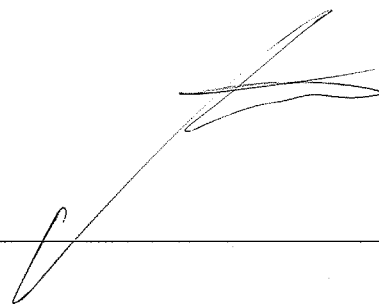


AS SILMET GRUPP

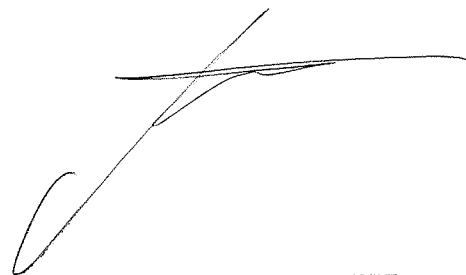
2011. A KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Kesk 2 Sillamäe Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10228997
Telefon:	372 6405 260
Faks:	372 6405 261
E-mail:	silmetgr@online.ee silport@silport.ee
Põhitegevusala:	EMTAK 2011 kood M70101 Peakontor
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2011-31.12.2011



Sisukord

ETTEVÖTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE.....	4
Bilanss.....	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne.....	7
Omakapitali muutuste aruanne.....	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	14
Lisa 3 Maksud.....	14
Lisa 4 Finantsinvesteeringud.....	15
Lisa 5 Lühi- ja pikaajalised nõuded	15
Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtted.....	16
Lisa 7 Kinnisvarainvesteeringud.....	18
Lisa 8 Materiaalne põhivara.....	19
Lisa 9 Laenukohustused.....	20
Lisa 10 Kasutus- ja kapitalirent	20
Lisa 11 Võlad ja ettemaksed	20
Lisa 12 Eraldised	20
Lisa 13 Omakapital	21
Lisa 14 Müügitulu.....	21
Lisa 15 Muud äritulud.....	21
Lisa 16 Mitmesugused tegevuskulud.....	22
Lisa 17 Tööjõukulud	22
Lisa 18 Sihtfinantseerimine	22
Lisa 19 Laenude tagatised ja panditud varad	22
Lisa 20 Tingimuslikud kohustused	23
Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega	23
Lisa 22 Bilansivälised varad	24
Lisa 23 Sündmused pärast bilansipäeva.....	24
Lisa 24 Konsolideerimata finantsaruanded.....	25
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	29
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	30

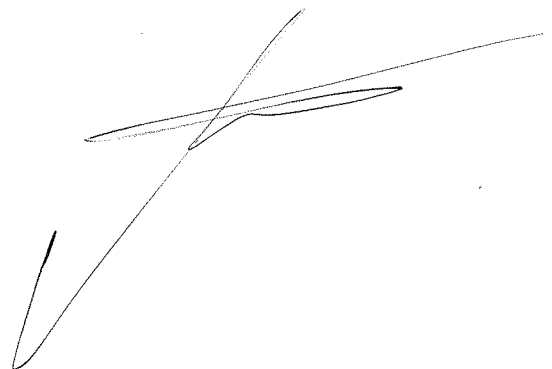
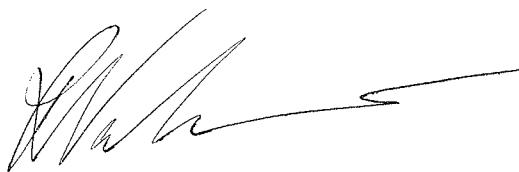
ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS-i Silmet Grupp peamiseks tegevusalaks on investeeringute juhtimine, tütarettevõtjate AS Ökosil ja OÜ Navesco ning sidusettevõtjate AS Sillamäe Sadam, AS Sillamäe SEJ, AS Silport Kinnisvara ja AS SilSteve koordineerimine.

Põhitegevusala: EMTAK 2011 kood M70101 Peakontorite tegevus

AS Silmet Grupp emaettevõtja on OÜ Valga Group.

Juriidiline aadress:	Kesk 2 Sillamäe Eesti Vabariik
Äriregistri nr:	10228997
Telefon:	372 6405 260
Faks:	372 6405 261
E-mail:	silmetgr@online.ee silport@silport.ee
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS



TEGEVUSARUANNE

AS Silmet Grupp kontserni kuuluvad peale emaettevõtja tütarettevõtjad AS Ökosil (65%) ja OÜ Navesco (51%). Peale selle on AS-il Silmet Grupp järgmised osalused: AS Sillamäe Sadam 50%, AS Sillamäe SEJ 50%, AS Silport Kinnisvara 50% ja AS Silsteve 50%.

2011. aastal oli kontserni konsolideeritud käive oli 954 tuhat eurot, 2010. aastal 1 021 tuhat eurot.

Kõige olulisema Silmet Grupi osalusega ettevõtte, AS-i Sillamäe Sadam, 2011. aasta kaubaveo maht oli 4,9 mln. tonni (2010: 3,5 mln tonni). Aruandeperioodil olid sarnaselt varasemale perioodile sadama arendus- ja ehitustegevuses peamiseks varem alustatud projektide lõpetamine ning sellega kaasnevad investeeringud. AS-iga Sillamäe Sadam lepingulistest suhetes olevatest terminalidest jätkasid suuremahulisi arendustegevusi AS BCT, AS Silsteve ja AS Alexela Sillamäe.

Olulisemaks finantstehinguks oli 2011. aastal AS Silmet 90% aktsiate müük USA börsiettevõttele Molycorp. Sellega viidi lõpule plaan lülitada Silmet vertikaalsesse integratsiooni, kus oleks koos tooraine, töötlemine ja tootearendus. Nii on antud ettevõttele võimalus igakülgselt arenduseks.

