

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2011

aruandeaasta lõpp: 31.12.2011

ärinimi: AS EVR Infra

registrikood: 11575838

tänava/talu nimi, Toompuiestee 35
maja ja korteri number:

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postsihtnumber: 15073

telefon: +372 6158501

faks: +372 6158519

e-posti aadress: infra@evr.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Raha	11
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	12
Lisa 4 Nõuded ostjate vastu	12
Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	13
Lisa 6 Muud nõuded	13
Lisa 7 Varud	13
Lisa 8 Materiaalne põhivara	14
Lisa 9 Kapitalirent	15
Lisa 10 Kasutusrent	15
Lisa 11 Laenukohustused	16
Lisa 12 Võlad ja ettemaksed	17
Lisa 13 Eraldised	17
Lisa 14 Tingimuslikud kohustused ja varad	18
Lisa 15 Aktsiakapital	18
Lisa 16 Müügitulu	19
Lisa 17 Muud äritulud	19
Lisa 18 Kaubad, toore, materjal ja teenused	20
Lisa 19 Mitmesugused tegevuskulud	20
Lisa 20 Tööjõukulud	21
Lisa 21 Muud ärikulud	21
Lisa 22 Finantstulud ja -kulud	21
Lisa 23 Tulumaks	21
Lisa 24 Seotud osapooled	22
Lisa 25 Sihtfinantseerimine	22
Lisa 26 Jagunemine	24

Tegevusaruanne

14.01.2009. aastal asutas AS Eesti Raudtee jagunemise teel AS EVR Infra (raudteeinfrastruktuuri-ettevõtja) ja AS EVR Cargo (raudteekaubaveo-ettevõtja). AS EVR Infra kõik aktsiad kuuluvad AS'le Eesti Raudtee.

AS EVR Infra ärituludeks on majandus- ja kommunikatsiooniministri määruse „Raudteeinfrastruktuuri kasutustasu arvestamise meetodika“ alusel arvestatud ja Tehnilise Järevalve Ameti poolt määratud raudteeinfrastruktuuri kasutustasu juurdepääsu tagavate põhi- ja lisateenuste eest.

2011. aastal veeti AS EVR Infra infrastruktuuril 30,52 miljonit tonni kaupu, mis on 2,9% rohkem kui eelmisel aastal. 2012. aastal planeerib ettevõtte edasist kaubaveomahtude stabiliseerumist. Aasta lõpuks tegutses AS EVR Infra infrastruktuuril kaks kaubaveo-ettevõtjat, AS E.R.S. ja AS EVR Cargo ning kolm reisijateveo-ettevõtjat. 2009. aastal sõlmis AS EVR Infra kolmeaastased lepingud veo-ettevõtjatega, millega tagati nende jaoks pikaajaline kindlustunne vedude teostamiseks. Seoses sellega on AS EVR Infra jaoks oluline jätkuvalt tõhustada oma tegevust ja vähendada infrastruktuuri majandamise kulubaasi, et ka edaspidi oleks AS EVR Infra samade lepingutingimuste pikenedes jätkusuutlik ja konkurentsivõimeline ettevõtte.

2011. aastal investeeriti kokku 74,2 miljonit eurot, millest eurotoetusi oli 18,4 miljonit eurot. Suurimaks investeeringuks oli Koidula piirijaama valmimine ja käiku laskmine. Koidula piirijaama investeeris AS EVR Infra 2011. aastal 49,9 miljonit eurot, millest peamise osa moodustas raudtee taristu. 2011. aastal olid peamisteks investeeringud, mida kaasfinantseeriti Euroopa Komisjoni TEN-T programmi ja Euroopa Liidu struktuurivahendite (Ühtekuuluvusfond, Euroopa Regionaalarengufond) arvel. Raudtee rekonstrueerimisse Rail-Baltica trassil investeeriti 14,7 miljonit eurot, millest 11,8 miljonit eurot saadi Ühtekuuluvusfondist. Reisiplatvormide eurokõrgustele üleviimise projekti raames investeeriti 3,2 miljonit eurot, milles Ühtekuuluvusfondist saadi 2,7 miljonit eurot. Reisijate turvalisuse tagamise projekti raames investeeriti 4,3 miljonit eurot millest 3,4 miljonit saadi Euroopa Regionaalarengufondist. Uue projektina alustati kontaktvõrgu rekonstrueerimist liinidel Vasalemma - Tallinn, Keila – Paldiski ja Klooga – Klooga-Ranna, mille käigus investeeriti 0,9 miljonit eurot.

2012. aastal on AS-il EVR Infra plaanis jätkata Euroopa Liidu struktuurivahendite kaasabil investeerimist raudteeinfrastruktuuri. Peamised projektid on kontaktvõrgu rekonstrueerimine Vasalemma-Tallinn, Keila– Paldiski ja Klooga – Klooga-Ranna liinidel ning raudtee kapitaalremont Tallinn-Paldiski ja Keila-Riisipere liinidel, et olla valmis 2013. aastal uute reisirongide teenindamiseks. Kokku on 2012. aastal plaanis investeerida 55,3 miljonit eurot, millest 36,3 miljonit rahastavad euroopa fondid.

