

OÜ TRIGON WOOD

**Konsolideeritud majandusaasta aruanne
01. jaanuar 2011 – 31. detsember 2011**

MAJANDUSAASTA ARUANNE

MAJANDUSAASTA	01.01.2011 – 31.12.2011
REGISTRIKOOD	11053100
AADDRESS	Viru väljak 2 10111 Tallinn
TELEFON	+372 6679 200
FAKS	+372 6679 201
E-POST	k.tombak@trigoncapital.com
TEGEVJUHT	Ülo Adamson
AUDIITOR	PricewaterhouseCoopers AS
PÕHITEGEVUSALA	Investeermistegevus
LISATUD	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek Osanike nimekiri OÜ Trigon Wood konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	4
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	8
KONSOLIDEERITUD BILANSS	8
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	9
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	10
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	11
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	12
LISA 1 AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSMEETODID	12
LISA 3 NÕUDED JA ETTEMAKSED	19
LISA 4 VARUD	19
LISA 5 KINNISVARAINVESTEERINGUD.....	20
LISA 6 MATERIAALNE PÕHIVARA	21
LISA 7 IMMATERIAALNE PÕHIVARA	22
LISA 8 VÕLAKOHUSTUSED.....	22
LISA 9 KASUTUSRENT.....	23
LISA 10 MAKSUVÕLAD.....	24
LISA 11 ERALDISED	24
LISA 12 VÕLAD JA ETTEMAKSED.....	24
LISA 13 OMAKAPITAL	25
LISA 14 MÜÜGITULU TEGEVUSALADE LÕIKES	25
LISA 15 MÜÜGITULU TURGUDE LÕIKES.....	26
LISA 16 MÜÜDUD TOODANGU KULU	26
LISA 17 TURUSTUSKULUD.....	27
LISA 18 ÜLDHALDUSKULUD	27
LISA 19 PERSONALIKULUD	27
LISA 20 MUUD ÄRITULUD.....	27
LISA 21 MUUD ÄRIKULUD	28
LISA 22 SEOTUD OSAPOOLED	28
LISA 23 TÛTARETTEVÕTJAD	29
LISA 24 TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED	30
LISA 25 EMAETTEVÕTJA FINANTSARUANDED	31
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	34
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	36
JUHATUSE ALLKIRJAD 2011. AASTA KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE	37
OSANIKE NIMEKIRI	38
OÜ TRIGON WOOD KONSOLIDEERIMATA MÜÜGITULU VASTAVALT EMTAK 2008-LE	39

Tegevusaruanne

OÜ Trigon Wood asutati 29. juunil 2004. aastal OÜ Trigon Real Estate Development poolt. OÜ Trigon Wood põhiliseks tegevusalaks on investeerimistegevus.

OÜ Trigon Wood konsolideerimisgruppi kuuluvad emaettevõtja OÜ Trigon Wood, AS Viisnurk, osalusega 59,62% ja AS Trigon Property Development osalusega 59,62%.

Kontserni netokäive 2011. aastal oli 17,4 (2010: 14) miljonit eurot, puhaskasum 0,7 (2010: 0,5) miljonit eurot.

2011. aasta keskmine töötajate arv oli 351 (2010:308). Töötajatele arvestati töötasudena 2011. aastal 4,3 (2010: 3,5) miljonit eurot. 2011. aastal arvestati ettevõtte juhatuse liikmetele töötasu brutosummas 234 (2010: 190) tuhat eurot. Nõukogu liikmetele 2011. ja 2010. aastal tasu ei makstud.

Emaettevõtjas ei tööta ühtegi töötajat. Juhatuse liikmetele aruandeperioodil tasusid ei makstud.

2011. ja 2010. majandusaastal emaettevõtjal netokäivet ei olnud, aruandeaasta konsolideerimata kahjum oli 97 (2010: 216) tuhat eurot.

Aruandeperioodi jooksul ei ole makstud osanikele dividende.

2012. majandusaastal ei ole planeeritud teha täiendavaid investeeeringuid ega realiseerida olemasolevaid investeeeringuid. 2011. aastal ei tehtud ettevõttes uurimis- ega arendustegevusega seotud kulusid, selliseid kulusid ei ole planeeritud teha ka 2012. aastal.

AS Viisnurk

Majandustegevuse ülevaade

Müügitulu ja majandustulemus

AS Viisnurk müügitulu oli 2011. aastal 17,3 mln eurot ja 2010. aastal 13,9 mln eurot. 2011. aasta majandustegevuse puhaskasumiks kujunes 2,6 mln eurot. Võrdluseks saadi 2010. aastal 0,8 mln eurot kasumit. Viisnurga puhaskasum aktsia kohta oli 2011. aastal 0,57 eurot ja 2010. aastal 0,17 eurot. Võrreldavate äriüksuste (Pärnu kiudplaadivabrik, mööblivabrik ja jaemüügikett Skano) käive oli 2011. aastal 16,2 mln eurot (kasv võrreldes 2010. aastaga 16%) konsolideeritud ärikasum 1,0 mln eurot (2010: 0,9 mln eurot), ja brutorentaablus 23,1% (2010: 23,4%).

Kontserni EBITDA oli 2011. aastal 3,4 mln eurot (eelmise aasta samal perioodil 1,4 mln eurot). Konsolideeritud puhaskasum oli 2,6 mln eurot võrrelduna 2010. aasta 0,8 mln euroga ja puharentaablus oli 14,8% (võrrelduna 2010. aasta 5,5%-ga). 2011. aasta tulemust mõjutas enim 2,46 mln eurone ühekordne kasum Püssi kiudplaadivabriku soodusostust.

25. mail 2011. aastal ostis AS Viisnurk pankrotivara oksjonilt Püssi kiudplaadivabriku, mille põhitegevusalaks on puitkiudplaatide tootmine, makstes soetatud äriüksuse eest 4 mln eurot. Äriüksuse soetamist tuleb kajastada omandamise meetodil ja koostada ostuanalüüs. Vastavalt sellele võeti omandatud üksuse varad (kohustused puudusid) arvele nende õiglases väärtuses summas 6,64 mln eurot. Maa ja hoonete õiglane väärtus on 0,72 mln eurot ning seadmete õiglane väärtus on 5,92 mln eurot. Üksuse varade hindamisel kasutati välise ekspertide abi – suurematest objektidest tootmisliini hindas Pöyry Management Consulting Oy ning kinnistuid Uus Maa kinnisvarabüroo. Kuna tegemist oli soodusostuga ja omandatud äriüksuse ostuhind summas 4,19 mln eurot oli väiksem kui omandatud netovara õiglane väärtus summas 6,64 mln eurot, kajastati tekkinud negatiivne vahe kohe kasumiaruandes summas 2,46 mln eurot. Kinnistute kogupindala on 16,23 ha ning hoonete pindala 7684 m².

Finantsseisundi ja rahavoogude aruanne

AS Viisnurk koguvarade maht oli seisuga 31.12.2011 16,0 mln eurot. 31.12.2010 oli koguvarade maht 9,1 mln eurot. Bilansimaht kasvas 2011 aastal kokku 6,9 mln eurot. Kontserni kohustused olid 31.12.2011 8,3 mln eurot (31.12.2010 3,8 mln eurot) ning kontserni võlakordaja kasvas 42%-lt 52%-le.

Kontserni äritegevuse rahavoog oli 2011. aastal 0,3 mln eurot (2010. aastal 1,5 mln eurot). Negatiivne rahavoog seoses põhivarade soetamisega oli 4,7 mln eurot (2010. aastal 0,8 mln eurot).