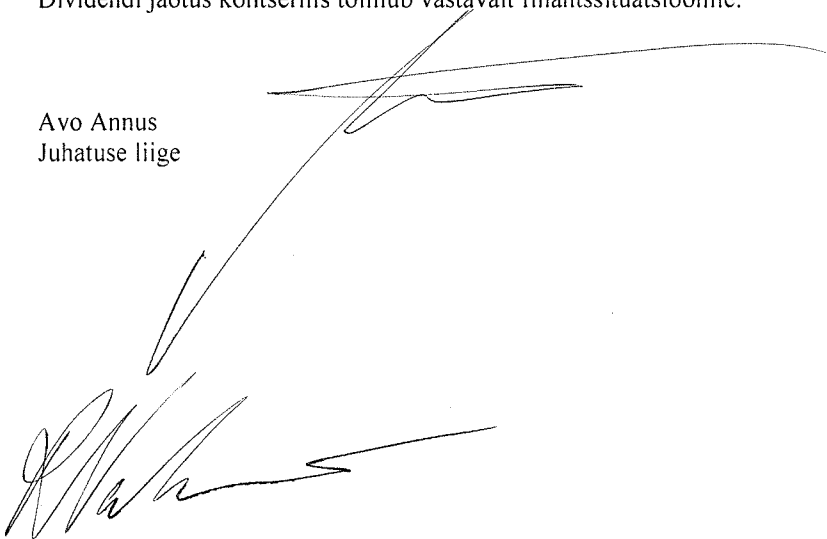
Kontserni investeerimisplaanides on prioriteetideks endiselt investeeringud sadamasse ja energeetikasse. Rahalised vahendid saadakse omavahenditest, krediitdiasutustelt või teistelt investoritelt neile osalust müües. Uurimis- ja arendustegevusele kontserni tasemel eraldi eelarvet ei koostata, kuna need kulud on arvestatud investeeringute maksumuses.

Olulisemad suhtarvud kontsernis: lühiajalise võlgnevuse kattekordaja (käibevahendid/ lühiajalised kohustused) 118 (2010:1,20), võlakordaja (koguvõlgnevus*100/ koguvara) 0,59 % (2010: 51,73 %), ROA (kasum*100/ koguvara) 57,63% (2010: 6,60 %) ja ROE (kasum*100/ omakapital) 58,12 % (2010: 14,71 %).

Töötajate arv AS-is Silmet Grupp oli 2011. aastal 8 ja töötasu 17 tuhat eurot kuus (2010. aastal vastavalt 9 ja 19 tuhat eurot kuus), sh kontserni tegevjuhi (AS Silmet Grupp juhatuse liikme) tasu oli 3,8 tuhat eurot kuus (sama 2010. aastal). Teistele juhatuse liikmetele 2011. aastal tasu ei makstud. Kontserni töötajate arv kokku oli 28 ja tööjõukulud kokku 697 tuhat eurot aastas (2010. aastal 28 töötajat ja tööjõukulud 577 tuhat eurot) sh. nõukogu ja juhatuse tasud koos maksudega kokku 208 tuhat eurot aastas (2010. aastal 164 tuhat eurot).

Dividendi jaotus kontsernis toimub vastavalt finantssituatsioonile.

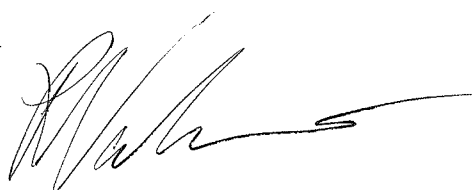
Avo Annus
Juhatuse liige



Bilanss

tuhandetes eurodes

VARAD	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1 768	124	
Lühiajalised finantsinvesteeringud	22 791	0	4
Nõuded ja ettemaksed	383	160	2,5
Müügiootel põhivara	0	27 997	6
Käibevara kokku	24 942	28 281	
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	24 128	17 115	4,5
Kinnisvarainvesteeringud	55	59	7
Materiaalne põhivara	401	397	8
Põhivara kokku	24 584	17 571	
VARAD KOKKU	49 526	45 852	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	0	7 547	9,10
Võlad ja ettemaksed	193	898	11
Lühiajalised eraldised	18	22	12
Müügiootel põhivaraga seotud kohustused	0	15 172	
Lühiajalised kohustused kokku	211	23 639	
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised eraldised	83	78	12
Pikaajalised kohustused kokku	83	78	
KOHUSTUSED KOKKU	294	23 717	
Omakapital			
Vähemusosa	118	1 565	
Enamuse aktsionäridele kuuluv omakapital			
Aktsiakapital	2 557	2 557	13
Oma aktsiad	-3 196	-3 196	
Kohustuslik reservkapital	256	256	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	20 953	17 927	
Aruandeaasta puhaskasum	28 544	3 026	
Enamuse aktsionäridele kuuluv omakapital kokku	49 114	20 570	
OMAKAPITAL KOKKU	49 232	22 135	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	49 526	45 852	




For identification purposes only

ERNST & YOUNG

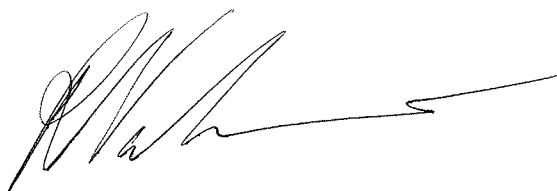
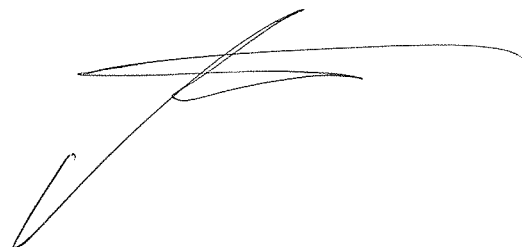
12.06.2012



Kasumiaruanne

tuhandetes eurodes, aasta kohta

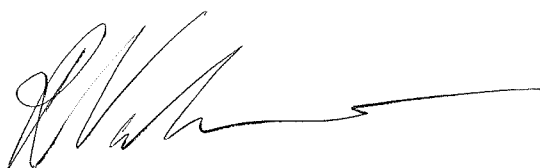
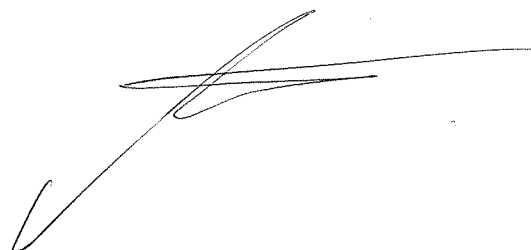
	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu	954	1 021	14
Muud äritulud	110	2 197	15
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-35	-30	
Mitmesugused tegevuskulud	-778	-650	16
Tööjõu kulud kokku	-697	-577	17
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-13	-11	7,8
Muud ärikulud	-12	-784	
Ärikasum (-kahjum)	-471	1 166	
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt	-23 541	0	4
Finantstulud ja -kulud pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	50 912	0	6
Finantstulud ja -kulud investeeringutelt sidusettevõtjatesse	1 761	1 474	
Intressikulud	-697	-41	
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	274	104	
Muud finantstulud ja -kulud	297	231	
Finantstulud ja -kulud kokku	29 006	1 768	
Kasum majandustegevusest	28 535	2 935	
Aruandeaasta puhaskasum	28 535	2 935	
<i>s.h Emaettevõtja osanike osa puhaskasumist</i>	<i>28 544</i>	<i>3 026</i>	
<i>Vähemusosaluse osa puhaskasumist</i>	<i>-9</i>	<i>-91</i>	