Finantssuhtarvud	2011	2010	2009
Müügitulu kasv (mln eurot)	-2,5	1,1	-
Kasumi kasv (mln eurot)	5,3	5,1	-
Kulumieelne ärikasum (EBITDA, mln eurot)	35,3	28,6	24,4
EBITDA Intressikate (EBITDA / intressikulud)	13,91	9,27	4,64
Intressikandvate laenude suhe omakapitali	91%	95%	123%

Ettevõtte tegevuskeskkonnale on igati positiivselt mõjunud üldine makromajanduslik areng ja majanduslanguse peatumine. Suurenenud kaubamahud raudteel tervikuna on suurendanud ka kasumit.

2011. aastal ei olnud ettevõttes käimas ühtegi uurimis- ja arendustegevusega seotud projekti ja neid ei ole kavandatud ka 2012. aastaks.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	1 501	6 058	2
Nõuded ja ettemaksed	11 549	18 225	3
Varud	12 149	11 400	7
Kokku käibevara	25 199	35 683	
Põhivara			
Nõuded ja ettemaksed	22	23	3
Materiaalne põhivara	210 604	168 023	8
Kokku põhivara	210 626	168 046	
Kokku varad	235 825	203 729	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	31 335	12 464	11
Võlad ja ettemaksed	21 251	14 491	12
Eraldised	22	2 332	13
Sihtfinantseerimine	7 031	6 717	25
Kokku lühiajalised kohustused	59 639	36 004	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	67 545	75 433	11
Eraldised	199	164	13
Kokku pikaajalised kohustused	67 744	75 597	
Kokku kohustused	127 383	111 601	
Omakapital			
Aktiivkapital nimiväärtuses	70 303	70 303	15
Kohustuslik reservkapital	939	265	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	18 393	8 084	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	18 807	13 476	
Kokku omakapital	108 442	92 128	
Kokku kohustused ja omakapital	235 825	203 729	

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu	60 247	62 779	16
Muud äritulud	6 643	621	17
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-17 123	-15 997	18
Mitmesugused tegevuskulud	-3 729	-6 363	19
Tööjõukulud	-12 959	-12 352	20
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-13 414	-12 443	8
Muud ärikulud	2 234	-43	21
Ärikasum (kahjum)	21 899	16 202	
Finantstulud ja -kulud	-2 429	-2 726	22
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	19 470	13 476	
Tulumaks	-663	0	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	18 807	13 476	

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.09.2012.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	21 899	16 202	
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	13 414	12 443	
Kasum (kahjum) põhivara müügist	-32	20	
Kokku korrigeerimised	13 382	12 463	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	4 801	544	
Varude muutus	-749	1 903	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-2 470	-2 152	
Laekunud intressid	156	407	
Makstud intressid	-2 538	-3 089	
Makstud ettevõtte tulumaks	-663	0	
Kokku rahavood äritegevusest	33 818	26 278	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-67 420	-34 933	
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	41	6	
Antud laenude tagasimaksed	1	1	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-67 378	-34 926	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	23 100	10 000	
Saadud laenude tagasimaksed	-12 197	-19 119	
Arvelduskrediidi saldo muutus	79	-616	
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	0	-33	
Laekumised sihtfinantseerimisest	20 540	13 992	25
Makstud dividendid	-2 493	0	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	29 029	4 224	
Kokku rahavood	-4 531	-4 424	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	6 058	10 505	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-4 531	-4 424	
Valuutakursside muutuste mõju	-26	-23	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 501	6 058	2

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 30.04.2012
 Signature/allkiri...
 KPMG, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Aksiakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
31.12.2009	70 303	0	8 349	78 652
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	13 476	13 476
Muutused reservides	0	265	-265	0
31.12.2010	70 303	265	21 560	92 128
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	18 807	18 807
Makstud dividendid	0	0	-2 493	-2 493
Muutused reservides	0	674	-674	0
31.12.2011	70 303	939	37 200	108 442

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....20.09.2012.....
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

AS EVR Infra 2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid. AS EVR Infra kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on AS EVR Infra arvestusvaluutaks alates 1. jaanuarist 2011 euro. Muutus arvestusvaluutas on kajastatud edasiulatavalt. Seisuga 1. jaanuar 2011 on AS EVR Infra teostanud raamatupidamiskontode saldode ümberarvestuse, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro.

2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on esitatud tuhandetes 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.

Raha

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid, lühiajalisi (alla 3 kuulise lunastustähtajaga) pangadeposiite ja rahaturufondi osakuid, millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on võetud aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpannga valuutakursid. 31. detsembri 2011 seisuga välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on ümberhinnatud eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpannga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasum ja kahjum on kajastatud kasumiaruandes vastava perioodi tuluna ja kuluna.

Nõuded ja ettemaksed

Nõudeid ostjate vastu kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud tõenäoliselt laekuvatest summadest lähtudes. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on kajastatud tegevuskuludes. Lootusetud nõuded on kantud bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumisi kajastatakse ebatõenäoliste nõuete kulu vähenemisena.

Varud

Varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb kõigist ostuga seotud kuludest ja muudest otsestest väljaminekutest, millela varud ei oleks praeguses asukohas ja olukorras. Varude arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetushinna meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtuseks loetakse müügihinda, millest on lahutatud müügiga seotud kulutused.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalne põhivara on jaotatud järgmistesse klassidesse:

- maa ja ehitised - maa, hooned, rajatised, raudtee, ülekandeliinid;
- masinad ja seadmed - veerem, autod, arvutustehnika, seadmed;
- muu inventar ja sisseseade - tööriistad, kontoritehnika;
- lõpetamata ehitus.

Põhivara objekti olulised erineva elueaga komponendid võetakse arvele eraldi objektidena.