Äriüksuste ülevaade

Ehitusmaterjalide divisjon

Ehitusmaterjalide divisjonis toodetakse kahte iseseisvat pehmetel puitkiudplaatidel baseeruvat tootekategooriat: soojus- ja heliisolatsiooni otstarbel kasutatavaid üldehitusplaate ning siseviimistlusplaate siseruumide seinte ja lagede viimistluseks. 2011. aasta mais lisandus divisjoni Püssis asuv kiudplaadivabrik. 2011. aasta veebruarist lõppes operaatorleping katlamaja suhtes Fortum Termest AS-ga.

Divisjoni majandustulemused

Ehitusmaterjalide divisjoni käive oli 2011. aastal 8,9 mln eurot ning divisjoni ärikasum 2,2 mln eurot (2010. aasta käive oli 6,3 mln eurot ning divisjoni kasum 0,4 mln eurot). Ilma Püssi kiudplaadivabrikuta oli 2011. aastal divisjoni käive 7,8 mln eurot ning kasum 0,4 mln eurot.

Eksport moodustas 82% divisjoni kogumüügist (2010: 71%); suurimad eksportturud olid Soome, Venemaa ja Suurbritannia.

Siseviimistlusplaadid

Siseviimistlusplaate toodetakse 100% oma kaubamärgi Isotex all. Siseviimistlusplaate valmistatakse vabriku põhitootmisliinil toodetavatest naturaalistest puitkiudplaatidest, mille servadesse töödeldakse punntapid ja pealispind kaetakse paber- või tekstiilkattega. See tehnoloogia võimaldab toota erineva värvi ja mustriga plaate.

2011. aastal oli siseviimistlusplaatide müügitulu suuruseks 2,0 mln eurot (2010: 1,9 mln eurot). Kogu divisjoni käibemahust moodustasid siseviimistlusplaadid 22% (2010: 30%). Siseviimistlusplaatide suurimaks turuks jäi Soome.

Üldehitusplaadid

Üldehitusplaatide käive kasvas eelmise aastaga võrreldes 50%, olles 6,7 mln eurot (2010: 4,4 mln eurot). Jätkuvalt on suurima osakaaluga tooterühmaks tuuletõkkeplaadid. Püssis asuva kiudplaadivabriku peamiseks tooterühmaks on pöranda plaadid, mida kasutatakse peamiselt parketi alusena.

Mööblidivisjon

Mööblidivisjon on keskendunud puidust kodusisustusmööbli tootmisele ja turustamisele. Mööblidivisjon toodab mööblit nii elu-, töö-, söögi- kui ka magamistuppa. Divisjoni jaekaubanduse kaubamärk on Skano ning selle nime all tegutsevad kontserni üksteist müügisalongi – kolm Eestis, üks Lätis, üks Leedus ja kuus Ukrainas.

Jaemüük - Skano

Oluliselt suuremat tähelepanu pöörati käesoleval aastal mööbli jaekaubanduse arendamisele. Jaeäri tegelemiseks on loodud AS Viisnurk 100% osalusega tütaräriühing – OÜ Skano. Lätis, Leedus ja Ukrainas tegutsevad 100% OÜ Skanole kuuluvad tütaretevõtted SIA Skano, UAB Skano LT ja TOV Skano Ukraina.

2011. aastal avati üks kauplus Tallinnas ning suleti üks kauplus Kaunases ja Kiievis. Seoses nõrga nõudlusega välisurgudel 2012. aastal uute salongide avamist ei plaanita. 2012. aasta alguses suleti lisaks üks kauplus Ukrainas Dnepropetrovskis.

Aruandeaastal kasvas mööblidivisjoni Skano nime all tegutseva jaekaubandusele keskendunud tütarettevõtete käive 9%. 2010. aastal vähenes tütarettevõtete käive 13%.

Investeeringud

2011. aastal moodustasid investeeringud põhivarasse kokku 7,2 mln eurot. 2010. aastal olid investeeringud kokku 754 tuhat eurot.

Suurimaks investeeringuks oli teises kvartalis ehitusmaterjalide divisjoni uue äriüksuse - Püssis asuva kiudplaadivabriku ost pankrotivarana soetusmaksumuses 6,4 mln eurot. Sellele lisandusid veel tehase kasutuselevõtmiseks tehtavad investeeringud 0,2 mln eurot.

Prognoos ja areng

Skano. 2012. aastal jätkame kulude kokkuhoidu ning jaeketi suuremat laienemist ei plaani.

Mööblivabrik. 2012. aastal jääb müügiimaht väiksemaks kui tootmisvõimsused lubaksid. Seetõttu on töömaht mööblivabrikus jätkuvalt väike. Töötajatega on sõlmitud kokkulepped lühendatud tööaja kasutamiseks kuni 31.3.2012.

Ehitusmaterjalide divisjon. 2012. aasta alguses töötati vähendatud võimsusega. Jätkame klientide otsimist teistest piirkondadest, eriti Aasia riikidest, samuti Venemaalt.

Personal

Kontserni 2011. aasta keskmine töötajate arv oli 351 (2010: 308). 2011. aasta lõpuks töötas AS'is Viisnurk 332 inimest (2010: 275). Koos tütarettevõtete personaliga töötas kontsernis seisuga 31.12.2011 369 inimest (2010: 316). Kontserni personali koosseisu kuulus aruandeaasta lõpuga 282 töölisi ning 89 spetsialisti ja juhtivtöötajat (2010 vastavalt 226 ja 91). Kontserni töötajate keskmine vanus oli 44,7 aastat (2010. aastal 43,5 aastat).

Kontserni töötajatele arvestati 2011. aastal töö- ja puhkustasusid summas 4,3 mln eurot (2010. aastal 3,5 mln eurot). Võrreldes eelmise aruandeaastaga kasvasid kontserni palgakulud 25,2%. 2011. aastal arvestati kontserni ettevõtete juhataste liikmetele töötasu brutosummas 234 tuhat eurot (2010. aastal 190 tuhat eurot). Nõukogu liikmetele 2011. ja 2010. aastal tasu ei makstud.

AS Trigon Property Development

Ärivaldkondade ülevaade

Trigon Property Development AS tegeleb kinnisvaraarendusega.

Majandustegevuse ülevaade

Müügitulu ja majandustulemus

AS Trigon Property Development müügitulu oli 2011. aastal 22 tuhat eurot ja 2010. aastal 27 tuhat eurot.

AS Trigon Property Development 2011. aasta kahjumiks kujunes 1 743 tuhat eurot. Võrdluseks saadi 2010. aastal 25 tuhat eurot kahjumit. AS Trigon Property Development kasumit on Trigon Wood OÜ majandusaasta aruandes korrigeeritud, kuna Trigon Wood OÜ kajastab kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuses, kuid AS Trigon Property Development õiglases väärtuses.

Bilanss

AS Trigon Property Development koguvarade maht oli seisuga 31.12.2011 2 440 tuhat eurot (31.12.2010: 4 176 tuhat eurot). Ettevõtte kohustused olid seisuga 31.12.2011 276 tuhat eurot (31.12.2010: 269 tuhat eurot).

Investeeringud

Trigon Property Development AS tegeleb kinnisvaraarendusega. 31.12.2011 seisuga omas AS Trigon Property Development ühte arendusprojekti, milleks on 36 hektari suurune maa-ala Pärnu linnas, Eestis. Alale on plaanis arendada kommertsinnisvara. Kuni arendustegevuse alguseni antakse kinnisvara rendile kolmandatele isikutele. Kontsernil on plaanis müüa mõned kinnistud finantseerimaks arendustegevust. AS Trigon Property Development kaalub äritegevuse laiendamist ning analüüsib erinevaid uute projektide omandamise võimalusi.