Rahavoogude aruanne

tuhandetes eurodes, aasta kohta

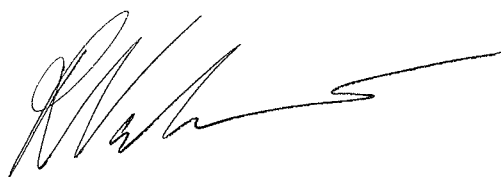
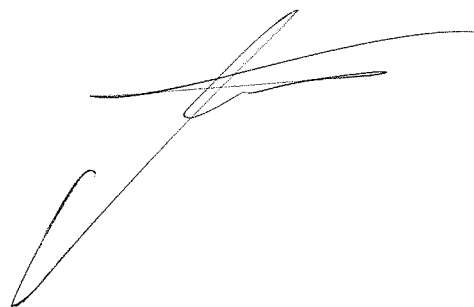
	2011	2010	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum/kahjum	-471	1 166	
Põhivara kulum ja väärtuse langus	13	12	7,8
Muud korrigeerimised	0	-1 245	
Äritegevusega seotud nõuete muutus	-59	-101	
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-441	110	
Kokku rahavood äritegevusest	-958	-58	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	-15	-41	
Investeeringud tütarettevõtetesse	0	-9 061	
Materiaalse põhivara ja kinnisvarainv-te müük	0	20	
Saadud dividendid	0	102	
Antud laenud	-5 175	0	
Antud laenude tagasimaksed	0	150	5
Finantsinvesteeringute müük	17 484	0	
Saadud intressid	310	16	
Muud finantskulud	-13		
Kokku rahavood investeerimistegevusest	12 591	-8 814	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	0	9 062	
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-5	-4	
Saadud laenude tagasimaksed	-9 062	0	
Makstud dividendid	-499	-271	
Makstud intressid	-697	0	11
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-10 263	8 787	
Rahavoog kokku	1 370	-85	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	124	105	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1 370	-85	
Valuutakursside muutuse mõju	274	104	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 768	124	

Omakapitali muutuste aruanne
 tuhandetes eurodes

	<i><u>Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital</u></i>					Vähemus-	
	Aktšia- kapital	Oma- aktsiad	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku	osalus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009	2 557	-3 196	256	18 083	17 700	142	17 842
Jaotamata kasumi korrigeerimine	0	0	0	-157	-157	0	-157
Omandatud tütarettevõtte vähemusosanike osa	0	0	0	0	0	1 515	1 515
Aruandeaasta puhaskasum/kahjum	0	0	0	3 026	3 026	-91	2 935
Saldo seisuga 31.12.2010	2 557	-3 196	256	20 953	20 570	1 565	22 135
Vähemusosaluse müük	0	0	0	0	0	-1 438	-1 438
Aruandeaasta puhaskasum/kahjum	0	0	0	28 544	28 544	-9	28 535
Saldo seisuga 31.12.2011	2 557	-3 196	256	49 497	49 114	118	49 232

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 13.

Raamatupidamise aastaaruande lisad**Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**

AS-i Silmet Grupp 2011. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on seisuga 1. jaanuar 2011 teostatud raamatupidamiskontode saldode ümberarvestus, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro. 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.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on kasutatud soetusmaksumuse meetodit, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

AS-i Silmet Grupp (edaspidi emaettevõtte) on Eesti Vabariigis registreeritud äriühing.

A. Konsolideeritud aruannete koostamine**Konsolideerimise põhimõtted**

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosalus, milleks on see osa tütarettevõtete kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu kontsernile, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes ja bilansis (omakapitali koosseisus) eraldi real.

2011.a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Silmet Grupp (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete AS Ökosil ja OÜ Navesco finantsnäitajad.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Emaettevõtte konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades, kajastatakse investeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse soetusmaksumuses (miinus vajadusel allahindlused).

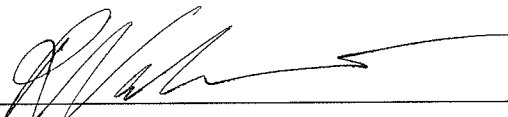
Tütarettevõtted

Tütarettevõteteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Kui emaettevõtte omandas või loovutas perioodi jooksul ettevõtte üle kontrolli, on vastav tütarettevõtte konsolideeritud alates selle omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena.

Ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahelisi äriühendusi kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil. Korrigeeritud ostumeetodi rakendamisel kajastatakse omandatud osalust teises ettevõttes omandatud netovara bilansilises väärtuses (st nagu omandatud varad ja kohustused olid kajastatud omandatud ettevõtte bilansis). Vahet omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara bilansilise väärtuse vahel kajastatakse omandava ettevõtte omakapitali vähenemise või suurenemisena.



For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

12. 06. 2012 

Sidusettevõtted

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

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

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

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt v.a. pikaajaliste nõuete olemasolul, mis sisuliselt moodustavad osa investeeringust investeeringuobjekti, kajastatakse kapitaliosaluse meetodil kajastatavaid kahjumeid, mis ületavad investori investeeringu omakapitali, nende nõuete allahindlusena.

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

B. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit) ja deposiite pankades. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

C. Nõuded ostjate vastu

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

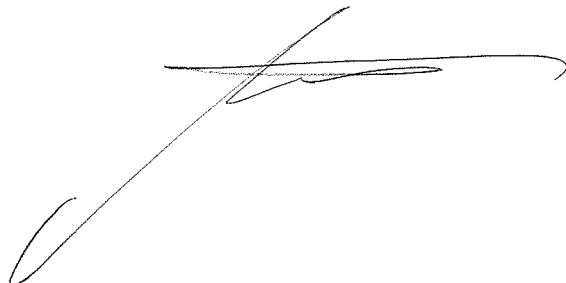
Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdsväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

D. Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekavas summas.

Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.



E. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte 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 miinus akumulieeritud kulum ja allahindlused väärtuse langusest analoogiliselt materiaalse põhivaraga.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. 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. Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsioonimäärade vahemik on 2-10% aastas.

Hiisemad kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ning kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud hiisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) on kajastatud aruandeperioodi kuludes.

F. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 640 eurot. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 640 euro, kantakse vara kasutuselevõtmise hetkel kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

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 akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

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

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- | | |
|------------------------------|--------------|
| • Ehitised ja rajatised | 10-50 aastat |
| • Tootmiseseadmed | 5-25 aastat |
| • Muud masinad ja seadmed | 3-20 aastat |
| • Muu inventar ja IT seadmed | 3-10 aastat |

Maad ei amortiseerita.

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.

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.

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

G. Varade väärtuse langus

Piiramatult kasuliku elueaga vara (nii materiaalne põhivara (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid, raamatud) kui immateriaalne põhivara (firmaväärtus)) ei amortiseerita vaid kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

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

Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

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

H. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Ettevõtte kui rentnik

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimis põhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

I. Finantskohustused

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

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

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

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

12.06.2012

J. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

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

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

K. Ettevõtte tulumaks

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

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

L. Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna nendes perioodides, mil leiavad aset kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud. Sihtfinantseerimine, mida saadakse eelmistel perioodidel tekkinud kulude eest või millega ei kaasne täiendavaid tulevikku suunatud tingimusi, kajastatakse tuluna perioodis, millal sihtfinantseerimine aset leidis. Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et ettevõtte vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub. Sihtfinantseerimisega kaasnevaid võimalikke kohustusi kajastatakse aruandes eraldiste või potentsiaalsete kohustustena.

Tegevuskulude sihtfinantseerimisel kajastatakse tulu sihtfinantseerimisest proportsionaalselt sellega seonduvate kuludega. Kasumiaruandes kajastatakse kompenseeritavat kulu ja saadud toetust mõlemad eraldi. Sihtfinantseerimisega seonduvad tulud kajastatakse kasumiaruandes kirjel "Sihtfinantseerimise tulu"

Bilansis võetakse sihtfinantseerimise abil soetatud vara arvele tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud varade soetamise toetuseks saadud sihtfinantseerimise summa. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse tema kasuliku eluea jooksul.

M. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

N. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

O. Kohustuslik reservkapital

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

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

tuhandetes eurodes

	31.12.2011	31.12.2010
Nõuded ostjate vastu	20	1
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 3)	0	4
Muud lühiajalised nõuded	345	136
<i>Nõuded emajärgse ettevõtja ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtjate vastu (lisa 5, 21)</i>	77	19
<i>Nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 5, 21)</i>	185	109
<i>Sihifinantseerimisest tulenevad nõuded (lisa 18)</i>	64	0
<i>Muud lühiajalised nõuded</i>	19	8
Ettemaksed teenuste eest	18	19
Nõuded ja ettemaksed kokku	383	160

Lisa 3 Maksud

tuhandetes eurodes

Maksuliik	31.12.2011		31.12.2010	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettemaksukonto jääk	0	0	4	0
Käibemaks	0	17	0	5
Üksikisiku tulumaks	0	11	0	8
Sotsiaalmaks	0	23	0	32
Ettevõtte tulumaks	0	5	0	147
Töötuskindlustus	0	1	0	1
Kohustuslik kogumispension	0	1	0	1
Kokku	0	58	4	194

Lisa 4 Finantsinvesteeringud
tuhandetes eurodes

Lühiajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2011	31.12.2010
Molycorp INC aktsiad	22 791	0
Lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt saadud kahjum	-23 541	0

Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2011	31.12.2010
Sidusettevõtjate aktsiad või osad (lisa 6)	10 764	9 003
Pikaajalised nõuded seotud osapoolte vastu (lisa 5)	13 364	8 112
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	24 128	17 115

Lisa 5 Lühi- ja pikaajalised nõuded
tuhandetes eurodes

<u>Tagasi maksta</u>				
<u>1-5 aasta</u>				
	31.12.2011	12 kuu jooksul	jooksul	üle 5 aasta Intressimäär
laen sidusettevõttele, fikseeritud EUR-s	6 000	0	0	6 000 Euribor 6M+1,8%
laen sidusettevõttele, fikseeritud EUR-s	1 000	0	0	1 000 Euribor 6M+1,2%
laen sidusettevõttele, fikseeritud EUR-s	5 000	0	0	5 000 5%
laen sidusettevõttele, fikseeritud EUR-s	100	100	0	0 5%
laen emettevõttele, fikseeritud EUR-s	75	75	0	0 5%
intress sidusettevõttele, fikseeritud EUR-s	1 364	0	0	1 364 0%
intress emettevõttele, fikseeritud EUR-s	2	2	0	0 0%
Lühi- ja pikaajalised nõuded kokku	13 542	177	0	13 364

<u>Tagasi maksta</u>				
<u>1-5 aasta</u>				
	31.12.2010	12 kuu jooksul	jooksul	üle 5 aasta Intressimäär
laen sidusettevõttele, fikseeritud EUR-s	6 000	0	0	6 000 Euribor 6M+1,8%
laen sidusettevõttele, fikseeritud EUR-s	1 000	0	0	1 000 Euribor 6M+5,0%
intress sidusettevõttele, fikseeritud EUR-s	1 112	0	0	1 112 0%
intress emettevõttele, fikseeritud EEK-s	19	19	0	0 0%
nõuded seotud osapoolte vastu, fikseeritud EEK-s	109	109	0	0 0%
Lühi- ja pikaajalised nõuded kokku	8 240	128	0	8 112

Täiendav informatsioon muude lühi- ja pikaajaliste nõuete kohta on toodud lisa 2.

Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtted
 tuhandetes eurodes

2011.a omas AS Silmet Grupp osalust järgmistes tütar- ja sidusettevõtetes:

	Osalus % 31.12.2011 / (31.12.2010)	Tegevusala ja asukoht
Tütarettevõtted		
AS Ökosil	65 / (65)	Keskkonna- ja tehnoloogiateenuste osutamine kontsernile, radioaktiivse jäätmeohidla rahvusvahelise saneerimisprojekti juhtimine, Eesti
OÜ Navesco	51 / (51)	Narva-Jõesuu Kuursaali vabaajakeskuse arendamine, Eesti
AS Silmet	0 / (90)	Metallide ja keemiatoodete tootmine ja turustamine, Eesti
Sidusettevõtted		
AS Sillamäe SEJ	50 / (50)	Elektrienergia- ja soojuste tootmine tütar- ja sidusettevõttele ja Sillamäe linnale, Eesti
AS Sillamäe Sadam	50 / (50)	Multifunktsionaalse kaubasadama infrastruktuuri arendamine, Eesti
AS Silport Kinnisvara	50 / (50)	Kinnisvara haldamine, rentimine, üldehituslik planeerimine, Eesti
AS SilSteve	50 / (50)	Stividorteenused, Eesti

	AS Ökosil	OÜ Navesco	AS Silmet	Kokku
<i>Osaluse soetusmaksumus emettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2009</i>	212	3	0	215
<i>Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2009</i>	173	0	0	173
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum	-22	0	0	-22
AS Silmet ost	0	0	11 584	11 584
<i>Osaluse soetusmaksumus emettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2010</i>	212	3	11 584	11 799
<i>Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2010</i>	151	0	0	151
AS Silmet müük	0	0	-11 584	-11 584
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum	-6	0	0	-6
<i>Osaluse soetusmaksumus emettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2011</i>	212	3	0	215
<i>Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2011</i>	145	0	0	145

16.12.2010 ostis AS Silmet Grupp tagasi 2005. aastal Zimal AS-ile müüdud aktsiad (50% + 1 aktsia). Selle tehinguga omandas AS Silmet Grupp AS-is Silmet 90%-se osaluse. Kuna tehingu sooritamise hetkel vastas soetatud osalus müügiootel põhivara kriteeriumitele on AS-i Silmet Grupp raamatupidamisaruandes kajastatud tütaretevõtte AS Silmet järgnevalt: müügiootel põhivarana AS Silmet varade bilansiline väärtus seisuga 31.12.2010 summas 28 miljonit eurot, müügiootel põhivaraga seotud kohustusena AS Silmet kohustuste bilansiline väärtus seisuga 31.12.2010 summas 15,2 miljonit eurot, muudes ärituludes 2 miljonit eurot, mis tekkis AS-i Silmet omandatud netovara ning soetusmaksumuse võrdluses. Lisaks on käesolevast tehingust kajastatud veel bilansis vähemusosalus 1,4 miljonit eurot.

01.04.2011 müüdi vahetustehinguga 90% omandatud aktsiatest saades vastu USA börsiettevõtte Molycorp aktsiaid börsipäeva seisuga 56,5 miljoni euro väärtuses. Nimetatud tehingut on kajastatud AS Silmet Grupp raamatupidamises järgnevalt: müügiootel põhivara -29,5 miljonit eurot, müügiootel põhivaraga seotud kohustused 15,2 miljonit eurot, vähemusosalus -1,4 miljonit eurot ning finantstulu 44,8 miljonit eurot.

20.10.2011 müüdi viimased 10% omandatud aktsiatest samale ettevõttele ning saadi finantstulu 6,1 miljonit eurot.

Sidusettevõttjad

	AS Sillamäe Sadam	AS Sillamäe SEJ	AS Sillamäe AS Silport Kinnisvara	AS Silmet	AS SilSteve	Kokku
<i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõija konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2009</i>	10 940	155	566	2 523	1 498	15 682
<i>Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2009</i>	2 940	2 753	428	2 680	1 407	10 208
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum (-)	225	389	33	0	827	1 474
Saadud dividendid	0	0	0	0	0	0
AS Silmet ost (kajastatud tütarettevõtteks)	0	0	0	-2 680	0	-2 680
<i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõija konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2010</i>	10 940	155	566	0	1 498	13 159
<i>Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2010</i>	3 165	3 142	461	0	2 234	9 003
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum (-)	870	842	44	0	6	1 762
<i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõija konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2011</i>	10 940	155	566	0	1 498	13 159
<i>Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2011</i>	4 035	3 984	505	0	2 240	10 764

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

12.06.2012

Lisa 7 Kinnisvarainvesteeringud
tuhandetes eurodes

Kinnisvarainvesteeringuna on arvel seotud osapoole omandusse läinud ja AS-ile Silmet Grupp tagasimüügikohustusega olev ca 6 ha suurune maa koos hoonete ja rajatistega.

Kinnisvarainvesteeringud on antud osaliselt kasutada seotud osapooltele. Kõik haldamiskulud kannavad täies ulatuses rentnikud.

	2011	2010
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	25	19
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	25	19

Toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

Saldo 31.12.2009

Soetusmaksumus	199
Akumuleeritud kulum	-137
Jääkmaksumus	62

2010.a toimunud muutused

Arvestatud kulum ja väärtuse langus	-3
-------------------------------------	----

Saldo 31.12.2010

Soetusmaksumus	199
Akumuleeritud kulum	-140
Jääkmaksumus	59

2011.a toimunud muutused

Arvestatud kulum ja väärtuse langus	-4
-------------------------------------	----

Saldo 31.12.2011

Soetusmaksumus	199
Akumuleeritud kulum	-144
Jääkmaksumus	55



Lisa 8 Materiaalne põhivara
tuhandetes eurodes

	Maa ja ehitised	Arvutid ja arvutisüsteemid	Masinad ja seadmed	Muu mat põhivara	Lõpetamata ehitus	Kokku
Saldo 31.12.2009						
Soetusmaksumus	132	41	22	23	333	551
Akumuleeritud kulum	-108	-36	-16	-19	0	-178
Jääkmaksumus	24	5	7	4	333	374
2010.a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	0	2	48	0	2	52
Ümberklassifitseerimine			2	-2	0	0
Omandatud tüürettevõtja põhivara	0	0	0	0	0	0
Mahakandmine ja müük	0	0	-19	0	0	-20
Arvestatud kulum ja väärtuse langus	0	-3	-6	0	0	-9
Saldo 31.12.2010						
Soetusmaksumus	132	41	52	23	333	580
Akumuleeritud kulum	-108	-36	-20	-19	0	-182
Jääkmaksumus	24	4	32	4	333	397
2011.a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	7	7	1	0	0	15
Arvestatud kulum ja väärtuse langus	-2	-2	-7	0	0	-11
Saldo 31.12.2011						
Soetusmaksumus	139	44	50	23	333	589
Akumuleeritud kulum	-109	-35	-24	-19	0	-187
Jääkmaksumus	30	9	26	4	333	401