Raudteelase maa omanik on riik ja seda maad ei ole ettevõtte bilanssi üle antud. Ettevõttel on õigus kasutada maad raudteeteenuste osutamiseks hoonestusõiguse alusel (Eesti Vabariigi Teede- ja Sideministeeriumi 20.10.2000 käskkiri nr. 257) 50 aastat ja tal on õigus

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

KPMG, Tallinn

pikendada seda kasutusaega 99 aastani.

Lõpetamata ehitusena käsitletakse ettevõtte raamatupidamises olemasoleva materiaalse põhivara objektide täiendamiseks ja uutele objektidele tehtavaid kulutusi kuni nende vastuvõtmiseni.

Materiaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja muudest põhivara kasutuselevõttuga otseselt seotud väljaminekutest. Soetusmaksumusest on lahutatud kulum ja allahindluse summad.

Põhivara parendustega seotud kulutused, mida on võimalik usaldusväärselt mõõta ja mis osalevad tulude tekkimisel järgnevatel perioodidel, kuuluvad kapitaliseerimisele. Parendustega seotud kulutuste võrra suurendatakse vara soetusmaksumust või kajastatakse parendus eraldi varaobjektina. Vajadusel muudetakse vara kasulikku tööiga.

Vara väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna. Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Põhivara arvelevõtmise alampiir 1000 eurot

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Hooned	15-100
Ülekandeliinid	7-30
Raudtee	10-95
Rajatised	5-40
Veerem	7-32
Seadmed	3-40
Autod	4-12
Kontori- ja arvutustehnika	3-20

Põhivara amortiseeritakse lineaarsel meetodil. Amortisatsiooni arvestatakse lähtuvalt põhivara kasulikust elueast. Maad ei amortiseerita. Põhivara parendusi amortiseeritakse samas tempos kui sama klassi põhivaragi. Põhivara amortisatsioonimeetodid, kasulikud eluead ja lõppväärtused vaadatakse iga-aastaselt üle.

Rendid

Ettevõtte kui rentnik:

Rendilepingut loetakse kapitalirendiks juhul, kui kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule.

Kapitalirendi tingimustel renditud vara võetakse bilansis arvele õiglasest väärtusest või minimaalsete rendimaksete nüüdsväärtuses, sõltuvalt sellest, mis on madalam.

Rendimaksed jaotatakse kohustuse ja finantskulude vahel nii, et intressikulu määr oleks netoinvesteeringu jäägist lähtuvalt konstantne. Vastav rendikohustus (ilma intressideta) näidatakse bilansis muu lühi- või pikaajalise kohustusena. Intressi osa rendimaksest näidatakse kasumiaruandes tekkepõhiselt finantskuluna.

Rendilepingud, kus peamised omandusega seotud kohustused ja tulud jäävad rendileandjale, kajastatakse kasutusrendina. Kasutusrendi maksed (miinus rendileandjalt saadud soodustused) kajastatakse kasumiaruandes aruandeperioodi kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja:

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

Kasutusrendile antud varad kajastatakse bilansis materiaalse põhivarana. Rendileantud põhivara amortiseeritakse vara kasuliku eluea jooksul analoogselt muu sarnase varaga. Renditulu (miinus rendilevõtjale antud soodustused) näidatakse kasumiaruandes aruandeperioodi tuluna.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, saadud laenud, viitvõlad ja muud võlad) võetakse algselt arvele õiglases väärtuses, mille hulka kuuluvad tehingutasud. Edaspidi hinnatakse finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Pikaajaliste kohustustena on bilansis kajastatud kohustused, mille maksetähtaeg on hiljem kui üks aasta peale bilansikuupäeva. Ülejäänud kohustused on kajastatud lühiajalistena.

Puhkusetasu võlg on kajastatud kohustuse tekkimise perioodil, see tähendab siis, kui töötajal tekib nõudeõigus. Väljateenitud puhkusetasu või selle muutus on kasumiaruandes kajastatud kuluna ning bilansis arvele võetud lühiajalise kohustusena.

Viitvõlgadena on kajastatud lepingu või mõne muu alusdokumendi alusel tekkepõhiselt arvestatud võlad, mis tasutakse järgmisel perioodil.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud kohustusi, millel on seaduslik või lepinguline alus, mis nõuavad tulevikus varast loobumist ja mille maksumust saab usaldusväärselt määrata, kuid mille lõplik maksumus või maksetähtaeg ei ole kindlalt fikseeritud.

Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangust, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest. Pikaajaline eraldis kajastatakse bilansis selle diskonteeritud väärtuses.

Restruktuureerimisega seotud eraldisi kajastatakse perioodil, mil ettevõtte tekib kas juriidiline või konstruktiivne kohustus (ingl. k. "constructive obligation").

Hüvitised, mida makstakse töötajatega töösuhte lõpetamisel, kajastatakse alles pärast seda, kui asjaomaste töötajate esindajad on saavutatud kokkulepe koondamise konkreetsete tingimuste ja koondatavate töötajate arvu osas ja kui töötajaid on konkreetsetest tingimustest isiklikult teavitatud. Ettevõtte pideva tegevusega seotud kuludele ei tehta eelnevalt eraldisi.