Personal

AS-is Trigon Property Development töötas seisuga 31.12.2011 1 inimene ja seisuga 31.12.2010 ei töötanud ühtegi inimest. Tööjõukulud kokku olid 2011. aastal 2 613 eurot.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud bilanss

tuh €	Lisad	31.12.2011	31.12.2010
AKTIVA			
KÄIBEVARA			
Raha ja pangakontod		226	1 019
Nõuded ja ettemaksed	3	1 677	1 199
Varud	4	3 177	2 484
KÄIBEVARA KOKKU		5 080	4 702
PÕHIVARA			
Kinnisvarainvesteeringud	5	2 610	4 352
Materiaalne põhivara	6	10 692	4 217
Immateriaalne põhivara	7	16	20
PÕHIVARA KOKKU		13 318	8 589
AKTIVA KOKKU		18 398	13 291
PASSIVA			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Võlakohustused	8	1 429	4 137
Võlad ja ettemaksed	12	2 182	1 470
Lühiajalised eraldised	11	11	8
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		3 621	5 615
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajalised võlakohustused	8	7 253	821
Pikaajalised eraldised	11	239	198
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		7 492	1 019
KOHUSTUSED KOKKU		11 113	6 634
OMAKAPITAL			
Vähemusaktsionäride osa		3 915	3 725
Osakapital nimiväärtuses	13	244	244
Kohustuslik reservkapital		19	19
Muud reservid	13	2 470	2 470
Ümberhindluse kursivahed		-12	16
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		254	-45
Aruandeaasta kahjum		394	228
KOKKU OMAKAPITAL		7 285	6 657
PASSIVA KOKKU		18 398	13 291

Konsolideeritud kasumiaruanne

<i>tuh €</i>	Lisad	2011	2010
Müügitulu	14, 15	17 352	13 957
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	16	-14 133	-10 690
Brutokasum		3 219	3 266
Turustuskulud	17	-2 383	-2 001
Üldhalduskulud	18	-571	-452
Muud äritulud	20	2 525	91
Muud ärikulud	21	-1 774	-39
Ärikasum		1 016	865
Finantstulud ja -kulud			
Intressikulud		-283	-325
Kahjum valuutakursi muutustest		0	-4
Muud finantstulud ja -kulud		0	1
Finantstulud ja -kulud kokku		-283	-328
Kasum enne tulumaksustamist		733	537
Tulumaks	13	-7	-7
Aruandeaasta puhaskasum		726	530
s.h. Emaettevõtja osanike osa kasumist		394	228

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

tuh €	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Valuutakursi- muutuste			Jaotamata kasum	Kokku enamuseosalusele kuuluv osa		Kokku
			Muud reservid	reserv	reserv		omakapitalist	Vähemusesa	
Saldo 31.12.2009	244	19	2 322	26	-45	2 567	3 423	5 989	
Valuutakursimuutuste mõju konsolideerimisel	0	0	0	-10	0	-10	0	-10	
Muude reservide sissemaksmine	0	0	148	0	0	148	0	148	
2010. aasta puhaskahjum	0	0	0	0	228	228	302	530	
Saldo 31.12.2010	244	19	2 470	16	183	2 932	3 725	6 657	
Valuutakursimuutuste mõju konsolideerimisel	0	0	0	-28	0	-28	0	-28	
Osakapitali muutus	0	0	0	0	71	71	-142	-71	
2011. aasta puhaskahjum	0	0	0	0	394	394	332	726	
Saldo 31.12.2011	244	19	2 470	-12	648	3 369	3 915	7 285	

Täiendav informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 13.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initialed/initials	M. M.
Kuupäev/date	06.06.12
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>tuh €</i>	Lisad	2011	2010
Rahavood äritegevusest			
Kasum enne tulumaksu		733	537
Korrigeerimised:			
Kulum	6, 7	677	542
Kasum ostuõiguse müügist		-5	0
Kasum põhivara müügist		-5	0
Kahjum nõuete väärtuse langusest		0	11
Kasum soodusostust		-2 455	0
Kahjum kinnisvara väärtuse langusest		1 712	0
Intressikulu		283	325
Muutused käibekapitalis			
Käibevarade muutus		-477	15
Varude muutus	4	-693	195
Lühiajaliste kohustuste muutus		751	-3
Põhitegevuse genereeritud raha		521	1 622
Intressimaksud		-280	-325
Makstud tulumaks	13	-7	-7
Rahavood äritegevusest kokku		234	1 290
Rahavood investeerimistegevusest			
Äriüksuse ost	5	-4 000	0
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	6, 7	-713	-774
Tütarettevõtte müük		0	3
Kinnisvarainvesteeringu müük		30	0
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-4 683	-771
Rahavood finantseerimistegevusest			
Muude reservide emiteerimisest laekunud	13	0	148
Saadud laenud	8	5 910	475
Laenude tagasimaksmine	8	-1 934	-562
Kapitalirendi maksed	8	-252	-37
Aktsiakapitali vähendamine	13	-71	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		3 653	24
RAHAVOOD KOKKU		-796	543
Valuutakursside muutus konsolideerimisel		28	2
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		1 019	474
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		226	1 019
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-793	545

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Aastaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid

OÜ Trigon Wood konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise Seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

OÜ Trigon Wood konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

2011. a konsolideeritud raamatupidamise aastaruandes kajastuvad:

- OÜ Trigon Wood ning tema tütarettevõtjad AS Viisnurk ja AS Trigon Property Development;
- AS Viisnurk tütarettevõtjad OÜ Skano, OÜ Visu ja OÜ Isotex;
- AS Trigon Property Development tütarettevõtja OÜ VN Niidu Kinnisvara;
- OÜ Skano tütarettevõtjad SIA Skano, UAB Skano LT ja TOV Skano Ukraina.

Tütarettevõtjad on kajastatud konsolideeritud aruannetes rida-realt konsolideerituna. Konsolideerimisel on elimineeritud kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid. Realiseerimata kahjumid on samuti elimineeritud, kuid neid arvestatakse üleantud vara allahindluse indikaatorina. Kõik kontserni kuuluvad ettevõtted kasutavad ühesuguseid arvestuspõhimõtteid.

Vähemusosana näidatakse konsolideeritud kasumiaruandes kontserni tütarettevõtete kontserniväliste aktsionäridele või osanikele kuuluvat osa tütarettevõtte puhaskasumist (kahjumist). Vähemusosana konsolideeritud bilansis näidatakse omakapitali koosseisus eraldi real kontserniettevõtete kontserniväliste aktsionäride või osanike osa tütarettevõtete omakapitalist.

Emaettevõtja konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaruande lisades, kajastatakse investeringuid tütarettevõtjatesse soetusmaksumuses.

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtja hääleõiguslikest aktsiastest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat.

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

Tütarettevõtja soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtja varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglasest väärtusest. Seda osa soetusmaksumusest, mille võrra soetusmaksumus ületab omandaja osa eristatavate netovarade õiglast väärtust kajastatakse firmaväärtusena. Juhul, kui soetusmaksumus on väiksem omandaja osa soetatud netovara õiglasest väärtusest, kajastatakse tekkinud vahe koheselt kasumiaruandes.

Välisvaluuta

Arvestus ja esitusvaluuta

Muudatus arvestus- ja esitusvaluutas

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on kontserni arvestusvaluutaks alates 1. jaanuarist 2011 euro. Muutus arvestusvaluutas on kajastatud edasiulatuvalt. Seisuga 1. jaanuar 2011 on emaettevõtte ja Eestis asuvad tütarettevõtted teostanud raamatupidamiskontode saldode ümberarvestuse, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro.

