

Sisekaitseakadeemia

Finantskolledž

Jekaterina Savtšenko

TEGEVUSARUANDE ROLL MAJANDUSAASTA  
ARUANDES

Lõputöö

Juhendaja:

Maret Kirsipuu, MBA

Tallinn 2013

# ANNOTATSIOON

## SISEKAITSEAKADEEMIA

Kolledž: Finantskolledž	Kuu ja aasta: mai 2013
Töö pealkiri eesti keeles: Tegevusaruande roll majandusaasta aruandes Töö pealkiri võõrkeeles: The role of an activity report in the annual report	
Töö autor: Jekaterina Savtšenko	Olen nõus oma lõputöö kättesaadavaks tegemisega elektroonilises keskkonnas.  Allkiri:
<p>Lõputöö on kirjutatud eesti keeles ning koosneb 70 leheküljest sh lisad 27 lehekülge. Teema on aktuaalne kuna tegevusaruande mittevastavus raamatupidamise aastaaruande sisule on maksuriski allikaks. Tegevusaruanne on majandusaasta aruande lahutamatu osa. Õiglaselt ja õiguspäraselt koostatud majandusaasta aruandes on kergem avastada kavandatavaid pettusi, milleks tihti on maksupettused. Kuna riiki tuleb tugevdada ning riigitulu allikaks on maksud, siis on vajalik, et maksutulu laekuks ning maksurisk puuduks.</p> <p>Lõputöö eesmärgiks on analüüsida tegevusaruande rolli majandusaasta aruandes. Töö eesmärgi saavutamiseks on püstitatud järgmised uurimisülesanded:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Anda ülevaade majandusaasta aruande sisust ja reguleerivatest õigusaktidest.</li><li>2. Anda ülevaade tegevusaruandest.</li><li>3. Analüüsida Eesti majanduse tegevusalade klassifikaatori (EMTAK) ülesehitust.</li><li>4. Analüüsida erinevate sektorite tegevusaruannete sisu vastavust õigusaktidele.</li></ol> <p>Autor jõudis järeldusele, et tegevusaruanne on majandusaasta aruande lahutamatu osa tagamaks ülevaate ettevõtte majandustegevuse kohta. Kui tegevusaruandele esitatakse nõuded on täidetud õigesti, õiglaselt ja õiges järjekorras, siis muutub majandusaasta aruanne läbipaistvamaks ning tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande võrdlus ja analüüs muutub lihtsamaks.</p>	
Võtmesõnad: raamatupidamine, majandusaasta aruanne, tegevusaruanne	
Võõrkeelsed võtmesõnad: accounting, annual report, activity report	
Säilitamise koht: Sisekaitseakadeemia raamatukogu	
Kaitsmisele lubatud	
Kolledži direktor: Uno Silberg	Allkiri:
Vastab lõputöö nõuetele	
Juhendaja: Maret Kirsipuu	Allkiri:

# SISUKORD

SISSEJUHATUS .....	3
1. MAJANDUSAASTA ARUANNETE OLULISUS .....	6
1.1 Majandusaasta aruannete sisu .....	6
1.2 Tegevusaruande sisu olulisus .....	12
2. TEGEVUSARUANDED MAJANDUSAASTA ARUANNETES .....	19
2.1 Tegevusalade dünaamika majandusaasta aruannete alusel .....	19
2.2 Tegevusaruannete sisu vastavus õigusaktidele.....	25
KOKKUVÕTE.....	34
SUMMARY .....	37
VIIDATUD ALLIKATE LOETELU .....	39
TABELITE JA JOONISTE LOETELU.....	43
LISAD .....	44
Lisa 1. Äriseadustikust väljavõte.....	44
Lisa 2. Alusprintsiibid .....	46
Lisa 3. Tegevusaruanne sisuelemendid .....	48
Lisa 4. Konsolideerimisgrupi tegevusaruanne .....	50
Lisa 5. EMTAK'i valdkonnad.....	52
Lisa 6. Auditeerimise tegevusvaldkonna ettevõtjate nimikiri .....	53
Lisa 7. Elektri- ja sidevõrkude ehituse tegevusvaldkonna ettevõtjate nimikiri.	61
Lisa 8. Tegevusaruande lisanõuded.....	68
Lisa 9. Konsolideerimisgrupi tegevusaruande lisanõuded .....	70

## SISSEJUHATUS

Raamatupidamiskohustuslane peab koostama majandusaasta aruande lõppenud majandusaasta kohta, ning esitama e-äriregistri kaudu registre ja infosüsteemide keskusesse. Majandusaasta aruande koostamine hõlmab raamatupidamise aastaaruande ja tegevusaruande koostamist, audiitorikontrolli, äriühingute puhul majandusaasta kasumi jaotamise ettepaneku koostamist.