Ettevõtte lasub kohustus tasuda Ettevõtte süül töövõime kaotanud isikutele nende eluea jooksul töövõime kaotuse hüviseid. Eraldise hindamisel on aluseks võetud hüviseid saavate isikute arv, väljamaksete eeldatav periood ja hüvitise suurus. Tingimuslike kohustusi ei kajastata ettevõtte bilansis, kuid informatsioon oluliste tingimuslike kohustuste kohta avalikustatakse aruande lisades. Lisades ei avalikustata selliseid tingimuslike kohustusi, mille realiseerumine on äärmiselt ebatõenäoline.

Sihtfinantseerimine

Ettevõtte lähtub varade sihtfinantseerimise kajastamisel netomeetodist, mille kohaselt sihtfinantseerimise abil soetatud vara võetakse bilansis arvele tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud varade soetamise toetuseks saadud sihtfinantseerimise summa. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse tema kasuliku eluea jooksul.

Sihtfinantseerimine kajastatakse bilansis kohustusena, kui sihtfinantseerimine on laekunud, kuid mille kasutamisega seotud tingimus, mille eelduseks on vara valmisehitamine, on veel täitmata.

Sihtfinantseerimine kajastatakse bilansis nõudena, kui kulutused on tehtud ja maksetaotlus aktsepteeritud.

Tegevuskulude sihtfinantseerimisel kasutab ettevõtte brutomeetodit, mille kohaselt kajastatakse kompenseerivat kulu ja saadud toetust mõlemad eraldi.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 30.07.2012

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Maksustamine

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 korrigeeritakse vastavalt uuel aruandeperioodil kehtivale tulumaksu määrale.

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

Seotud osapooled

Ettevõtte seotud osapoolteks on emaeetevõtte, teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted, nõukogu ja juhatuse liikmed ning nende lähikondsed ja ettevõtted, mille üle omavad eelpool mainitud isikud kontrolli või olulist mõju.

Tulud

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

Tulu teenuste müügist kajastatakse lähtudes valmidusastme meetodist, teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulutused.

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

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil - äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused. Investeeringu- ja finantseerimistgevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Laenukasutuse kulutused

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud tingimusele vastava varaobjekti soetamise, ehitamise või tootmisega, kapitaliseeritakse antud objekti soetusmaksumusse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Varade ja kohustuste hindamisel on arvestatud oluliste asjaoludega, mis ilmnesisid raamatupidamise aastaaruande koostamisperioodil ning mis on seotud aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel toimunud tehingutega.

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

Lisa 2 Raha

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Arvelduskontod	1 501	1 137
Tähtajalised hoiused	0	4 921
Kokku raha	1 501	6 058

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 30.04.2012
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	1 355	7 104	4
Ostjatelt laekumata arved	1 514	10 561	
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-159	-3 457	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	743	397	5
Muud nõuded	7 030	8 904	6
Laenu nõuded	23	24	
Intressinõuded	0	20	
Viitlaekumised	7 005	8 860	25
Muud lühiajalised nõuded	2	0	
Ettemaksed	119	133	
Nõuded sama konsolideerimisgrupi ettevõtjate vastu	2 324	1 710	24
Kokku nõuded ja ettemaksed	11 571	18 248	

Lisa 4 Nõuded ostjate vastu

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Ostjatelt laekumata arved	1 514	10 561	
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-159	-3 457	
Kokku nõuded ostjate vastu	1 355	7 104	

	2011	2010	Lisa nr
Ebatõenäoliselt laekuvad arved			
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi alguses	-3 457	-3 308	
Laekunud ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	2 942	0	19
Ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	-16	-149	
Lootusetuks tunnistatud nõuded	372	0	
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks	-159	-3 457	

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

Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011		31.12.2010	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	743	0	397	0
Üksikisiku tulumaks	0	291	0	286
Erisoodustuse tulumaks	0	2	0	3
Sotsiaalmaks	0	553	0	543
Kohustuslik kogumispension	0	16	0	9
Töötuskindlustusmaksed	0	66	0	64
Muud maksude ettemaksed ja maksuvõlad	0	1	0	0
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	743	929	397	905

Lisa 6 Muud nõuded

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Laenunõuded	23	1	5	17
Viitlaekumised	7 005	7 005		
Muud nõuded	2	2		
Kokku muud nõuded	7 030	7 008	5	17

	31.12.2010	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Laenunõuded	24	1	6	17
Intressinõuded	20	20		
Viitlaekumised	8 860	8 860		
Kokku muud nõuded	8 904	8 881	6	17

Laenunõuetena on kajastatud nõuded kapitalirendist samasse konsolideerimisgrupi kuuluvale ettevõtjale.

Viitlaekumistes on kajastatud nõuded sihtfinantseerimisest summas 7005 tuhat eurot (2010: 8 860 tuhat eurot).

Lisa 7 Varud

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Ettemaksed varude eest	163	542
Infrastruktuuri materjalid	11 906	10 814
Muud materjalid	80	44
Kokku varud	12 149	11 400

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 30.04.2012
 Signature/allkiri...
 KPMG, Tallinn

Aruandeaastal on materjale allahinnatud summas 40 tuhat eurot (2010: 37 tuhat eurot).