2011. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes. Aruandes esitatud võrdlusandmed on Eesti kroonidest eurodesse ümber arvestatud üleminekukursiga 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi.

Välisvaluutapõhised tehingud

Välisvaluutatehingud on teisendatud eurodesse tehingupäeva kursi alusel. Bilansipäeva seisuga välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on hinnatud bilansipäeval kehtiva valuutakursiga. Kõik valuutakursside ümberarvestustest tulenevad kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes.

Välisriikides asuvate tütarettevõtete aruanded

Välismaiste majandusüksuste, kelle arvestusvaluuta erineb Kontserni esitusvaluutadest, majandustulemuse finantsnäitajate konverteerimine esitusvaluutadesse toimub järgnevalt:

- varad ja kohustused hinnatakse ümber eurodesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanka kursi alusel, välja arvatud põhivarad, mis on hinnatud eurodesse soetuspäeval kehtinud valuutakursi alusel.
- tulud ja kulud konverteeritakse kasutades aasta keskmist valuutakurssi (välja arvatud juhul, kui antud keskmist ei saa lugeda tehingupäeval valitsevate määrade kumulatiivse mõju mõistlikuks ümardamiseks, millisel juhul tulud ja kulud konverteeritakse tehingu toimumise kuupäeval);
- ümberhindluse vahe kajastatakse omakapitalis eraldi kirjel „Realiseerimata kursivahed“.

Ükski kontserni kuuluvatest tütarettevõtjatest ei tegutse hüperinflatiivses majanduskeskkonnas.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning paigutusi rahaturufondidesse ja muudesse ülikviidsetesse fondidesse, mis investeerivad instrumentidesse, mis individuaalselt vastavad raha ja raha ekvivalendi mõistele. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

Finantsvarad

Kontsernil on järgmised finantsvarad: raha ja ekvivalendid, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded, ning lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud.

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval. Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest jagatakse finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

- õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad;
- nõuded ja laenud;
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud; ning
- müügiotel finantsvarad.

Õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses (ei sisalda tehingukulusid). Pärast esmast arvele võtmist

kajastatakse antud kategooria finantsvarasid nende õiglasest väärtusest ja õiglase väärtuse muutusest tulenevaid kasumeid/kahjumeid kajastatakse perioodi kasumiaruandes. Õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse määramisel on aluseks nende noteeritud turuhind bilansipäeval.

Ettevõtte ei ole liigitanud ühtegi finantsvara lunastustähtajani hoitavaks investeeeringuks, õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavaks finantsvaraks ega müügiotool finantsvaraks.

Nõuded

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

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 maksetähtaegadest mittekinnipidamine. 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 mitmesuguste tegevuskuludena. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Tootmise üldkulusid jagatakse toodete soetusmaksumusele normaalsest tootmismahust lähtudes.

Muud varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, muudest mittetagastatavatest maksudest ning soetamisega seotud transpordikuludest ja teistest otsestest väljaminekutest, millest on mahaarvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude kuluks kandmisel kasutatakse kontsernis kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit.

Varud on hinnatud raamatupidamisbilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtus on toodete hinnanguline müügihind tavapärase äritegevuse käigus, millest on maha arvatud hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote müügivalmidusse viimiseks ja müügi sooritamiseks. Allahindluse summa kajastatakse kasumiaruande kirjel "Müüdud toodangu kulud".

Kinnisvara arenduse eesmärgil tehtud kulutused kajastatakse bilansireal Varud sõltuvalt valmidusastmest kas lõpetamata toodanguna või valmistoodanguna. Valminud kinnisvaraobjekti müüakse kas ositi (eramute, korterite, büroopindade vms kaupa) või tervikuna. Müügitulu kajastatakse kui tulu kaupade müügist. Kinnisvara müügil sõlmitakse võõrandaja ja omandaja vahel notariaalselt tõestatud kokkulepe kinnisomandi üleandmiseks ning tehakse sellekohane kanne kinnistusraamatusse.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida kontsern hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu

eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o. notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

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

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Kontserni kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsiooni-määrade vahemik on 2,5-15% aastas.

Hilisemad kulutused lisatakse kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ning kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) kajastatakse aruandeperioodi kuludes. Juhul, kui kinnisvarainvesteeringu objekt vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele ning asendatava komponendi jääkmaksumus kantakse bilansist maha.

Kinnisvarainvesteeringu kajastamine bilansis lõpetatakse objekti võõrandamise või kasutusest eemaldamise korral, kui varast ei teki eeldatavasti tulevast majanduslikku kasu. Kinnisvarainvesteeringu kajastamise lõpetamisest tekkinud kasum või kahjum kajastatakse lõpetamise perioodi kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Kui kinnisvaraobjekti kasutamise eesmärk muutub, klassifitseeritakse vara bilansis ümber. Alates muutuse toimumise kuupäevast rakendatakse objekti suhtes selle vararühma arvestuspõhimõtteid, kuhu objekt on üle kantud.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 640 eurot. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a. tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. 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 tööeast. 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:

- Hooned ja rajatised	2,5-15%
- Masinad ja seadmed	10-25%
- Transpordivahendid	10-20%
- Muu inventar ja sisseseade	20-40%

Piiramata kasutuseaga objekte (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid ja raamatud) 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 "müügiootel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

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

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 müügiootel põhivaraks.

Varade väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse kriitiliselt, kas on märke, mis võiksid viidata varade väärtuse langusele. Kui ilmneb märke varade väärtuse võimalikust vähenemisest, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara neto müügihinnast või kasutusväärtusest. Vara kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulised tulevased rahavood nende nüüdisväärtuseni kasutades maksueelset diskontomäära, mis peegeldab nii raha väärtuse muutust ajas kui ka varaga seonduvaid riske. Kui vara iseseisvalt ei genereeri rahavoogu, leitakse kaetav väärtus raha teeniva üksuse kohta, mille koosseisu nimetatud vara kuulub.

Varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastatakse, kui vara või selle raha teeniva üksuse raamatupidamisväärtus ületab vastava vara kaetava väärtuse. Varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastatakse kasumiaruandes.

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud. Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisenä.

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. Omandatud immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Arvele võtmise järel kajastatakse immateriaalset vara selle soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Määramata pikkusega kasuliku elueaga immateriaalset vara (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.

Määratud kasuliku elueaga immateriaalsed vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil, lähtudes vara eeldatavast kasulikust elueast (2,5-5 aastat). Igal bilansipäeval hinnatakse vara amortisatsiooniperioodide ning -meetodi põhjendatust.

Kasutusrent ja kapitalirent

Renditehingute eristamisel kasutus- ja kapitalirendiks on lähtutud tehingu reaalsest majanduslikust sisust. Renditehingud, mille tingimuste kohaselt lähevad rentnikule üle kõik olulised omandiga seotud riskid ja hüved, on loetud kapitalirenditehinguteks. Kõiki muid renditehinguid on käsitletud kasutusrendina.

Kapitalirendiga seotud vara ja kohustused kajastatakse vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks ja kohustuse jääkmaksumuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile nii, et intressimäär oleks igal ajahetkel rendiperioodi jooksul kohustuse jääkmaksumuse suhtes sama.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna ja tuluna.

Rahavood

Äritegevusega seotud rahavoogude kajastamisel on rakendatud kaudset meetodit.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantskohustuse eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus ning mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses, 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 kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Laenukulud, mis on otseselt seotud põhivaraobjekti soetamise või ehitamisega, kapitaliseeritakse põhivara soetusmaksumuse osana. Ülejäänud laenukulud kajastatakse perioodi kuludena.

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. Eraldise suurenemine aja möödudes kajastatakse intressikuluna.

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.

