summas, mis on vajalik bilansipäevaks müüdud toodetega seotud garantiikohustuste rahuldamiseks.

LISA 15. Omakapital

AS Adole Invest

Vastavalt AS Adole Invest põhikirjale on aktsiakapitali minimaalseks suuruseks 16 350 000 krooni ja maksimaalseks suuruseks 65 400 000 krooni.

Aktsiakapital summas 16 350 000 krooni jaguneb 1 635 000 aktsiaks nimiväärtusega 10 krooni / aktsia. Muutusi võrreldes 31.12.2009 seisuga toimunud ei ole.

2010. aastal ei ole aktsionäridele dividende välja kuulutatud (samuti ka 2009. aastal dividende välja ei kuulutatud). Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2010 moodustas 19 015 220 krooni (31. detsember 2009: 13 200 161 krooni).

Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2011 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt summalt (2010. aastal samuti 21/79). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 3 993 196 krooni (2009: 2 772 034 krooni), seega neto-dividendidena oleks võimalik välja maksta 15 022 024 krooni (2009: 10 428 127 krooni).

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

LISA 16. Tingimuslikud kohustused**Tagasiostukohustus**

Varade müügil läbi liisingfirmade on sõlmitud tagasiostukohustusega lepingud. Juhtkonna hinnangul lähevad selliste varade müügi hetkel varaga seotud riskid ja hüved üle ostjale ning tagasiostukohustuse olulises osas realiseerimine tulevikus ei ole tõenäoline. Lisaks on sõlmitud tagasiostukohustusega lepingud sellistel eeldustel, et tagasiostukohustuse realiseerumisel ei kanna kontsern olulist kahju.

Garantiikohustus

AS Adole Invest garanteerib SE Luxury & Sports Cars kohustusi Nordea Bank Finland Plc Latvia ees.

Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

Aruandeaastal ei ole maksuhalduri poolt algatatud ettevõtte maksurevisjoni ega üksikjuhtumi kontrolli. Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

LISA 17. Müügitulud

Müügitulud piirkondade järgi:

Eesti kroonides	2010		2009	
Eesti	332 856 757	89%	268 494 408	74%
Läti	23 699 638	6%	59 805 523	17%
Tsehi	10 907 652	3%	2 364 237	1%
Muud Euroopa Liidu riigid	6 860 199	2%	31 346 135	9%
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike	1 134 019	0%	0	0%
Müügitulud kokku	375 458 265	100%	362 010 303	100%

Müügitulud ärivaldkondade järgi:

Eesti kroonides	2010		2009	
Mootorsõidukite müük	287 492 014	77%	272 394 666	75%
Mootorsõidukite osade ja lisaseadmete müük	63 324 919	17%	48 346 387	13%
Mootorsõidukite teenindus	463 568	0%	5 266 045	1%
Mootorsõidukite rentimine	18 500 183	5%	28 800 444	8%
Muud tulud	5 677 581	2%	7 202 761	2%
Müügitulud kokku	375 458 265	100%	362 010 303	100%

LISA 18. Kaubad, toore, materjal ja teenused

Eesti kroonides	2010	2009
Müügi eesmärgil ostetud kaubad	317 502 089	295 747 256
Müügi eesmärgil ostetud teenused	3 863 480	15 010 524
Muud teenused	194 791	459 973
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	321 560 360	311 217 753

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

LISA 19. Muud äritulud ja –kulud

Eesti kroonides	2010	2009
Muud äritulud		
Kasum põhivara müügist	237 619	0
Trahvid, viivised ja hüvitised	110 312	461 860
Tulu ostetud teenuste edasimüügist	1 484 083	1 767 568
Muud äritulud	335 362	747 649
Muud äritulud kokku	2 167 376	2 977 077
Muud ärikulud		
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	0	1 845 548
Trahvid, viivised ja hüvitised	13 394	514 390
Ostetud teenused edasimüügi	1 165 898	1 439 719
Muud ärikulud	591 880	252 345
Muud ärikulud kokku	1 771 172	4 052 002

LISA 20. Bilansipäevajärgsed sündmused

01.01.2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on AS Adole Invest kontserni arvestusvaluutaks alates 2011. aastast euro ning äriregistrisse esitatavad aastaruanded 2011 ja järgnevatel aastatel esitatakse eurodes. Võrdlusandmed arvestatakse eurodesse ümber üleminekukursiga 15,6466 Eek/Eur, mis on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurs. Veebruar 2011 lõpetati AS Adole Invest garantii, mis oli antud SE Luxury & Sports Cars kohustuste tagamiseks Nordea Bank Finland Plc Latvia ees.

Märts 2011 müüdi SE Luxury & Sports Cars osalus.