Lisa 8 Materiaalne põhivara

(tuhandetes eurodes)

	Maa	Ehitised	Transpordi- vahendid	Arvutid ja arvuti- süsteemid	Muud masinad ja seadmed	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata projektid	Ettemaksed	Lõpetamata projektid ja ettemaksed	Kokku
31.12.2009											
Soetusmaksumus	11	212 301	4 864	5 196	35 923	45 983	1 245	5 095	543	5 638	265 178
Akumuleeritud kulum	0	-75 007	-2 743	-2 704	-17 534	-22 981	-941	-91	0	-91	-99 020
Jääkmaksumus	11	137 294	2 121	2 492	18 389	23 002	304	5 004	543	5 547	166 158
Ostud ja parendused	19	5	0	34	394	428	40	33 144	578	33 722	34 214
Maa ja varem kasutusel olnud ehitiste ost	19	0						0	0	0	19
Uute ehitiste ost, uusehitus, parendused		5						0	0	0	5
Muud ostud ja parendused			0	34	394	428	40	33 144	578	33 722	34 190
Amortisatsioonikulu	0	-9 242	-460	-296	-2 038	-2 794	-68	0	0	0	-12 104
Allahindlused väärtuse languse tõttu	0	-325	0	0	-13	-13	0	0	0	0	-338
Ümberklassifitseerimised	0	29 823	9	13	629	651	0	-30 474	0	-30 474	0
Ümberklassifitseerimine lõpetamata projektidest	0	29 823	9	13	629	651	0	-30 474	0	-30 474	0
Muud muutused	0	-19 907	0	0	0	0	0	0	0	0	-19 907
31.12.2010											
Soetusmaksumus	30	220 969	4 851	4 352	36 625	45 828	1 252	7 765	1 121	8 886	276 965
Akumuleeritud kulum	0	-83 321	-3 181	-2 109	-19 264	-24 554	-976	-91	0	-91	-108 942
Jääkmaksumus	30	137 648	1 670	2 243	17 361	21 274	276	7 674	1 121	8 795	168 023
Ostud ja parendused	0	0	218	10	631	859	46	70 039	3 431	73 470	74 375
Muud ostud ja parendused			218	10	631	859	46	70 039	3 431	73 470	74 375
Amortisatsioonikulu	0	-10 163	-426	-322	-2 365	-3 113	-65	0	0	0	-13 341
Allahindlused väärtuse languse tõttu	0	-55	-17	0	0	-17	-1	0	0	0	-73
Müügid	0	0	-9	0	0	-9	0	0	0	0	-9
Ümberklassifitseerimised	0	65 247	125	529	12 541	13 195	0	-75 739	-2 703	-78 442	0
Ümberklassifitseerimine ettemaksetest	0	0	0	0	0	0	0	2 703	-2 703	0	0
Ümberklassifitseerimine lõpetamata projektidest	0	65 247	125	529	12 541	13 195	0	-75 739	0	-78 442	0
Muud muutused	0	-18 371	0	0	0	0	0	0	0	0	-18 371
31.12.2011											
Soetusmaksumus	30	267 137	5 037	4 870	49 628	59 535	1 243	2 065	1 849	3 914	331 859
Akumuleeritud kulum	0	-92 831	-3 476	-2 410	-21 460	-27 346	-987	-91	0	-91	-121 255
Jääkmaksumus	30	174 306	1 561	2 460	28 168	32 189	256	1 974	1 849	3 823	210 604

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 30.04.2012
Signature/allkiri...
KPMG, Tallinn

Müüdnud materiaalne põhivara müügihinnas

	2011	2010
Masinad ja seadmed	38	5
Transpordivahendid	34	5
Muud masinad ja seadmed	4	
Kokku	38	5

Real "Muud muutused" on kajastatud varade soetamiseks saadud sihtfinantseerimiste mahaarvamised.

Põhivara parendusi kapitaliseeriti 60 071 tuhat eurot (2010: 10 567 tuhat eurot), millest 46 876 tuhat eurot (2010: 9 916 tuhat eurot) lisandus grupi Ehitised, 13 195 tuhat eurot (2010: 651 tuhat eurot) grupi Masinad ja seadmed.

Seisuga 31.12.2011 Ettevõtte varasid laenu tagatiseks panditud ei ole.

Lisa 9 Kapitalirent

(tuhandetes eurodes)

Aruandekohustuslane kui rendileandja

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Kapitalirendi nõuded sama konsolideerimisgrupi ettevõtja vastu	23	1	5	17	Kaalutud keskmine 3,01%	EUR	2029
Kapitalirendinõuded kokku	23	1	5	17			
	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Kapitalirendi nõuded sama konsolideerimisgrupi ettevõtja vastu	24	1	6	17	Kaalutud keskmine 2,952%	EEK	2029
Kapitalirendinõuded kokku	24	1	6	17			

2011. aastal kapitalirendi nõuete keskmine intressimäär oli 3,01% (2010: 3,11%).

Lisa 10 Kasutusrent

(tuhandetes eurodes)

Aruandekohustuslane kui rendileandja

	2011	2010
Kasutusrenditulu	740	606

Järgmiste perioodide kasutusrenditulu mittekatkestatavatest lepingutest

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 30.01.2012
 Signature/allkiri...
 KPMG, Tallinn

	31.12.2011	31.12.2010
12 kuu jooksul	759	140
1-5 aasta jooksul	449	100
Rendile või üürile antud varade bilansiline jääkmaksumus		
Muud varad	3 355	2 476
Kokku	3 355	2 476

Aruandekohustuslane kui rentnik

	2011	2010
Kasutusrendikulu	3 916	2 278
Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest		
	31.12.2011	31.12.2010
12 kuu jooksul	1 056	1 016
1-5 aasta jooksul	3 207	2 910
Üle 5 aasta	9 478	9 905