Muud kohustused, mille realiseerumine on vähetöenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud aruande lisades tingimuslike kohustustena.

Töövõimetushüvitiste eraldis

Seadusest tulenevalt hüvitab tööandja töötajatele tööõnnetuse tulemusena tekkinud püsivad kahjud, mis on tekkinud töötajale Kontsernis töötamise perioodil. Töötajale makstava hüvitise suurus sõltub vigastuse astmest, palgatasemest ja pensioniastmest. Hüvitise suurus ei sõltu töötaja tööstaažist. Hüvitise maksmise kohustus tekkib Kontsernile momendist, mil töötaja töövõime kaotuse aste määratakse.

Töövõimetushüvitiste eraldist kajastatakse bilansis diskonteeritud nüüdsväärtuses. Hüvitise kajastamiseks on juhtkond kasutanud eeldusi demograafiliste muutujatele (nagu näiteks suremus) ja finantsiliste muutujatele (nagu näiteks diskontomäär ja tulevikus saadavad tulud).

Kohustuse diskontomäär on määratud turuintressi alusel, mis valitseb bilansipäeval kõrge kvaliteediliste ettevõtete võlakirjade suhtes, mis on sarnases vääringus ja sarnase tähtajaga nagu töösuhete lõppemise järgsete hüvitistega seotud kohustused.

Kohustuslik reservkapital

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

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks on 21/79 väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetele erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

Tulu

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. Kasutusrendilepingute alusel saadud renditulu kajastatakse kasumiaruandes rendiperioodi vältel lineaarselt.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tekib nõudeõigus dividendidele.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva ja aruande koostamise kuupäeva 31.05.2012 vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega. Mittekorrigeeriva iseloomuga sündmused ning sündmused, mis omavad olulist mõju järgmise finantsaasta tulemusele, avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades.

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

tuh €	31.12.2011	31.12.2010
Nõuded ostjate vastu	1 259	925
Muud nõuded	33	41
Ettemakstud käibemaks	328	199
Ettemaksed teenuste eest	57	34
Kokku	1 677	1 199

Nõuete väärtuse langusest tulenevad allahindlused ning nende tühistamine on kajastatud kasumiaruande kirjetel Muud äritulud (lisa 20) ja Muud ärikulud (lisa 21).

Lisa 4 Varud

tuh €	31.12.2011	31.12.2010
Tooraine ja materjal	918	611
Lõpetamata toodang - tootmislik	508	527
Lõpetamata toodang - kinnisvaraarendus	214	214
Valmistoodang	1 293	929
Ostetud kaubad	167	185
Kaubad teel	3	0
Ettemaksed tarnijatele	74	18
Kokku	3 177	2 484

2011 aastal kanti maha materjale soetusmaksumuses 3 tuhat eurot (2010: 6 tuhat eurot). 2011 aastal kanti maha valmistoodangut soetusmaksumuses 29 tuhat eurot (2010: 20 tuhat eurot). 2011 aastal kanti maha müügiks ostetud kaupu soetusmaksumuses 1 tuhat eurot (2010: 5 tuhat eurot).

Varud on panditud ning moodustavad osa kommertspandist (lisa 8).

Varud - kinnisvaraarendus

Hooned ja maa (ca 14 000 m²), mis moodustavad osa kinnistust Pärnu linnas Rääma 31 ja mille arendamiseks on sõlmitud arendusleping on klassifitseeritud varudena - kinnisvaraarendusena. Kinnistu arendustegevust alustati 2007. aastal.

tuh €	
Lõpetamata toodang - kinnisvaraarendus 31.12.2009	214
Täiendavad investeeringud	0
Lõpetamata toodang - kinnisvaraarendus 31.12.2010	214
Lõpetamata toodang - kinnisvaraarendus 31.12.2011	214

Lisa 5 Kinnisvarainvesteeringud

tuh €

Soetusmaksumus 31.12.2009	4 352
Akumuleeritud kulum 31.12.2009	0
Jääkmaksumus 31.12.2009	4 352
Soetusmaksumus 31.12.2010	4 352
Akumuleeritud kulum 31.12.2010	0
Jääkmaksumus 31.12.2010	4 352
Kinnisvarainvesteeringu müük	-30
Kinnisvarainvesteeringute allahindlus	-1 712
Soetusmaksumus 31.12.2011	2 610
Akumuleeritud kulum 31.12.2011	0
Jääkmaksumus 31.12.2011	2 610

Kinnisvarainvesteeringute haldamisega otseselt seotud kulude summa aruandeaastal oli 35 tuhat eurot (2010: 31 tuhat eurot). Kinnisvarainvesteeringutelt saadav renditulu on toodud lisas 9.

2011. aastal hinnati kinnisvarainvesteeringuid alla summas 1 712 tuhat eurot, kuna bilansipäeva seisuga ületas kinnisvarainvesteeringu jääkmaksumus oluliselt kinnisvarainvesteeringu õiglast väärtust. 2010.aastal kinnisvara ümber ei hinnatud.

Laenude tagatiseks seatud varade bilansiline väärtus seisuga 31.12.2011 on 2 610 tuhat eurot (31.12.2010: 4 352 tuhat eurot) (lisa 8).

Kinnisvarainvesteeringute amortiseerimine on peatatud, kuna nende bilansiline jääkmaksumus on väiksem eeldatavast lõppväärtusest.

Lisa 6 Materiaalne põhivara

<i>tuh €</i>	Maa	Ehitised ja rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitised	KOKKU
Soetusmaksumus						
31.12.2009	79	2 955	2 984	142	56	6 216
Akumuleeritud kulum						
31.12.2009	0	-442	-1 665	-78	0	-2 185
Jääkmaksumus						
31.12.2009	79	2 513	1 319	64	56	4 031
Ümberklassifitseerimine	0	43	524	9	-576	0
Soetatud	0	43	119	34	558	754
Müüdnud ja mahakantud	0	0	-2	-1	-23	-26
Arvestatud kulum 2009.a.	0	-192	-306	-43	0	-541
Realiseerumata kursivahed	0	0	0	-1	0	-1
Soetusmaksumus						
31.12.2010	79	3 041	3 625	183	15	6 943
Akumuleeritud kulum						
31.12.2010	0	-634	-1 971	-121	0	-2 726
Jääkmaksumus						
31.12.2010	79	2 407	1 654	62	15	4 217
Ümberklassifitseerimine	8	110	454	8	-580	0
Soetatud	0	0	79	10	624	713
Lisandunud äriühenduse kaudu	139	556	5 760	0	0	6 455
Müüdnud ja mahakantud	0	0	-86	-103	0	-189
Mahakantud akumuleeritud kulum 2011.a.	0	0	86	83	0	169
Arvestatud kulum 2011.a.	0	-187	-466	-20	0	-673
Soetusmaksumus						
31.12.2011	226	3 707	9 832	98	59	13 922
Akumuleeritud kulum						
31.12.2011	0	-821	-2 351	-58	0	-3 230
Jääkmaksumus						
31.12.2011	226	2 886	7 481	40	59	10 692

Täielikult amortiseeritud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2011 oli 5 448 tuhat eurot. Seisuga 31.12.2010 5 231 tuhat eurot.

Hüpoteegina tagatiseks seatud põhivarade bilansiline väärtus 31.12.2011 on 3 112 tuhat eurot ja seisuga 31.12.2010 on 2 486 tuhat eurot. Ülejäänud põhivarad moodustavad osa kommerts-pandist.

Masinate ja seadmete hulgas on kajastatud varad, mida kontsern rendib kapitalirendi tingimustel, seisuga 31.12.2011 jääkmaksumuses 122 tuhat eurot (2010: 220 tuhat eurot).