Lisa 9 Laenukohustused
 tuhandetes eurodes

Laenukohustused	31.12.2011	31.12.2010	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär
			12 kuu jook:	1-5 aasta jõe üle	5 aasta	
Lühiajaline laen, fikseeritud USD-s	0	3 742	3 742	0	0	10%
Lühiajaline laen, fikseeritud EUR-s	0	3 800	3 800	0	0	10%
kapitalirendikohustus	0	5	5	0	0	5,1%
Laenukohustused kokku	0	7 547	7 547	0	0	

Seisuga 31.12.2011 puudusid ettevõttel laenukohustused.

Lisa 10 Kasutus- ja kapitalirent
 tuhandetes eurodes

	31.12.2011	31.12.2010
Kasutusrendile võetud sõiduaudod		
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	41	54
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed		
mittekatkestatavatest rendilepingutest:	70	140
sh kuni 1 aasta	24	52
sh 1-5 aastat	46	88

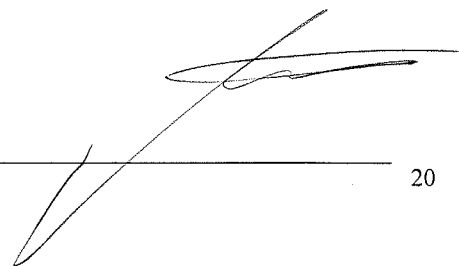
Kapitalirendi tingimustel soetatud sõiduauto kohta on esitatud informatsioon lisa 9.

Lisa 11 Võlad ja ettemaksed
 tuhandetes eurodes

	31.12.2011	31.12.2010
Võlad tarnijatele	13	36
Muud lühiajalised võlad (sh seotud osapooltele, lisa 21)	30	35
Maksuvõlad (lisa 3)	58	194
Dividendivõlad	0	499
Viitvõlad	93	133
sh võlad töövõtjatele	60	72
muud viitvõlad	33	61
Võlad ja ettemaksed kokku	193	898

Lisa 12 Eraldised

Ettevõttel on endiste töötajate ees kohustus maksta tervisekahju ja toitjakaotushüvitisi. Aruandeperioodil hinnati eraldise suuruseks 101 (2010: 100 tuhat eurot diskonteerimismääraga 4%). Kohustus on kajastatud lühiajalisena summas 18 (2010: 22) tuhat eurot ja pikaajalisena summas 83 (2010: 78) tuhat eurot.

Lisa 13 Omakapital

	31.12.2011	31.12.2010
Aktiikapital (eurodes)	2 556 531	2 556 531
Registreerimata aktiikapital (eurodes)	69	0
Aktsiate arv (tk)	255 647	255 647
Aktsiate nimiväärtus eurodes	1	1
Omaaktsiad (eurodes)	3 195 582	3 195 582
Omaaktsiate arv (tk)	360 009	360 009

2011. aastal aktsionäridele dividende välja kuulutatud ei ole.

Kontserni vaba omakapital seisuga 31.12.2011 moodustas 46 301 (31.12.2010: 17 757) tuhat eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2011 kaasneks sellega tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt summalt. Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 36 578 tuhat eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 9 723 tuhat eurot. Seisuga 31. detsember 2010 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 14 028 tuhat eurot, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 3 729 tuhat eurot.

Lisa 14 Müügitulu

tuhandetes eurodes, aasta kohta

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2011	2010
Eesti	954	1 021
Kokku	954	1 021

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	EMTAK	2011	2010
Keskkonnanõustamine, teimimine ja analüüs	74301, 71209	268	303
Muu teimimine ja analüüs	71209	21	10
Ohtlike jäätmete kogumine	38121	21	20
Renditulu	68201	25	19
Ärinõustamine	70221	619	669
Kokku		954	1 021

Lisa 15 Muud äritulud

tuhandetes eurodes, aasta kohta

	2011	2010
Negatiivne firmaväärtus	0	2 014
Sihtfinantseerimise tulu	106	34
Muud äritulud	4	148
Kokku	110	2 197

Lisa 16 Mitmesugused tegevuskulud
tuhandetes eurodes, aasta kohta

	2011	2010
Õigus-, audiitor- ja muud konsultatsioonid	-417	-289
Rendikulud	-126	-120
Muud tegevuskulud	-234	-242
Kokku	-778	-650

Lisa 17 Tööjõukulud
tuhandetes eurodes, aasta kohta

	2011	2010
Palgakulu	-527	-438
Sotsiaalmaksud	-170	-138
Kokku tööjõukulud	-697	-577
Töötajate keskmine arv	31	31

Lisa 18 Sihtfinantseerimine
Tuhandetes eurodes, brutomeetodil

	31.12.2011 Saadud	31.12.2011 Amortisatsioon	31.12.2011 Nõuded
Sihtfinantseerimine tegevuskuludeks			
<i>Keskkonnainvesteeringute Keskus</i>	106	-106	64
Kokku sihtfinantseerimine tegevuskuludeks	106	-106	64
Kokku sihtfinantseerimine	106	-106	64

	31.12.2010 Saadud	31.12.2010 Amortisatsioon	31.12.2010 Nõuded
Sihtfinantseerimine tegevuskuludeks			
<i>Keskkonnainvesteeringute Keskus</i>	34	-34	0
Kokku sihtfinantseerimine tegevuskuludeks	34	-34	0
Kokku sihtfinantseerimine	34	-34	0

Sihtfinantseerimisest saadud tulu on kajastatud kasumiaruandes real „muud äritulud“.

Lisa 19 Laenude tagatised ja panditud varad

AS Silmet Grupp on AS-i Sillamäe SEJ kohustuste täitmise tagamiseks AS-i SEB Pank ja AS-i SEB Liising kasuks seadnud hoonestusõiguse hüpoteegi summas 895 (2010: 895) tuhat eurot.