Lisa 11 Laenukohustused

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Lühiajalised laenud						
Arvelduskrediit	347	347				
Lühiajalised laenud kokku	347	347				
Muud laenukohustused						
Finantskõkkulepe emaettevõtjaga	98 533	30 988	31 553	35 992	Kaalutud keskmine 3,01%	EUR
Muud laenukohustused kokku	98 533	30 988	31 553	35 992		
Laenukohustused kokku	98 880	31 335	31 553	35 992		
	31.12.2010	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Lühiajalised laenud						
Arvelduskrediit	268	268				
Lühiajalised laenud kokku	268	268				
Muud laenukohustused						
Finantskõkkulepe emaettevõtjaga	87 629	12 196	39 441	35 992	Kaalutud keskmine 2,952%	EEK
Muud laenukohustused kokku	87 629	12 196	39 441	35 992		
Laenukohustused kokku	87 897	12 464	39 441	35 992		

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 30.04.2012

Signature/allkiri... KPMG

KPMG, Tallinn

2011. aastal kajastati muude laenukohustuste intressi 2 538 tuhat eurot (2010: 3 084 tuhat eurot).

Muude laenukohustuste intressimäär oli aruandeaasta I poolaastal 2,952% (2010: 3,103%) ning II poolaastal 3,068% (2010: 3,109%).

Ülaltoodud tabelis on intressimäärad, mis kehtisid aastavahetuse seisuga,

Arvelduskrediidina on kajastatud kontsernikonto negatiivne jääk.

Lisa 12 Võlad ja ettemaksed

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Võlad tarnijatele	8 325	7 105	
Võlad töövõtjatele	785	1 215	
Maksuvõlad	929	905	5
Muud võlad	8 091	642	
Muud viitvõlad	8 091	642	
Saadud ettemaksed	1 805	2 129	
Võlad sama konsolideerimisgrupi ettevõtjatele	0	1 249	24
Saadud ettemaksed sama konsolideerimisgrupi ettevõtjalt	1 316	1 246	24
Kokku võlad ja ettemaksed	21 251	14 491	

Lisa 13 Eraldised

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2009	Moodustamine/ korrigeerimine	Kasutamine	31.12.2010
Töövõimekaotuse hüvise eraldis	183	18	-19	182
Kohtuvaidluse eraldis	2 314	0	0	2 314
Kokku eraldised	2 497	18	-19	2 496

	31.12.2010	Moodustamine/ korrigeerimine	Kasutamine	31.12.2011
Töövõimekaotuse hüvise eraldis	182	63	-24	221
Kohtuvaidluse eraldis	2 314	-2 314	0	0
Kokku eraldised	2 496	-2 251	-24	221

Ettevõttes on moodustatud tööga seotud vigastuste hüvitamise eraldis töötajatele tööülesannete täitmisel saadud vigastuse või tervisekahjustuse hüvitise maksmiseks. Eraldise suuruse määramisel on lähtutud keskmisest väljamakse perioodist, mis üldjuhul ulatub töötaja eluea lõpuni ja hüvitise suurusest. Väljamakse perioodi määramisel võeti aluseks Statistikaameti andmed prognoositava keskmise eluea kohta vastavalt vanusele. Eraldis on diskonteeritud intressimääraga 5%, mis sisaldab diskontomäära 10% ja hinnangulist inflatsiooni muutust 5%.

Töövõimekaotuse eraldisest moodustab lühiajaline osa 22 tuhat eurot (2010: 18 tuhat eurot) ja pikaajaline osa 199 tuhat krooni (2010: 164 tuhat eurot).

Eesti Vabariigi nõue Kontserni vastu Phare abirahade tagasinõudes summas 2,3 miljonit eurot jäeti Harju Maakohu 09.01.2012

otsusega rahuldamata ja kohtuotsus jõustus 15.02.2012 apellatsioonikaebust esitamata. Kohtuvaidluse eraldise tühistamine kajastub

intended for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 30.04.2014
Signature/allkiri...
KPMG, Tallinn

2011. aasta kasumiaruande kirjel Muud ärikulud.

Lisa 14 Tingimuslikud kohustused ja varad

(tuhandetes eurodes)

Ettevõtte on väljastanud juriidilise isiku garantiid, käendades emattevõtte kommertspankade sündikaatlaenu ja Põhjamaade Investeeringispanga võlakirju. Laenude jääk seisuga 31.12.2011 on 60 415 tuhat eurot.

Lisa 15 Aktsiakapital

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Aktsiakapital	70 303	70 303
Aktsiate arv (tk)	70 302 814	110 000 000
Aktsiate nimiväärtus	1	0.64

Aktsiate nimiväärtus on eurodes.

Kohustuslik reservkapital

Kohustuslikku reservkapitali suurendatakse igal aastal 5% võrra antud aasta kasumist, kuni reserv jõuab 10%-ni registreeritud aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei saa dividendidena välja maksta; seda saab kasutada aktsiakapitali suurendamiseks ja kahjumite korvamiseks.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.04.2012.....