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

tuh €

Soetusmaksumus 31.12.2009	157
Akumuleeritud kulum 31.12.2009	-156
Jääkmaksumus 31.12.2009	1
Soetatud 2010	21
Arvestatud kulum 2010	-2
Soetusmaksumus 31.12.2010	178
Akumuleeritud kulum 31.12.2010	-158
Jääkmaksumus 31.12.2010	20
Arvestatud kulum 2011	-4
Soetusmaksumus 31.12.2011	178
Akumuleeritud kulum 31.12.2011	-162
Jääkmaksumus 31.12.2011	16

Immateriaalse põhivarana on kajastatud arvutitarkvara, mida ei saa otseselt siduda riistvaraga.

Lisa 8 Võlakohustused

Informatsioon võlakohustuste kohta seisuga 31.12.2011:

<i>tuh €</i>	Kokku	Maksetähtaeg		
		Kuni 12 kuud	1-2 aastat	2-5 aastat
<i>Pangalaenud:</i>				
4 967 000 EUR - euribor+2,55%	4 967	544	817	3 606
2 700 000 EUR - euribor + 3,25%	2 700	0	0	2 700
Maa järelmaks - fikseeritud intress 2 503 eurot aastas	88	25	50	13
Kapitalirent 4,65%	83	22	47	14
Kapitalirent 5,3%	3	3	0	0
Kapitalirent 5,641%	14	8	6	0
Arvelduskrediit 4%	803	803	0	0
Laen seotud osapoolelt	24	24	0	0
KOKKU	8 682	1 429	920	6 333

Informatsioon võlakohustuste kohta seisuga 31.12.2010:

		Maksetähtaeg		
		Kuni 12		
tuh €	Kokku	kuud	1-2 aastat	2-5 aastat
<i>Pangalaenud:</i>				
2 660 000 EUR - 6 kuu euribor+3,6%	866	385	481	0
830 851 EUR - 6 kuu euribor+2,2%	649	649	0	0
445 000 EUR 6 kuu euribor+2,9%	384	149	235	0
2 700 000 EUR - 3,5% + aasta euribor 2,14%	2 700	2 700	0	0
Maa järelmaks - fikseeritud intress 2 503 eurot aastas	113	25	50	38
Kapitalirent 5,8%	7	7	0	0
Kapitalirent 5,3%	10	7	3	0
Kapitalirent 5,641%	22	8	14	0
Kapitalirent	178	178	0	0
Laen seotud osapoolelt	30	30	0	0
KOKKU	4 959	4 138	783	38

Kontserni laenud on tagatud alljärgnevalt:

- Kommertspant käibevaradele kogusummas 3 001 tuhat eurot;
- hüpoteek summas 395 tuhat eurot kinnisvarainvesteeringule bilansilise maksumusega 2 425 tuhat eurot;
- hüpoteek koos kõrvalnõuetega kogusummas 11 222 tuhat eurot.

Info pangalaenude tagatiseks seatud varade bilansilise maksumuse kohta on avalikustatud lisades 4, 5 ja 6.

OÜ Trigon Wood pangalaen (2 700 000 EUR) on võetud AS Viisnurk aktsiate ostmise eesmärgil ning tagatiseks on ostenud aktsiad (bilansiline maksumus emaettevõtja eraldiseisvas aruandes 4 299 tuhat eurot – vt. lisa 25), tagasimakse lõpptähtaeg 31.12.2014.

Pangalaenu lepingu tingimuste kohaselt kohustub OÜ Trigon Wood kasutama tütarettevõtjast saadud dividende laenu tagasimakseks ja muud maksed osanikele tuleb eelnevalt pangaga kooskõlastada.

Lisa 9 Kasutusrent

2011. aastal on kasutusrendimakseid kuludena kajastatud summas 352 tuhat eurot ning 2010. aastal summas 284 tuhat eurot.

Kehtivate lepingute kohaselt tuleb kasutusrendi makseid aastal 2012 tasuda 145 tuhat eurot (2011: 151 tuhat eurot) ning perioodil 2013-2017 summas 289 tuhat eurot (2010. aastal oli näitaja perioodidel 2012-2016: 269 tuhat krooni).

2011. aastal saadi kasutusrenditulu 22 tuhat (2010: 27 tuhat) eurot, mis koosnes maa rendist.

Lisa 10 Maksuvõlad

<i>tuh €</i>	31.12.2011	31.12.2010
Üksikisiku tulumaks	88	70
Sotsiaal- ja töötuskindlustusmaks	194	157
Kogumispensioni makse	5	3
Käibemaks	15	16
Muud maksud	3	3
Kokku	305	249

Täiendav informatsioon lisades 3 ja 12.

Lisa 11 Eraldised

<i>tuh €</i>	
Saldo 31.12.2009	219
sh lühiajaline osa	8
sh pikaajaline osa	211
Muutused 2010:	
Eraldise kasutamine	-22
Eraldise suurendamine	6
Eraldise vähendamine	-12
Intressikulu	15
Saldo 31.12.2010	206
sh lühiajaline osa	8
sh pikaajaline osa	198
Muutused 2011:	
Eraldise kasutamine	-24
Eraldise suurendamine	52
Intressikulu	16
Saldo 31.12.2011	250
sh lühiajaline osa	11
sh pikaajaline osa	239

Eraldised seisuga 31.12.2011 ja 31.12.2010 on moodustatud AS Viisnurk endistele töötajatele tööõnnetuste tagajärjel tekkinud kahjude hüvitamiseks. Hüviste eraldise moodustamisel on lähtutud eeldatavast hüvist saavate isikute arvust, tööväime kaotuse määrast, töötaja palgatasemest, töötaja pensioniastmest ning hinnangust hüvitise maksmise perioodi kohta.

Lisa 12 Võlad ja ettemaksed

<i>tuh €</i>	31.12.2011	31.12.2010
Võlad tarnijatele	1 122	612
Võlad töövõtjatele	389	397
Maksuvõlad (lisa 10)	305	249
Intressivõlad	4	0
Saadud ettemaksed	212	76
Muud võlad	150	136
Kokku	2 182	1 470

Lisa 13 Omakapital

	31.12.2011	31.12.2010
Osakapital	244	244
Osade arv	1	0
Osade nimiväärtused	5	0
Osade arv	1	0
Osade nimiväärtused	65	0
Osade arv	1	2
Osade nimiväärtused	3	1
Osade arv	1	1
Osade nimiväärtused	31	2
Osade arv	1	1
Osade nimiväärtused	10	7
Osade arv	1	3
Osade nimiväärtused	1	29
Osade arv	1	1
Osade nimiväärtused	27	34
Osade arv	1	1
Osade nimiväärtused	29	38
Osade arv	1	1
Osade nimiväärtused	74	74
Muud reservid	2 470	2 470

Osaühing Trigon Wood asutati 2004.a.juunis OÜ Trigon Real Estate Development poolt. 2009. aastal restruktureeriti TDI Investments KY ning jagati selle osalus Trigon Wood OÜ-s TDI Investments KY osanike vahel. Samuti emiteeriti täiendavaid osasid. Seisuga 31. detsember 2011 on ettevõtte 9 osa ning osakapitali suurus on 244 tuhat eurot.

Muude reservide all seisuga 31. detsember 2011 ja 31. Detsember 2010 summas 2 470 tuhat eurot on kajastatud osanike allutatud laen, mis on antud OÜ Trigon Wood operatiivtegevuseks. Allutatud laen on kajastatud omakapitalis, kuna laenul puudub intress, see on antud proportsionaalselt osalusega ning vastastikusel kokkuleppel on võimalik laenu tähtaega pikendada (vt. ka lisa 22). 2010. aastal võeti omanikelt allutatud laenu juurde 148 tuhat eurot. Saadud täiendav laen on tähtajatu.

