

## MAJANDUSAASTA ARUANNE

**aruandeaasta algus: 01.01.2011**

**aruandeaasta lõpp: 31.12.2011****ärinimi:** Aktsiaselts Maskello**registrikood:** 10099519

tänava/talu nimi, Lõõtsa 6

**maja ja korteri number:**

**linn:** Tallinn

**maakond:** Harju maakond

**postisihtnumber: 11415**

**telefon: +372 6207530**

**e-posti aadress:** mainor@mainor.ee

## Sisukord

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| Tegevusaruanne                          | 3  |
| Raamatupidamise aastaaruanne            | 4  |
| Bilanss                                 | 4  |
| Kasumiaruanne                           | 5  |
| Rahavoogude aruanne                     | 6  |
| Omakapitali muutuste aruanne            | 7  |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad      | 8  |
| Lisa 1 Arvestuspõhimõtted               | 8  |
| Lisa 2 Raha                             | 9  |
| Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed             | 9  |
| Lisa 4 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad | 10 |
| Lisa 5 Aktsiakapital                    | 10 |
| Lisa 6 Üldhalduskulud                   | 10 |
| Lisa 7 Tööjõukulud                      | 10 |
| Lisa 8 Finantstulud ja -kulud           | 11 |
| Lisa 9 Tulumaks                         | 11 |
| Lisa 10 Seotud osapooled                | 11 |

## Tegevusaruanne

AS Maskello on AS- Mainor aktsiate hoidja. 1995.a ostis AS Maskello 23,76 % riigile kuulunud AS-i Mainor aktsiad.

2011. a maksis AS Maskello aktsionäridele dividende summas 124 tuhat eurot.

AS-s Maskello ei ole töötajaid, samuti ei ole aruandeperioodil makstud juhatuse ja nõukogu liikmetele tasusid.

Olulisemad finantssuhtarvud:

|                                          | 2011 | 2010 |
|------------------------------------------|------|------|
| 1. Omakapitali puhasrentaablus - ROE (%) | 4,81 | 1,28 |
| 2. Vara puhasrentaablus - ROA(%)         | 4,81 | 1,28 |

Finantssuhtarvude arvutamise meetoodika:

Omakapitali puhasrentaablus - ROE(%) = puhaskasum / omakapital x 100

Vara puhasrentaablus - ROA(%) = puhaskasum / vara x 100

## Raamatupidamise aastaaruanne

### Bilanss

(tuhandetes eurodes)

|                                              | 31.12.2011    | 31.12.2010    | Lisa nr |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|---------|
| Varad                                        |               |               |         |
| Käibevara                                    |               |               |         |
| Raha                                         | 8             | 10            | 2       |
| Nõuded ja ettemaksed                         | 1             | 0             | 3       |
| <b>Kokku käibevara</b>                       | <b>9</b>      | <b>10</b>     |         |
| Põhivara                                     |               |               |         |
| Finantsinvesteeringud                        | 11 246        | 10 828        | 4       |
| <b>Kokku põhivara</b>                        | <b>11 246</b> | <b>10 828</b> |         |
| <b>Kokku varad</b>                           | <b>11 255</b> | <b>10 838</b> |         |
| Kohustused ja omakapital                     |               |               |         |
| Omakapital                                   |               |               |         |
| Aksiakapital nimiväärtuses                   | 1 862         | 1 862         | 5       |
| Kohustuslik reservkapital                    | 186           | 186           |         |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 8 666         | 8 651         |         |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 541           | 139           |         |
| <b>Kokku omakapital</b>                      | <b>11 255</b> | <b>10 838</b> |         |
| <b>Kokku kohustused ja omakapital</b>        | <b>11 255</b> | <b>10 838</b> |         |

## Kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

|                                             | 2011       | 2010       | Lisa nr |
|---------------------------------------------|------------|------------|---------|
| Üldhalduskulud                              | -2         | -2         | 6       |
| <b>Ärikasum (kahjum)</b>                    | <b>-2</b>  | <b>-2</b>  |         |
| Finantstulud ja -kulud                      | 543        | 141        | 8       |
| <b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b> | <b>541</b> | <b>139</b> |         |
| <b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>          | <b>541</b> | <b>139</b> |         |

## Rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

|                                                   | 2011        | 2010        | Lisa nr  |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------|----------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                     |             |             |          |
| Ärikasum (kahjum)                                 | -2          | -2          |          |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>               | <b>-2</b>   | <b>-2</b>   |          |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>           |             |             |          |
| Laekunud dividendid                               | 124         | 359         | 4        |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>     | <b>124</b>  | <b>359</b>  |          |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>          |             |             |          |
| Saadud laenud                                     | 0           | 2           |          |
| Saadud laenude tagasimaksed                       | 0           | -5          |          |
| Makstud dividendid                                | -124        | -344        |          |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>    | <b>-124</b> | <b>-347</b> |          |
| <b>Kokku rahavood</b>                             | <b>-2</b>   | <b>10</b>   |          |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b> | <b>10</b>   | <b>0</b>    | <b>2</b> |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>          | <b>-2</b>   | <b>10</b>   |          |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>   | <b>8</b>    | <b>10</b>   | <b>2</b> |

## Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

|                             |                               |                              |                             | Kokku  |
|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------|
|                             | Aktiikapital<br>nimiväärtuses | Kohustuslik<br>reservkapital | Jaotamata<br>kasum (kahjum) |        |
| <b>31.12.2009</b>           | 1 862                         | 186                          | 9 348                       | 11 396 |
| Aruandeaasta kasum (kahjum) | 0                             | 0                            | 139                         | 139    |
| Makstud dividendid          | 0                             | 0                            | -344                        | -344   |
| Muud muutused omakapitalis  | 0                             | 0                            | -353                        | -353   |
| <b>31.12.2010</b>           | 1 862                         | 186                          | 8 790                       | 10 838 |
| Aruandeaasta kasum (kahjum) | 0                             | 0                            | 541                         | 541    |
| Makstud dividendid          | 0                             | 0                            | -124                        | -124   |
| <b>31.12.2011</b>           | 1 862                         | 186                          | 9 207                       | 11 255 |

# Raamatupidamise aastaaruande lisad

## Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

### Üldine informatsioon

AS Maskello 2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti hea raamatupidamistava kohaselt. Eesti hea raamatupidamistava on IFRS standarditele kui rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

AS-i Maskello kasumiaruanne on koostatud raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeem 2 alusel. Majandusaasta algas 01. jaanuaril 2011 ja lõppes 31. detsembril 2011. Raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud tuhandetes eurodes.

### Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

Muudatus arvestus- ja esitusvaluutas

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on ettevõtte arvestusvaluutaks alates 1. jaanuarist 2011 euro. Muutus arvestusvaluutas on kajastatud edasiulatuvalt. Seisuga 1. jaanuar 2011 on ettevõtte teostanud raamatupidamiskontode saldode ümberarvestuse, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro. 2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes. Aruandes esitatud võrdlusandmed on Eesti kroonidest eurodesse ümber arvestatud üleminekukursiga 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi.

### Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha ja arvelduskontode jääke. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudmeetodil. Investeeringu- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

### Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Sidusettevõtete aktsiad ning osad ja muud pikemaks perioodiks kui üks aasta soetatud väärtpaberid on bilansis kajastatud pikaajaliste finantsinvesteeringutena.

Sidusettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle omatakse olulist mõju. Olulist mõju eeldatakse juhul, kui investorettevõtete kaudu omatakse 20% kuni 50% sidusettevõtte hääleõigusega aktsiatest või osakapitalist.

Äriühendusi kajastatakse ostumeetodil, välja arvatud ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel toimuvad äriühendused, mida 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 suurenemisenä.

Investeeringud sidusettevõtetesse aastaaruande koostamisel on ümber hinnatud kapitaliosaluse meetodil.

### Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus tagasimaksed ning vajadusel tehtavad allahindlused). Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade 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.

### Finantskohustused

Kohustused, millede maksetähtjad on bilansi kuupäevast arvestatuna üle ühe aasta, on bilansis esitatud pikaajaliste kohustustena, ülejäänud lühiajaliste kohustustena.

Kõik teadaolevad ja potentsiaalsed kohustused on kajastatud raamatupidamise aastaaruandes.

### Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividende 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.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisas 9.

### Seotud osapooled

Seotud osapool omab kontrolli või olulist mõju teise osapoole äriksustele, siia kuuluvad: sidusettevõtte, samuti AS-i juhatus, nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud (lisaks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted).

### Tulud

Tulud ja kulud on kirjendatud tekkepõhise arvestusprintsipi alusel. Tulud kirjendatakse raamatupidamises siis, kui müüdnud toote või teenuse omandiõigus on üle läinud ostjale ja AS-il Maskello on tekkinud summale nõudeõigus.

Mittepõhitegevusest tulenevad tulud ja kulud, mis on tekkinud ühest ja samast või mitmest samasest tehingust ja mis ei ole eraldi võetavana olulised, on aruandes saldeeritud.

Dividenditulu kajastatakse vastava nõudeõiguse tekkimisel.

### Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2011 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega. Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud aastaaruande lisades.