OÜ Navesco poolt on Narva-Jõesuu Linnavalitsuse kasuks seatud hüpoteek summas 64 tuhat eurot investeerimiskohustuse täitmise tagamiseks.

Lisa 20 Tingimuslikud kohustused

AS Silmet Grupp on AS Swedbank kasuks andnud garantiid summas 10 597 (2010: 10 597) tuhat eurot AS-i Sillamäe Sadam 2004.a. sõlmitud laenulepingust tulenevate kohustuste täitmise tagamiseks.

AS Silmet Grupp on AS-i Silmet Molycorp kohustuste täitmise tagamiseks AS Swedbank kasuks andnud garantii summas 275 tuhat eurot (2010: 400 tuhat USA dollarit).

AS Silmet Grupp on AS-i Silsteve kohustuste täitmise tagamiseks AS SEB Liising kasuks andnud garantii summas 1 209 (2010: 1 209) tuhat eurot.

AS Silmet Grupp on AS-i Silsteve kohustuste täitmise tagamiseks AS UniCredit Bank Eesti filiaali kasuks andnud garantii summas 500 (2010: 500) tuhat eurot.

AS Silmet Grupp on AS-i Silport Kinnisvara kohustuste täitmise tagamiseks AS SEB Pank kasuks andnud garantii summas 479 (2009: 479) tuhat eurot.

AS Silmet Grupp on AS-i Silsteve kohustuste täitmise tagamiseks AS SEB Pank kasuks andnud garantii summas 492 (2010: 1 406) tuhat eurot.

Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega

AS Silmet Grupp aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtja omanikud);
- sidusettevõtjaid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtjaid (s.h emaettevõtja teised tütarettvõtjad);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtjaid.

AS-i Silmet Grupp emaettevõtja on OÜ Valga Group (osalus 51%), mis on registreeritud Eestis.

Käibed seotud osapooltega sisaldavad kõiki omavahelisi oste ja müüke (kaubad, teenused, renditasud, põhivara ost ja müük, intressitasud) v.a. vahendatavate teenuste ning kaupade oste ja müüke ning antud laene.

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2011. aastal moodustatud allahindlusi (2010: 0 krooni).

Käive seotud osapooltega
tuhandetes eurodes, aasta kohta

	2011		2010	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	314	2	314	0
sh arvestatud intress	0	2	0	0
Sidus-ja tütarettvõtjad	10	524	25	1 234
sh arvestatud intress	0	0	0	231
Muud seotud osapooled	38	179	16	4
Kokku	362	705	355	1 238

Nõuded ja kohustused (nii lühi- kui pikaajalised) muude seotud osapooltega
tuhandetes eurodes

Lühi-ja pikaajalised nõuded	31.12.2011	31.12.2010
Emaettevõtja (lisad 2, 5)	77	19
Sidus-ja tütarettevõtjad (lisad 2, 5)	13 867	8 221
Muud seotud osapooled	52	0
Kokku	13 996	8 240

Lühi-ja pikaajalised kohustused	31.12.2011	31.12.2010
Emaettevõtja (lisa 11)	30	30
Sidusettevõtjad	56	3
Muud seotud osapooled	2	2
Kokku	88	35

2011. aastal arvestati juhtkonnale (nõukogu ja juhatus) tasusid koos sotsiaalmaksudega 208 (2010: 164) tuhat eurot. Juhatusel liikmetele ei ole kohustust maksta lahkumishüvitisi.

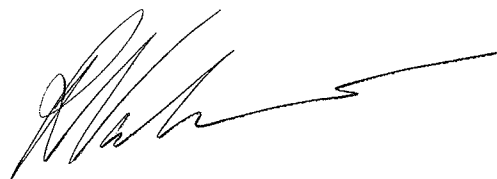
2003.aastal tehingu raames seotud osapoollega läks koos tagastamiskohustusega ettevõtte omandist välja maatükid üldpinnaga ligikaudu 80 ha. 2004.aastal alustati nimetatud maatükkide tagastusprotsessi, sõlmides selleks võlaõigusliku ostu-müügi lepingu. 2006. aastal müüdi 74 ha maad seotud osapooltele, ülejäänud ligikaudu 6 ha osas jätkub maatükkide tagastusprotsess ja nimetatud maatükid koos hoonete ja rajatistega on kajastatud nende esialgses väärtuses ettevõtte bilansis.

Lisa 22 Bilansivälised varad

Kasutusrendilepingutega renditud sõiduautode kohta vt. lisa 10.

Lisa 23 Sündmused pärast bilansipäeva

20. jaanuaril 2012. aastal sõlmiti leping AS Silmet Grupp jagunemiseks. Jagunemise tulemusel tühistati 1 252 734 AS Silmet Grupp aktsiat nimiväärtusega 1 euro (sh kustutati ka ettevõtjale endale kuuluvad 230 094 aktsiat). Jagunemise tulemusena on AS-i Silmet Grupp uue aktsiakapitali väärtus 1 303 866 eurot ja 1 303 866 aktsiat kuuluvad emaettevõtjale OÜ Valga Group.



Lisa 24 Konsolideerimata finantsaruanded

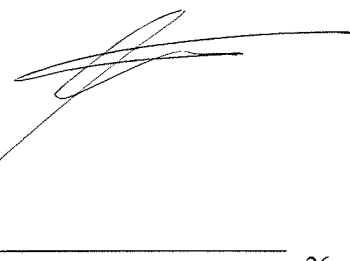
Konsolideerimata bilanss
tuhandetes eurodes

VARAD	31.12.2011	31.12.2010
Käibevara		
Raha ja pangakontod	1 696	50
Lühiajalised finantsinvesteeringud	22 791	0
Nõuded ja ettemaksed	223	69
Käibevara kokku	24 710	119
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	27 106	33 425
Kinnisvarainvesteeringud	47	49
Materiaalne põhivara	17	15
Põhivara kokku	27 171	33 489
VARAD KOKKU	51 881	33 608
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	0	9 067
Võlad ja ettemaksed	159	899
Lühiajalised eraldised	18	22
Lühiajalised kohustused kokku	177	9 988
Pikaajalised kohustused		
Muud pikaajalised võlad	37	55
Pikaajalised eraldised	83	78
Pikaajalised kohustused kokku	119	134
KOHUSTUSED KOKKU	296	10 122
Enamete võtte aktsionäridele kuuluv omakapital		
Aksiakapital	2 557	2 557
Oma aktsiad	-3 196	-3 196
Kohustuslik reservkapital	256	256
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	23 869	23 608
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	28 099	261
OMAKAPITAL KOKKU	51 585	23 486
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	51 881	33 608