2011. ja 2010. aastal dividende ei makstud.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2011 ulatus 648 tuhande euroni. Kontserni jaotamata kasum 31. detsember 2010 seisuga oli summas 183 tuhat eurot. Dividendidena oleks 31. detsember 2011 seisuga võimalik välja maksta 511 tuhat eurot (2010: 144 tuhat eurot). Sellisel juhul oleks kaasnev tulumaksu summa 136 tuhat eurot (2010: 38 tuhat eurot).

Väljamaksed osanikele on allutatud Kontserni võlakohustusele Swedbanki ees, vt. lisa 8.

Lisa 14 Müügitulu tegevusalade lõikes

tuh €	2011	2010
Mööblidivisjoni müügitulu	8 421	7 615
Ehitusmaterjalide divisjoni müügitulu	8 909	6 314
Renditulu	22	27
KOKKU	17 352	13 956

Lisa 15 Müügitulu turgude lõikes

<i>tuh €</i>	2011	2010
Soome	6 532	5 543
Venemaa	4 586	3 080
Eesti	2 407	2 599
Ukraina	792	627
Inglismaa	720	63
Rootsi	482	456
Leedu	407	400
Läti	360	393
Kasahstan	203	250
Holland	179	1
Taani	153	116
Bulgaaria	108	0
India	96	63
Saksamaa	84	99
Israel	55	33
Jaapan	36	0
Kreeka	36	21
Hiina	32	65
Teised riigid	28	71
Valgevene	26	30
Prantsusmaa	16	0
Malaisia	14	46
KOKKU	17 352	13 956

Lisa 16 Müüdnud toodangu kulu

<i>tuh €</i>	2011	2010
Tooraine ja põhimaterjal	6 276	4 821
Tööjõukulud	3 371	2 583
Elekter ja soojusenergia	3 282	1 977
Kulum	657	481
Ostetud kaubad	89	74
Valmis- ja lõpetamata toodangu jääkide muutus	-342	197
Muud kulud	800	558
Kokku	14 133	10 691

Lisa 17 Turustuskulud

<i>tuh €</i>	2011	2010
Transport	757	469
Tööjõukulud	590	534
Reklaamikulud	199	198
Agenditasud	190	171
Rendikulud	279	237
Muud kulud	368	392
Kokku	2 383	2 001

Lisa 18 Üldhalduskulud

<i>tuh €</i>	2011	2010
Tööjõukulud	364	334
Ostetud teenused	141	67
Muud kulud	32	27
Kantseleikulud	34	24
Kokku	571	452

Lisa 19 Personalikulud

<i>tuh €</i>	2011	2010
Töötasud	2 956	2 382
Sotsiaal- ja töötuskindlustusmaks	1 078	842
Puhkusetasu reservi eraldised	250	197
Töötajatele tehtud erisoodustused	41	30
Kokku	4 325	3 451

Lisa 20 Muud äritulud

<i>tuh €</i>	2011	2010
Kasum allahindlusega ostust	2455	0
Saadud eksporditoetus	29	56
Muud tulud	8	15
Kasum valuutakursi muutustest	14	20
Kasum kinnisvarainvesteeringu müügist	19	0
Kokku	2 525	91

Lisa 21 Muud ärikulud

<i>tuh €</i>	2011	2010
Kahjum kinnisvarainvesteeringute allahindlusest	1 731	0
Nõuete kaetava väärtuse langusest tulenev allahindlus	7	14
Muud kulud	11	8
Lepingutasud	7	3
Makstud trahvid ja viivised	4	1
Reklamatsioonid	14	11
Kahjum põhivara müügist, mahakandmine	0	2
Kokku	1 774	39

Lisa 22 Seotud osapooled

Seotud osapoolteks on:

- Osanikud (lisa 13), nende omanikud ning nende kontrolli all olevad ettevõtted;
- OÜ Trigon Wood kontserni juhtkond ja juhatus ning nende isikute lähikondlased;
- Ettevõtted, mida kontrollivad juhatuse liikmed;

OÜ Trigon Wood suuremad omanikud pärast restruktureerimist: AS Trigon Capital (30,13%), Veikko Laine Oy (26,49%), Hermitage Eesti OÜ (12,64%), Thominvest Oy (10,96%) ja SEB Soome kliendid (10,96%).

<i>tuh €</i>	2011	2010
<i>Tehingud omanikega:</i>		
Muudesse reservidesse raha laekumine	0	148
Kohustused majandusaasta lõpus	2 470	2 470
<i>Tehingud juhatuse liikmetega seotud ettevõtetega:</i>		
Kohustused majandusaasta lõpus	24	30
Intressikulu	4	0

Juhatusel liikmetel ei ole 2011.a. ega 2010. a. tasusid makstud. Juhatusel liikmetel ei ole potentsiaalseid kohustusi.

Seotud osapoolte vastu olevaid nõudeid ei ole 2011. ega 2010. aastal alla hinnatud.

Lisa 23 Tütarettevõtjad

2011. aastal omas OÜ Trigon Wood osalust tütarettevõtjates AS Viisnurk, kellele omakorda kuuluvad: OÜ Skano, OÜ Isotex ja OÜ Skano omab tütarettevõtjaid SIA Skano, UAB Skano LT ja TOV Skano Ukraina ning AS Trigon Property Development, kellele omakorda kuulub OÜ VN Niidu Kinnisvara.

02. juunil 2005 ostis OÜ Trigon Wood tütarettevõtte – Eestis, Pärnus asuva AS Viisnurk, mille põhitegevusalaks on puidu töötlemine. OÜ Trigon Wood maksis 59,62%-lise osaluse eest 4 571 tuhat eurot. AS Viisnurk omandamisel firmaväärtust ei tekkinud. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega, mida kajastati ostumeetodil.

<i>tuh €</i>	Trigon Property Development AS (endine Viisnurk AS)	Viisnurk AS (asutatud jagunemise käigus)
Asukoht	Eesti	Eesti
Põhitegevusala	Kinnisvaraarendus	Mööbli ja pehmete puitkiudplaatide tootmine
Osaluse % 31.12.2010	59,62	59,62
Osalus tütarettevõtjate omakapitalis 31.12.2010 *	2 323	3 171
Osaluste bilansilised väärtused 31.12.2010 (Lisa 25)	2 340	2 064
Osaluse % 31.12.2011	59,62	59,62
Osalus tütarettevõtjate omakapitalis 31.12.2011 *	1 290	4 587
Osaluste bilansilised väärtused 31.12.2011 (Lisa 25)	1 290	2 064

* Tütarettevõtjate puhul on näidatud osalus eraldiseisvate aruannete osakapitalist, st vastavalt tütarettevõtjate arvestuspõhimõtetele. Trigon Property Development AS kajastab kinnisvarainvesteeringuid õiglasel väärtusel.

OÜ Trigon Woodi tütarettevõtja AS Viisnurk omab osalusi järgmistes ettevõtetes.

	Isotex OÜ	Skano OÜ
Asukoht	Eesti	Eesti
Põhitegevusala	Tegevus puudub	Mööbli jaemüük
Osaluse %	100	100

AS Viisnurk tütarettevõtja Skano OÜ omab osalusi järgmistes ettevõtetes.

	Skano SIA	Skano LT UAB	Skano Ukraina TOV
Asukoht	Läti	Leedu	Ukraina
Põhitegevusala	Mööbli jaemüük	Mööbli jaemüük	Mööbli jaemüük
Osaluse %	100	100	100

Trigon Woodi OÜ tütarettevõtjate aktsiad on panditud võlakohustuste tagatiseks, vt. lisa 8.