## Lisa 2 Raha

(tuhandetes eurodes)

|                   | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|-------------------|------------|------------|
| Arvelduskontod    | 8          | 10         |
| <b>Kokku raha</b> | <b>8</b>   | <b>10</b>  |

## Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(tuhandetes eurodes)

|                                    | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded | 1          | 0          |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>  | <b>1</b>   | <b>0</b>   |

## Lisa 4 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad

(tuhandetes eurodes)

| Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon: 2011 |                        |            |                          |                  |            |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------|--------------------------|------------------|------------|
| Sidusettevõtja registrikood                                  | Sidusettevõtja nimetus | Asukohamaa | Põhitegevusala           | Osaluse määr (%) |            |
|                                                              |                        |            |                          | 31.12.2010       | 31.12.2011 |
| 10099531                                                     | AS Mainor              | Eesti      | kinnisvaraalaane tegevus | 29               | 29         |

| Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon |            |            |                                        |               |            |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|----------------------------------------|---------------|------------|
| Sidusettevõtja nimetus                                   | 31.12.2010 | Dividendid | Kasum(kahjum) kapitaliosaluse meetodil | Muud muutused | 31.12.2011 |
| AS Mainor                                                | 10 828     | -124       | 542                                    |               | 11 246     |
| Kokku                                                    | 10 828     | -124       | 542                                    |               | 11 246     |

AS Maskello omab seisuga 31.12.2011 22 905 117 AS-i Mainor A-aktsiat ja 1 877 469 B-eelisaktsiat.

Samas on AS-i Mainor bilansis seisuga 31.12.2011 19 567 727 omaaktsiat (st 18,76% aktsiate arvust), mis suurendab AS-i Maskello osalust AS-i Mainor omakapitalis 23,76 %-lt 29,25%-ni.

## Lisa 5 Aktsiakapital

(tuhandetes eurodes)

As Maskello aktsiakapital oli enne konverteerimist eurodesse 29 136 000 krooni ja aktsia nimiväärtus 10 krooni.

Peale konverteerimist on AS Maskello aktsiakapital 1 862 129 eurot ja aktsia nimiväärtus 0,10 eurot.

Konverteerimiskanne tehti Äriregistris 13.09.2011.

## Lisa 6 Üldhalduskulud

(tuhandetes eurodes)

|                             | 2011      | 2010      |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| Mitmesugused bürookulud     | -2        | -2        |
| <b>Kokku üldhalduskulud</b> | <b>-2</b> | <b>-2</b> |

Mitmesuguste bürookuludena on kajastatud väärtpaberite hooldustasud, audiitor- ja raamatupidamisteenused.

## Lisa 7 Tööjõukulud

(tuhandetes eurodes)

AS-i Maskello ei ole töötajaid ja samuti ei ole makstud tasusid juhatuse ja nõukogu liikmetele.

## Lisa 8 Finantstulud ja -kulud

(tuhandetes eurodes)

|                                                               | 2011       | 2010       |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt | 543        | 141        |
| <b>Kokku finantstulud ja -kulud</b>                           | <b>543</b> | <b>141</b> |

## Lisa 9 Tulumaks

(tuhandetes eurodes)

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2011 moodustas 9 207 tuhat eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 1 933 tuhat eurot, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 7 274 tuhat eurot. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2012. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2011.

## Lisa 10 Seotud osapooled

(tuhandetes eurodes)

AS Maskello ei teinud 2011.a tehinguid seotud osapoolte vahel.

## Aruande digitaalallkirjad

Aktsiaselts Maskello (registrikood: 10099519) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| TOOMAS SAAL        | Juhatuse liige     | 07.06.2012           |
| GUIDO PÄRNITS      | Juhatuse liige     | 07.06.2012           |

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaselts Maskello aktsionäridele

Oleme auditeerinud Aktsiaselts Maskello raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 4 kuni 11, on kaasatud käesolevale aruandele.

### Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete 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 omandamiseks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate 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 arvestuspoliitika 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 Aktsiaselts Maskello finantsseisundit seisuga 31.12.2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Vadim Dontševski

Vandeaudiitori number 248

Donoway Assurance OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 77

Narva mnt 13, 10151, Tallinn

08.06.2012

## Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts Maskello (registrikood: 10099519) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| VADIM DONTŠEVSKI   | Vandeaudiitor      | 11.06.2012           |

## Kahjumi katmise ettepanek

(tuhandetes eurodes)

|                                                                        | 31.12.2011   |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)                           | 8 666        |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                                            | 541          |
| <b>Kokku</b>                                                           | <b>9 207</b> |
| Katmine                                                                |              |
| Dividendideks                                                          | 130          |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist) | 9 077        |
| <b>Kokku</b>                                                           | <b>9 207</b> |

## Sidevahendid

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| Liik            | Sisu             |
| Telefon         | +372 6207530     |
| E-posti aadress | mainor@mainor.ee |