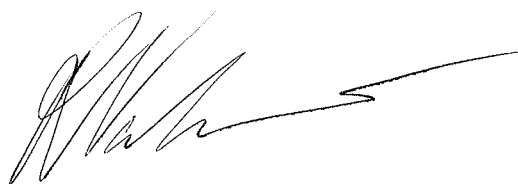
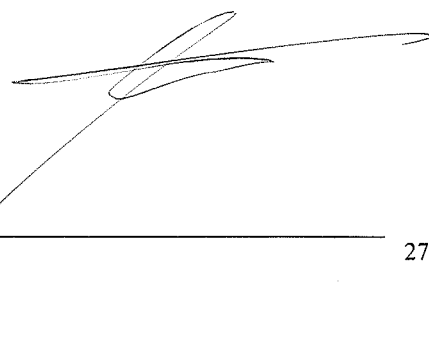

Konsolideerimata kasumiaruanne
 tuhandetes eurodes, aasta kohta

	2011	2010
Müügitulu	667	717
Muud äritulud	4	148
Kaubad, toore, materjal ja teenused	0	0
Mitmesugused tegevuskulud	-695	-565
Tööjõu kulud kokku	-426	-323
<i>s.h. palgakulu</i>	-324	-249
<i>s.h. sotsiaalmaks</i>	-102	-74
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-7	-6
Muud ärikulud	-9	-12
Ärikasum (-kahjum)	-465	-41
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud-ja kulud lühiajalistelt investseeringutelt	-23 541	0
Finantstulud- ja kulud Silmeti müügilt	52 074	0
Finantstulud ja -kulud investeerinutelt sidusettevõtjatesse	157	0
Intressikulud	-697	-41
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	274	104
Muud finantstulud ja -kulud	297	239
Finantstulud ja -kulud kokku	28 564	302
Kasum majandustegevusest	28 099	261
Aruandeaasta puhaskasum	28 099	261

Konsolideerimata rahavoogude aruanne
 tuhandetes eurodes, aasta kohta

	2011	2010
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum/kahjum	-465	-41
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	6
Äritegevusega seotud nõuete muutus	9	-248
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-512	232
Kokku rahavood äritegevusest	-961	-51
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-7	-22
Investeeringud tütarettevõtetesse	0	-9 061
Materiaalse põhivara ja kinnisvarainv-te müük	0	20
Saadud dividendid	0	102
Antud laenud	-5 177	-2
Antud laenude tagasimaksed	0	150
Finantsinvesteeringute müük	17 484	0
Saadud intressid	309	16
Muud finantskulud	-13	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	12 596	-8 797
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	0	9 062
Kapitalirent	-5	-4
Saadud laenude tagasimaksed	-9 062	0
Makstud dividendid	-499	-271
Makstud intressid	-697	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-10 263	8 787
Rahavoog kokku	1 372	-62
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	50	7
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1 372	-62
Valuutakursside muutuse mõju	274	104
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 696	50

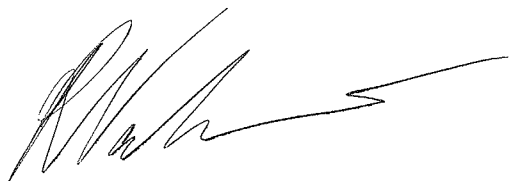
For identification purposes only



12.06.2012

Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
 tuhandetes eurodes

	Aktisia- kapital	Oma- aktsiad	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009	2 557	-3 196	256	23 608	23 225
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-15 897
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					10 372
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2009					17 700
Aruandeaasta puhaskasum				261	261
Saldo seisuga 31.12.2010	2 557	-3 196	256	23 869	23 486
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-24 958
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					22 042
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2010					20 569
Aruandeaasta puhaskasum				28 099	28 099
Saldo seisuga 31.12.2011	2 557	-3 196	256	51 968	51 585
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-13 374
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					10 902
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2011					49 113




VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Silmet Grupp aktsionäridele

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

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega ning sellise sisekontrollisüsteemi eest mida juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Vandeaudiitori kohustused

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

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

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

Arvamus

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

Tallinn, 12. juuni 2012



Ivar Kiigemägi
Vandeaudiitori number 527
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

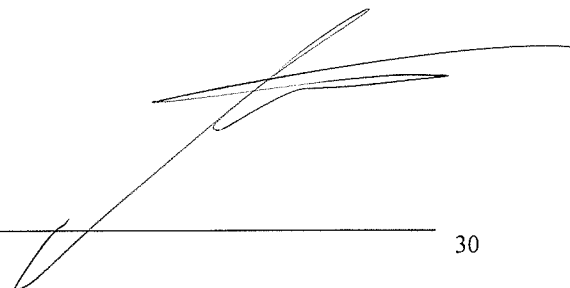


Märt-Martin Arengu
Vandeaudiitori number 539

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

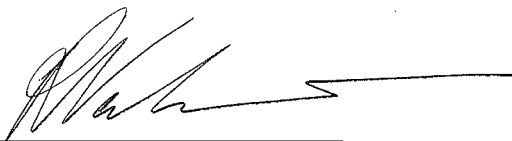
AS Silmet Grupp juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kanda 2011. aasta puhaskasum summas 28 544 tuhat eurot alljärgnevalt:

jaotamata kasum: 28 544 tuhat eurot kanda eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele, mille tulemusel on ettevõtte jaotamata kasum 49 497 tuhat eurot.



Juhatuse allkirjad 2011. a majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame AS-i Silmet Grupp 2011.a konsolideerimisgrupi majandusaasta aruande:



Juhatuse liige
Ronald Vähi



Juhatuse liige
Avo Annus



12. juuni 2012.a.

Aruande elektrooniline edastamine

Aktsiaselts SILMET GRUPP (registrikood: 10228997) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande on esitanud:

Esitaja nimi	Esitaja roll	Esitamise aeg
Liia Aigro	Notar	19.06.2012