Teema on aktuaalne kuna tegevusaruande mittevastavus raamatupidamise aastaaruande sisule on maksuriski allikaks. Tegevusaruanne on majandusaasta aruande lahutamatu osa. Majandusaasta aruannete auditeerimisel lähtutakse aastaaruandest ja lisadest mitte tegevusaruandest. Raamatupidamiskohustuslane võib teadlikult esitada majandusaasta aruandes vastandlikke andmeid nii tegevusaruandes kui aastaaruandes. Kõik aruanded peavad olema õiglasel ja õiguspärased lihtsustamiseks nende kontrolli. Õiglaselt ja õiguspärast koostatud majandusaasta aruandest on kergem avastada kavandatavaid pettusi, milleks tihti on maksupettused. Kuna riiki tuleb tugevdada ning riigitulu allikaks on maksud, siis on vajalik, et maksutulu laekuks ning maksurisk puuduks.

Uudsuseks on see, et autorile teadaolevalt ei ole Sisekaitseakadeemias eelnevalt analüüsitud majandusaasta aruandes oleva tegevusaruande ja aastaaruande sisu vastavust. Raamatupidamise aastaaruanded ja tegevusaruanded peavad olema koostatud ühtsetest printsiipidest lähtudes. Õiguspärast koostatud tegevusaruanne muudab majandusaasta aruande läbipaistvaks ja arusaadavaks ning lihtsustab kontrolltegevust ning aitab avastada kavandatud pettusi. Töö tulemused on lisaväärtuseks edaspidiste kontrollprotseduuride kavandamisel.

Probleemiks on see, et tegevusaruannete sisu on jäetud tähelepanuta. Keegi ei kontrolli nende vastavust aastaaruande sisuga, isegi audiitorid ei pööra kontrollimisel nendele piisavalt tähelepanu. Lõputöös läbiviidud analüüsi tulemusena saadakse teada, kas tegevusaruanded koostatakse õiguspärast, kas

nad vastavad nõuetele ning kas vead aruannete mittevastavuses võivad olla maksuriskiks.

Lõputöö eesmärgiks on analüüsida tegevusaruande rolli majandusaasta aruandes.

Töö eesmärgi saavutamiseks on püstitatud järgmised uurimisülesanded:

1. Anda ülevaade majandusaasta aruande sisust ja reguleerivatest õigusaktidest.
2. Anda ülevaade tegevusaruandest.
3. Analüüsida Eesti majanduse tegevusalade klassifikaatori (EMTAK) ülesehitust.
4. Analüüsida erinevate sektorite tegevusaruannete sisu vastavust õigusaktidele.

Lõputöö koosneb kahest peatükist, mis jagunevad omakorda kaheks alapeatükiks. Töö esimese peatüki esimeses alapeatükis antakse ülevaade majandusaasta aruannete olulisusest, kirjeldatakse nende koostisosi ning reguleerivaid õigusakte. Esimese peatüki teises alapeatükis antakse ülevaade tegevusaruande mõiste ja sisu olulisusest. Lahti kirjutakse kõik seaduses sätestatud tegevusaruannete nõuded.

Teise peatüki esimeses alapeatükis antakse ülevaade klassifikaatori vajalikkusest ning analüüsitakse Eesti majanduse tegevusalade klassifikaatori ülesehitust. Antakse ülevaade analüüsitavatest tegevusvaldkondadest. Teise peatüki teises alapeatükis analüüsitakse majandusaasta aruannetes olevaid tegevusaruandeid, teostatakse võrdlusanalüüs. Analüüsitakse tegevusaruannete sisu vastavust õigusaktide nõuetega.

Analüüsitakse ligikaudu kuutsada majandusaasta aruannet, teostatakse võrdlusanalüüs tegevusaruannete ja aastaaruannete sisu vastavuse osas kahes majandusvaldkonnas: ehituse ning kutse-, teadus- ja tehnikaalase tegevuse valdkonnas. Kuna valdkonnas on ettevõtteid palju, siis nende seast on valitud allvaldkonnad. Ehituse majandusvaldkonnast analüüsitakse allvaldkonda elektri-

ja sidevõrkude ehitus ning kutse-, teadus- ja tehnikaalase tegevuse majandusvaldkonnast analüüsitakse allvaldkonda auditeerimine.