LISA 21. Negatiivne käibekapital

Kontserni lühiajalised kohustused ületasid 31.12.2010 seisuga käibevara 4 871 tuh.krooni võrra (2009: 14 661 tuh.krooni):

Eesti kroonides	31.12.2010	31.12.2009
Käibevara kokku	88 971 174	62 779 724
Lühiajalised kohustused kokku	93 841 968	77 441 191

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtuvalt kontserni tegevuse jätkumisest. Juhatuse hinnangul ei tekita negatiivne käibekapital kontsernile majandusraskusi 2011. aastal, kuna lühiajalised kohustused sisaldavad omanike poolt antud laene summas 13 405 873 krooni, mida tasutakse omanikele vaid juhul kui kontserni finantsseisund seda lubab.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011

Signature/allkiri.....KPM

KPMG, Tallinn

LISA 22. Tehingud seotud osapooltega

AS-i Adole Invest kontserni aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

1. omanikke: AS Eesti Talleks (osalus 50%) ja Semler Holding A/S (osalus 50%)
2. omanike ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid: AS Eesti Talleks grupp ja Semler Holding A/S grupp;
3. tegev- ja kõrgemat juhtkonda ning nende valitseva või olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Saldod seotud osapooltega:

Eesti kroonides	31.12.2010		31.12.2009	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
AS Eesti Talleks ja AS Eesti Talleks gruppi kuuluvad ettevõtted, sh:	5 379 591	5 881 584	5 726 825	9 191 234
tavapärane äritegevuse käigus tekkinud nõuded ja kohustused	3 741 965	2 315 115	5 209 594	5 776 765
laenud	1 600 000	3 040 000	500 000	3 040 000
intressid	37 626	526 469	17 231	374 469
Semler Holding A/S ja Samler Holding A/S gruppi kuuluvad ettevõtted, sh:	0	11 250 668	0	11 730 626
laenud	0	10 365 873	0	10 365 873
intressid	0	884 795	0	1 364 753
Kokku	5 379 591	17 132 252	5 726 825	20 921 860

Laenude (nõuded) alusvaluuta on EEK, arvestuslik intressimäär on 1-kuu Euribor+1,25% ja aastal 2010 arvestati intressitulu summas 41 561 krooni (2009 a-l 37 170 krooni).

Laenude (kohustused) alusvaluuta on EEK, arvestuslik intressimäär on 5% aastas ja aastal 2010 arvestati intressikulu summas 670 294 krooni (2009 a-l 670 294 krooni).

Eesti kroonides	2010		2009	
	Müügid	Ostud	Müügid	Ostud
AS Eesti Talleks ja AS Eesti Talleks gruppi kuuluvad ettevõtted, sh:	61 284 825	15 939 460	58 092 044	38 832 998
teenuste müük-ost	1 710 140	13 909 594	2 555 172	12 885 274
kaupade müük-ost	59 534 803	1 912 880	55 536 872	25 417 113
põhivara müük-ost	39 882	116 986	0	530 611
Semler Holding A/S ja Samler Holding A/S gruppi kuuluvad ettevõtted	0	0	0	0
Kokku	61 284 825	15 939 460	58 092 044	38 832 998

Nõudeid seotud osapoolte vastu ei ole 2010. aastal ega ka 2009. aastal alla hinnatud.

AS Adole Invest poolt väljastatud garantiikohustus, vt. lisa 16 ja lisa 20.

AS Eesti Talleks on garanteerinud järgmisi ettevõtete kohustuste täitmist:

1. Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaalile Auto 100 kohustuste täitmise summas 1 000 000 EUR (kohustuste täieliku täitmise hetkeni);
2. AS-le SEB Pank OÜ Merrillmann liisinglepingute kohustuste täitmise täieliku täitmise hetkeni (kohustuste jääk 31.12.2010: 1 463 000 krooni);

Kontserni juhatuse ja nõukogu liikmetele tasusid ja muid soodustusi 2010 aastal (samuti ka aastal 2009) arvestatud ei ole. Juhatuse ja nõukogu liikmetega ei ole sõlmitud kokkuleppeid, mis sisaldavad lahkumishüviti.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identitiseerimiseks
 Date/kuupäev..... 07.06.2011
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

LISA 23. Konsolideerimata finantsaruanded

Emaettevõtte kohta esitatava finantsinformatsioonina on toodud emaettevõtte eraldiseisvad põhjaruanded, mille avalikustamine on nõutud Eesti raamatupidamise seadusega. Emaettevõtte põhjaruanded on koostatud, kasutades samu arvestuspõhimõtteid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel, v.a. emaettevõtte konsolideerimata aruannetes kajastatakse tütar- ja sidusettevõtted soetusmaksumuse meetodil.

Konsolideerimata bilanss**VARAD**

Eesti kroonides	31.12.2010	31.12.2009
KÄIBEVARA		
Raha	301 109	59
Nõuded ja ettemaksed		
Lühiajalised nõuded kontserni ettevõtete vastu	7 206 800	9 159 958
Käibevara kokku	7 507 909	9 160 017
PÕHIVARA		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Tütarettevõtete aktsiad või osad	17 000 676	15 950 000
Põhivara kokku	17 000 676	15 950 000
VARAD KOKKU	24 508 585	25 110 017

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Eesti kroonides	31.12.2010	31.12.2009
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED		
Võlad ja ettemaksed		
Võlad tarnijatele	1 568	1 568
Lühiajalised võlad kontserni ettevõtetele	14 922 431	15 145 095
Lühiajalised kohustused kokku	14 923 999	15 146 663
Kohustused kokku	14 923 999	15 146 663
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital nimiväärtuses	16 350 000	16 350 000
Kohustuslik reservkapital	1 635 000	1 635 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-8 021 646	-7 743 373
Aruandeaasta kasum	-378 768	-278 273
Omakapital kokku	9 584 586	9 963 354
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	24 508 585	25 110 017