OÜ Trigon Woodi tütarettevõtja AS Trigon Property Development omab osalusi järgmistes ettevõtetes.

VN Niidu Kinnisvara	
Asukoht	Eesti
Põhitegevusala	Kinnisvara arendus
Osaluse %	100

Lisa 24 Tingimuslikud kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida kontserni maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

Kontserni juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata kontsernile olulise täiendava maksusumma.

Lisa 25 Emaettevõtja finantsaruanded

Emaettevõtja bilanss

<i>tuh €</i>	Lisa	31.12.2011	31.12.2010
AKTIVA			
KÄIBEVARA			
Raha ja pangakontod		8	0
Antud laenud		133	133
Intressinõuded		21	12
KÄIBEVARA KOKKU		162	145
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	23	3 354	4 404
PÕHIVARA KOKKU		3 354	4 404
AKTIVA KOKKU		3 516	4 549
PASSIVA			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Võlakohustused		24	2 723
Võlad ja ettemaksed		11	3
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		35	2 726
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajalised võlakohustused		2 700	0
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		2 700	0
KOHUSTUSED KOKKU		2 735	2 726
OMAKAPITAL			
Osakapital nimiväärtuses		244	244
Muud reservid		2 470	2 470
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		-891	-675
Aruandeaasta kahjum		-1 042	-216
KOKKU OMAKAPITAL		781	1 823
PASSIVA KOKKU		3 516	4 549

Emaettevõtja kasumiaruanne

<i>tuh €</i>	2011	2010
Üldhalduskulud	-12	-8
Ärikahjum	-12	-8
Finantstulud ja -kulud		
Kahjum tütarettevõtja allahindlusest	-945	0
Intressitulud	9	9
Intressikulud	-94	-217
Finantstulud ja -kulud kokku	-1 030	-208
Kahjum enne tulumaksustamist	-1 042	-216
Aruandeaasta puhaskahjum	-1 042	-216

Emaettevõtja omakapitali muutuste aruanne

<i>tuh €</i>	Osakapital	Muud reservid	Akumu- leerunud kahjum	Kokku
Saldo 31.12.2009	244	2 322	-675	1 891
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus				-4 404
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				5 079
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2009				2 566
Muude reservide suurendamine	0	148	0	148
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	-216	-216
Saldo 31.12.2010	244	2 470	-891	1 823
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus				-4 404
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				5 513
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2010				2 932
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	-1 042	-1 042
Saldo 31.12.2011	244	2 470	-1 933	781
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus				-4 212
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				5 877
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2011				2 446

Emaettevõtja rahavoogude aruanne

<i>tuh €</i>	2011	2010
Rahavood äritegevusest		
Kahjum enne tulumaksu	-1 042	-216
Korrigeerimised:		
Intressitulu	-9	-9
Tütarettevõtja allahindlusest	945	0
Intressikulu	94	217
Muutused käibekapitalis		
Lühiajaliste kohustuste muutus	3	0
Põhitegevuse genereeritud raha	-9	-8
Intressimaksed	-89	-216
Rahavood äritegevusest kokku	-98	-224
 Rahavood investeerimistegevusest		
Antud laenud	0	-26
Saadud laenud	1	23
Rahavood investeerimistegevusest kokku	1	-3
 Rahavood finantseerimistegevusest		
Osakapitali konverteerimine	105	0
Muude reservide laekumine	0	147
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	105	147
 RAHAVOOD KOKKU	8	-80
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	0	80
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	8	0
Raha ja raha ekvivalentide muutus	8	-80

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

OÜ Trigon Wood osanikele

Oleme auditeerinud kaasnevat OÜ Trigon Wood ja selle tütarettevõtete (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2011, konsolideeritud kasumiaruannet, koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhatus kohustused konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õige ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning õigeks ja õiglaseks 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Märkusega arvamuse avaldamise alus

Kontsern kajastas omanikelt 2005. aastal saadud intressivabad laenud summas 1 825 tuhat eurot omakapitaliinstrumentidena, omakapitali real „Muud reservid“. Meile esitatud laenulepingute kohaselt kuulusid laenu tagasimaksmisele 31. mail 2010. Kuna kontsernil on lepinguline kohustus laenude tasumiseks, siis meie hinnangul tuleb eelpool nimetatud laenu kajastada finantskohustusena. Sellest tulenevalt on 31. detsembri 2011 ja 31. detsembri 2010 seisuga kontserni omakapital ülehinnatud ja kohustused alahinnatud 1 825 tuhande euro võrra. Meie poolt esitatud sõltumatu vandeaudiitori aruanne 2010. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele oli eeltoodud asjaolu tõttu samuti modifitseeritud.



Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud lõigus *Märkusega arvamuse avaldamise alus* kirjeldatud asjaolu mõju, kajastab raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

AS PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Ago Vilu'.

Ago Vilu
Vandeaudiitor, litsents nr 325

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Lauri Past'.

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

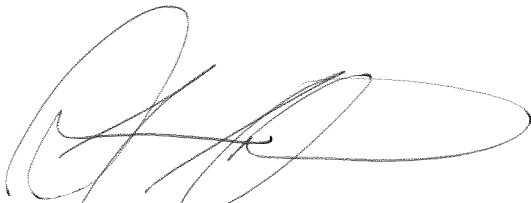
6. juuni 2012

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

Osaühing Trigon Wood juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku lisada 2011. aasta puhaskasum eelmiste perioodide jaotamata kasumile.

Juhatuse allkirjad 2011. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandele

OÜ Trigon Wood juhatus on koostanud 2011. aasta konsolideeritud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest, sõltumatu vandeaudiitori aruandest ning kasumi jaotamise ettepanekust.



Juhatuse liige:

Joakim Johan Helenius



Juhatuse liige:

Ülo Adamson



Juhatuse liige:

Kerttu-Kaarina Tombak

06. juuni 2012

Osanike nimekiri

Osanik	Aadress	Osa suurus €	Osalus
AS TRIGON CAPITAL	VIRU VÄLJAK 2, TALLINN 10111, Eesti	73 524	30,13%
VEIKKO LAINE OY	HERMANNIN RANTATIE 22, HELSINKI 00580, Soome	64 640	26,49%
HERMITAGE EESTI OÜ	VIRU VÄLJAK 2, METRO PLAZA 5. KORRUS, TALLINN 10111, Eesti	30 857	12,64%
THOMINVEST OY	P.O.Box 132, HELSINKI FIN-00211, Soome	29 137	11,94%
Skandinaviska Enskilda Banken Finnish Clients	SEB Merchant Banking Securities Services, Stockholm SE-10640, Rootsi	26 753	10,96%
OÜ Invenio	Lembitu 6-23, Tallinn 10114, Eesti	10 034	4,11%
OÜ Vilgan Konsultatsioonid	Kelgumäe 31-1, Rae Vald, Peetri küla, 75301 Eesti	4 857	1,99%
JOAKIM JOHAN HELENIUS	Kohtu 5-2, Tallinn 10130, Eesti	3 087	1,26%
Focus Capital OY	Särkiniemenkatu 1A, Helsinki 00210, Soome	1 144	0,47%
		244 034	100%

OÜ Trigon Wood konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

EMTAK	Tegevusala	Käive
7010	Peakontorite tegevus	0 eurot
	Kokku käive	0 eurot

Aruande elektroonilised kinnitused

OÜ Trigon Wood (registrikood: 11053100) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Ene Mägi	Sisestaja	19.06.2012

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Peakontorite tegevus	70101	0		Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6679200
Faks	+372 6679201
E-posti aadress	k.tombak@trigoncapital.com