Lõputöös kasutatakse nii kvantitatiivset kui ka kvalitatiivset (dokumentide võrdlemine ja analüüs) analüüsimeetodit.

Lõputöös kasutatakse Eesti õigusakte, mis on seotud majandusega ja raamatupidamisega, ning majandusaasta aruandeid, lisaks kasutatakse raamatupidamisalast kirjandust. Käesolevas lõputöös on kasutatud õigusaktide 15.01.2013 seisuga redaktsioone.

# 1. MAJANDUSAASTA ARUANNETE OLULISUS

## 1.1 Majandusaasta aruannete sisu

Raamatupidamine on oluline ettevõtte majandustegevuses. Majandusaasta aruanne on osa raamatupidamisest, mille koostamine võtab palju aega, nõuab koostajalt teadmisi, võimekust, täpsust ning õigusaktide tundmist. Õigusakte mitte teades ja neid valesti rakendades võivad kaasneda maksuriskid. Raamatupidamiskohustustlane peab koostama majandusaasta aruande lõppenud majandusaasta kohta, ning esitama e-äriregistri kaudu registrite ja infosüsteemide keskusesse. Majandusaasta aruande koostamine hõlmab raamatupidamise aastaaruande ja tegevusaruande koostamist, audiitorkontrolli, majandusaasta kasumi jaotamise ettepaneku koostamist (äriühingute puhul).

Raamatupidamisandmete põhjal saavad kasutajad finantsülevaate majandusüksuste kohta. Raamatupidamine on sidevahend äritegevuse ja äriotsustamise vahel. Selleks, et äriotsustajad saaksid langetada õiged valikuid on oluline esitada finantsinformatsiooni majandusüksuse kohta. Raamatupidajad korraldavad ja salvestavad finantsinformatsiooni, mis edaspidi edastatakse äriotsustajatele finants- ja raamatupidamisaruannete läbi, mis annavad ülevaate majandusüksuse finantsseisundi kohta.<sup>1</sup> Finantsaruanne kajastab ettevõtte minevikku ja olevikku, mida võrreldes saab õigeid otsuseid langetada tuleviku tehingute osas.

Raamatupidamine peab tagama informatsiooni aktuaalsuse, olulisuse, objektiivsuse ja võrdlevuse. Informatsioonis kajastatakse raamatupidamiskohustustlase finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid

---

<sup>1</sup> Needles, B. E., Powers, M. & Crosson, S. V., *Principles of Accounting* (Boston: Houghton Mifflin Compan, 2002), p 5.

läbi raamatupidamistehingute, mis peavad olema dokumentidega toetatud. Kõik raamatupidamistehingud peavad olema kirjeldatud kronoloogilises järjekorras ja süstematiseeritud, ning olema kajastatud nende toimumise momendil, või vahetult siis kui on võimalik. Dokumentide raamatupidamisarvestuses kajastamise aeg määratakse raamatupidamise sise-eeskirjades.<sup>2</sup>

Raamatupidamise seaduse kohaselt raamatupidamiskohustuslane on kohustatud korraldama raamatupidamist nii, et oleks tagatud olulise, aktuaalse, objektiivse ja võrreldava informatsiooni saamine raamatupidamiskohustuslase finantsseisundist, majandustulemusest ja rahavoogudest; dokumenteerima kõiki oma majandustehinguid; kirjendama algdokumentide või nende põhjal koostatud koondokumentide alusel kõiki oma majandustehinguid raamatupidamisregistrites; koostama ja esitama majandusaasta aruande ning muud finantsaruanded; säilitama raamatupidamise dokumente.<sup>3</sup> Eestis on raamatupidamiskohustuslased registrisse kantud: era- ja avalik-õiguslikud juriidilised isikud, füüsilisest isikust ettevõtjad, välismaa äriühingu filiaalid, ning samuti Eesti Vabariik ühe avalik-õigusliku juriidilise isikuna ja kohaliku omavalitsuse üksused.<sup>4</sup> Majandusaasta aruanne koostatakse lõppenud majandusaasta kohta. Koostamise ja esitamise ajal jälgitakse raamatupidamise vastavust õigusaktide, normide ja juhenditega.