Signature/allkiri.....Allu.....18

KPMG, Tallinn

Lisa 16 Müügitulu

(tuhandetes eurodes)

	2011	2010
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	60 207	62 768
Läti	11	11
Rootsi	24	0
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	60 242	62 779
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Šveits	5	0
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	5	0
Kokku müügitulu	60 247	62 779
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Infrastruktuuriteenused	55 127	57 688
Kinnisvarateenused	421	465
Telekommunikatsiooni teenused	406	497
Ostetud ja edasimüüdud energia	1 612	1 786
Üüri- ja renditeenused	332	226
Hulgi- ja jaekaubandus	1 939	1 682
Muud	410	435
Kokku müügitulu	60 247	62 779

Lisa 17 Muud äritulud

(tuhandetes eurodes)

	2011	2010
Kasum materiaalse põhivara müügist	32	6
Trahvid, viivised ja hüvitised	6 581	597
Muud	30	18
Kokku muud äritulud	6 643	621

Kirje Trahvid, viivised ja hüvitised sisaldab kaubaveoettevõtjalt kohtuotsusega väljamõistetud viiviseid summas 6223 tuhat eurot.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 30.07.2012
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Lisa 18 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(tuhandetes eurodes)

	2011	2010
Tooraine ja materjal	2 892	2 341
Varude allahindlus ja mahakandmine	40	37
Müügi eesmärgil ostetud kaubad	12	12
Müügi eesmärgil ostetud teenused	1 585	1 754
Energia	1 863	1 740
Elektrienergia	992	1 013
Soojusenergia	259	232
Kütus	612	495
Alltöövõtutööd	5 869	5 214
Transpordikulud	3 433	3 186
Logistikakulud	1 429	1 463
Muud	0	250
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	17 123	15 997

Lisa 19 Mitmesugused tegevuskulud

(tuhandetes eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Üür ja rent	922	1 055	
Energia	563	562	
Elektrienergia	248	266	
Soojusenergia	40	43	
Kütus	275	253	
Mitmesugused bürookulud	1 153	784	
Lähetuskulud	80	56	
Koolituskulud	24	21	
Riiklikud ja kohalikud maksud	348	238	
Kulu ebatäieliselt laekuvatest nõuetest	-2 926	149	4
Muud lõõtajatega seotud kulud	172	109	
Juhtimisteenused	1 546	2 418	24
Kindlustusteenused	181	189	
Konsultatsiooniteenused	0	82	
Lepingutasud	18	12	
Sõiduautode hoolduskulud	272	180	
Muud	1 376	508	
Kokku mitmesugused tegevuskulud	3 729	6 363	

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 30.09.2012

Signature/allkiri..... KPMG

KPMG, Tallinn

Lisa 20 Tööjõukulud

(tuhandetes eurodes)

	2011	2010
Palgakulu	9 649	9 196
Sotsiaalmaksud	3 310	3 156
Kokku tööjõukulud	12 959	12 352
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	833	823

Lisa 21 Muud ärikulud

(tuhandetes eurodes)

	2011	2010
Kahjum materiaalse põhivara müügist	74	26
Trahvid, viivised ja hüvitised	-2 308	1
Muud	0	16
Kokku muud ärikulud	-2 234	43

Lisa 22 Finantstulud ja -kulud

(tuhandetes eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Intressitulud	136	361	
Intressitulu hoiustelt	136	361	
Intressikulud	-2 538	-3 089	
Intressikulu laenudelt	-2 538	-3 088	24
Intressikulu kapitalirendilt	0	-1	
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-27	2	
Kokku finantstulud ja -kulud	-2 429	-2 726	

Lisa 23 Tulumaks

(tuhandetes eurodes)

	2011		2010	
	Maksustatav summa	Tulumaks	Maksustatav summa	Tulumaks
Väljakuulutatud dividendid	2 493	663	0	0
Kokku	2 493	663	0	0

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust Ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisel. Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2011 on 37 200 tuhat eurot (2010: 21 860 tuhat eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena 2011. aastal, on 7 812 tuhat eurot (2010: 4 768 tuhat eurot).

Date/kuupäev..... 30.11.2012
Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

528 tuhat eurot).

Lisa 24 Seotud osapooled

(tuhandetes eurodes)

Aruandekohustulase emaettevõtja nimetus	AS Eesti Raudtee
Riik, kus aruandekohustulase emaettevõtja on registreeritud	Eesti Vabariik

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja	405	98 879	162	88 492
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	2 342	1 715	1 571	1 900
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	12	585	133

	2011		2010	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	3 459	47	4 459	49
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	3 938	26 896	3 622	22 387
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 632	1	2 333	1

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2011	2010
Arvestatud tasu	147	148

Tehingutes teiste samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjatega moodustavad tuludes 25 261 tuhat eurot (2010: 20 598 tuhat eurot) tasud infrastruktuuri kasutamise eest ning tehingutes emaettevõtjaga moodustavad kuludes 1 911 tuhat eurot (2010: 1 572 tuhat eurot) intressikulud ja 1 546 tuhat eurot (2010: 2 417 tuhat eurot) juhtimiskulud.

Ennetähtaegselt juhatuse liikme lepingu põhjuseta lõpetamise korral makstakse juhatuse liikmele lahkumishüvitist kolme kuu tasu ulatuses.