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.06.2011.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Konsolideerimata kasumiaruanne

Eesti kroonides	2010	2009
ÄRITULUD JA KULUD		
Muud tegevuskulud	43 324	16 741
Muud ärikulud	112 256	0
Ärikasum	-155 580	-16 741
FINANTSTULUD- JA KULUD		
Finantstulud investeringutelt tütarettevõtetesse	49 354	0
Intressikulud	-670 294	-670 293
Muud finantstulud ja -kulud	397 752	408 761
Kokku finantstulud ja -kulud	-223 188	-261 532
ARUANDEAASTA PUHASKAHJUM	-378 768	-278 273

Konsolideerimata rahavoogude aruanne

Eesti kroonides	2010	2009
ÄRITEGEVUS		
Ärikasum	-155 580	-16 741
Muud makstud finantskulud	-504	0
Makstud intressid	-1 524 723	0
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	631 762	-3 766
Rahavood äritegevusest	-1 049 043	-20 507
INVESTEERIMISTEGEVUS		
Tütarettevõtete aktsiate või osade soetamine	-1 908 108	0
Tütarettevõtete aktsiate või osade müük	906 786	0
Muud antud laenud	0	-949 000
Tagastatud muud laenud	969 000	950 000
Saadud intressid	1 382 415	10 005
Rahavood investeerimistegevusest	1 350 093	11 005
RAHAVOOD KOKKU	301 050	-9 502
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	59	9 561
Raha muutus	301 050	-9 502
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	301 109	59

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne

Eesti kroonides	Aksia- kapital	Kohus-tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
2009				
2009. aasta puhaskasum	0	0	-278 273	-278 273
Saldo seisuga 31.12.2009	16 350 000	1 635 000	-8 021 646	9 963 354
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	-15 950 000	-15 950 000
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	37 171 807	37 171 807
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2009	16 350 000	1 635 000	13 200 161	31 185 161
2010				
2010. aasta puhaskasum	0	0	-378 768	-378 768
Saldo seisuga 31.12.2010	16 350 000	1 635 000	-8 400 414	9 584 586
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	-17 000 676	-17 000 676
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	44 416 310	44 416 310
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2010	16 350 000	1 635 000	19 015 220	37 000 220

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....07.06.2011.....
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5,
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Adole Invest aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Adole Invest konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2010, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, konsolideeritud aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaid. Auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 5 kuni 29, on lisatud käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas

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

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeauditor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitikate asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

Arvamus

Meie arvates kajastab ülalmainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Adole Invest konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2010 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Asjaolu rõhutamine

Juhime tähelepanu raamatupidamise aastaaruande lisale 21, kus AS Adole Invest juhtkond on kirjeldanud kontserni maksevõimega seotud asjaolu. Meie arvamus ei ole märkusega selle asjaolu suhtes.

Andris Jegers
Vandeauditor, litsents number 171
KPMG Baltics OÜ
Audiitorettevõtja tegevusloa number 17
Narva mnt 5, Tallinn
7. juuni 2011

Kasumi jaotamise ettepanek

Eesti kroonides	
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk seisuga 31.12.2010	13 200 161
2010. aasta kasum	5 815 059
Kokku võimalik jaotada kasumit seisuga 31.12.2010	19 015 220

AS Adole Invest juhatus teeb aktsionäride koosolekule ettepaneku 2010. aasta eest puhaskasumit mitte jaotada.

Emettevõtte juhatuse allkirjad kontserni majandusaasta aruandele

AS-i Adole Invest JUHATUS kinnitab käesoleva 2010.a. majandusaasta kontserni aruande koostamise õigsust, täielikkust ning vastavust ettevõtte majandustegevusele ja finantsseisundile.

Allkirjastamise kuupäev 07. juuni2011.a.

JUHATUS :

Jussi Pärnpuu
Juhatuse liige

Aktsionäride nimekiri

Nimi	AS Eesti Talleks	Semler Holding A/S	Kokku
Registrikood	10280727	16949175	
Aadress	Eesti Vabariik	Taani kuningriik	
Aksia tüüp	lihtaktsiad	lihtaktsiad	
Aksia nimiväärtus	10 EEK	10 EEK	
Aksiate arv	817 500	817 500	1 635 000
Osalus	50%	50%	100%

Majandusaasta müügitulu jaotus vastavalt eesti majanduse tegevusalade klassifikaatorile (EMTAK)

2010 aastal AS-I Adole Invest müügitulu puudus.

Aruande elektroonilised kinnitused

Aktsiaselts Adole Invest (registrikood: 10963053) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Jussi Pärnpuu	Juhatuse liige	30.06.2011

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Sõiduautode ja väikebusside (täismassiga alla 3,5 t) müük	45111	375458000	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6564000
Faks	+372 6564022
E-posti aadress	eestitalleks@eestitalleks.ee