Lisa 25 Sihtfinantseerimine

tuhandetes eurodes	2011		2010	
	Saadud	Kasutatud	Saadud	Kasutatud
Sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks				
Tartu-Valga liini kapitaalremont (Üleeuroopaline transpordivõrgu arendamise fond)	1 183	389	4 037	2 011

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....30.04.2012.....22

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Raudtee rekonstrueerimine Rail Baltika trassil (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	13 528	11 818	8 172	15 352
Reisiplatvormide üleviimine eurokõrgustele (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	2 121	2 726	1 303	1 924
Reisijate turvalisuse tagamine (Euroopa Regionaalarengufond)	2 791	3 438	480	619
Kontaktvõrgu rekonstrueerimine (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	917	0	0	0
Kokku sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks	20 540	18 371	13 992	19 906
<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2011			
	Saadud	Kasutatud	Kohustus	Nõue
Sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks				
Tartu-Valga liini kapitaalremont (Üleeuroopaline transpordivõrgu arendamise fond)	9 556	9 616	0	60
Raudtee rekonstrueerimine Rail Baltika trassil (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	33 002	32 667	2 759	2 424
Reisiplatvormide üleviimine eurokõrgustele (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	4 584	5 008	719	1 142
Reisijate turvalisuse tagamine (Euroopa Regionaalarengufond)	3 315	4 057	291	1 033
Kontaktvõrgu rekonstrueerimine (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	917	0	917	0
Keila-Riisipere liini kapitaalremont (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	0	0	2 345	2 345
Kokku sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks	51 374	51 348	7 031	7 005
Kokku sihtfinantseerimine	51 374	51 348	7 031	7 005
<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2010			
	Saadud	Kasutatud	Kohustus	Nõue
Sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks				
Tartu-Valga liini kapitaalremont (Üleeuroopaline transpordivõrgu arendamise fond)	8 373	9 227	0	854
Raudtee rekonstrueerimine Rail Baltika trassil (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	19 474	20 849	5 615	6 991
Reisiplatvormide üleviimine eurokõrgustele (Euroopa Ühtekuuluvusfond)	2 463	2 282	808	626
Reisijate turvalisuse tagamine (Euroopa Regionaalarengufond)	524	619	294	388
Kokku sihtfinantseerimine põhivara soetamiseks	30 834	32 977	6 717	8 869

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 30.04.201223
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Kokku sihtfinantseerimine	30 834	32 977	6 717	8 860
Ettevõtte on kohustatud tagama vara säilimise ja sihtotstarbelise kasutamise viie aasta jooksul, arvates projekti abikõlblikkuse perioodi lõppemisest.				

Lisa 26 Jagunemine

1. detsembril 2011 võttis Vabariigi Valitsus vastu korralduse nr 501 „Volituste andmine aktsiaseltsi Eesti Raudtee jagunemise otsustamiseks“ andes sellega majandus- ja kommunikatsiooniministrile volituse otsustada AS Eesti Raudtee jagunemise jaotumise teel. Jagunemise tulemusena antakse AS Eesti Raudtee vara koos kõikide vara omamisega kaasnevate õiguste ja kohustustega üle AS'le EVR Cargo ja AS'le EVR Infra, mis osalevad jagunemisprotsessis omandavate ühingutena. Jagunemise bilansipäevaks on aastaaruande koostamise ajal teadaoleva informatsiooni kohaselt 1. jaanuar 2012. Pärast jagunemist saab EVR Infra ainuaktsionäriks Eesti Vabariik. Vastavalt Äriseadustikule vastutavad jagunemisel osalevad ühingu jaguneva ühingu kohustuste eest solidaarselt. Aastaaruande koostamise hetkel on jagunemisprotsess algfaasis ning seetõttu ei ole ettevõtte juhtkonnal võimalik hinnata jagunemise mõju ettevõtte finantsseisundile. Esialgse hinnangu kohaselt on ette näha Ettevõtte maksevõime taseme paranemist.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 30. 04. 2012

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

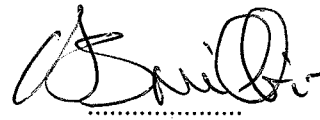
Tegevjuhtkonna allkirjad 2011. aasta majandusaasta aruandele

AS EVR Infra tegevjuhtkond on koostanud 2011. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Tegevjuhtkond:

Arvo Smiltinš

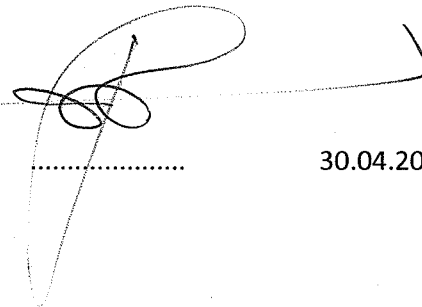
juhatuse liige



30.04.2012

Sergei Fedorenko

juhatuse liige



30.04.2012



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 EVR Infra aktsionärile

Oleme auditeerinud AS EVR Infra raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 4 kuni 24.

Juhtkonna kohustus raamatupidamise aastaaruande osas

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

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle 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 raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

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

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

Arvamus

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

Tallinn, 30. aprill 2012

Andres Root
Vandeaudiitori number 9

KPMG Baltics OÜ
Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17.
Narva mnt. 5, Tallinn 10117

Aruande elektroonilised kinnitused

AS EVR Infra (registrikood: 11575838) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Sirje Kuimet	Sisestaja	04.05.2012

Kasumi jaotamise ettepanek

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	18 393
Aruandeaasta kasum (kahjum)	18 807
Kokku	37 200
Jaotamine	
Kohustusliku reservkapitali suurendamine (vähendamine)	940
Dividendideks	2 647
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	33 613
Kokku	37 200

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muud maismaaveondust teenindavad tegevusalad	52219	55127000	91.50%	Jah
Elektrienergia müük	35141	1612000	2.68%	Ei
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	753000	1.25%	Ei
Muu telekommunikatsioon	61901	406000	0.67%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6158501
Faks	+372 6158519
E-posti aadress	infra@evr.ee