Majandusaasta aruandega võib kaasneda maksurisk. Andrus Treier juhib tähelepanu asjaoludele, mis viitavad maksuriskile<sup>5</sup>:

1. püsivalt kahanev käive;
2. püsiv kahjumlikkus;
3. väike, kahanev või negatiivne omakapital;
4. periooditi oluliselt kõikuvad majandusnäitajad;
5. pidevad või hiljutised maksehäired;

---

<sup>2</sup> Kodasma, V., *Raamatupidamine I* (Tallinn: Sisekatseakadeemia, 2006), lk 30.

<sup>3</sup> Raamatupidamise seadus, 20.11.2002, jõustunud 01.01.2004 — RT I 2003, 88, 588 ... RT I, 25.05.2012, 16, § 4.

<sup>4</sup> *Ibit*, § 2 lg 2.

<sup>5</sup> Treier, A., „Finantsaruandluse kasutamine riskide hindamisel ja finantseerimisotsuste tegemisel“ – Alver, J., Toots, A. (toim), *Arvestus, maksud ja auditeerimine* (Tallinna Tehnikaülikool Majandusarvestuse instituut, 2006) 305-306, lk 305.



6. hiljutised muutused juhtkonnas või omanikeringis;
7. suur sõltuvus mõnest üksikust partnerist;
8. koostöökogemuse puudumine;
9. lühike tegevusajalugu;
10. käibe ja bilansimahu väiksus.

Majandusaasta aruannet reguleerivad õigusaktid, normid, juhised on järgmised: raamatupidamise seadus, äriseadustik, majandusaasta aruande taksonoomia, Raamatupidamise Toimkonna juhendid, Eesti hea raamatupidamistava, rahvusvahelised raamatupidamisstandardid (*International Accounting Standards – IAS*); rahvusvahelised finantsaruandluse standardid (*International Financial Reporting Standards – IFRS*) jm. Raamatupidamise seadus on raamatupidamist reguleeriv raamseadus. Teised õigusaktid, normid, juhised ja standardid täiendavad ning tõlgendavad seadust.

Majandusaasta aruande taksonoomia alusel koostatava raamatupidamise aastaaruande vormid kehtestatakse raamatupidamise seaduse alusel. Taksonoomiana on majandusaasta aruande standardiseeritud elementide ja sidusbaaside kogum. Taksonoomia lisas on majandusaasta aruande elementide loend.<sup>6</sup>

Osaliselt reguleerib majandusaasta aruannet äriseadustik, milles on viide justiitsministri määrusele „Kohtule dokumentide esitamise kord“ ja nõuded majandusaasta aruande esitamisele ning majandusaasta aruandega seonduvale tegevusele.<sup>7</sup> Äriseadustiku majandusaasta aruandega seotud paragrahve on mitmes erinevas osas. Nendest on sätestatud majandusaasta aruande koostamise, kinnitamise ja esitamise nõuded; osanike ja aktsionäride pädevus; kasumi jaotamise otsuste nõuded; reservkapitali moodustamise ja kasutamise nõuded;

---

<sup>6</sup> Majandusaasta aruande taksonoomia, 17.12.2009 nr 206, jõustunud 01.01.2010 — RT I 2009, 64, 436 ... RT I, 14.12.2011, 7; vaata ka Majandusaasta aruande taksonoomia alusel koostatavate raamatupidamise aastaaruande vormide kehtestamine, 08.12.2011 nr 53, jõustunud 01.01.2012 — RT I, 09.12.2011, 8 ... RT I, 04.01.2013, 21.

<sup>7</sup> Raamatupidamise käsiraamat (Tallinn: Äripäeva kirjastus), p. 3.6.6.6.

majandusaasta aruande koostamine likvideerimise ajal.<sup>8</sup> Äriseadustiku paragrahve, milles leidub majandusaasta aruande koostamist reguleerivad sätteid on mitmeid (vt lisa 1), nendest ülevaate saamine on aruande koostajale abivahendiks vältimaks ekslikke otsuseid.

Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad väljaantavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.<sup>9</sup> Raamatupidamise toimkonna juhendid on juhendid, mis selgitavad ja täpsustavad mõisteid ja alusprintsippe, suunavad raamatupidamisalast tegevust, ning sätestavad reeglid Eesti hea raamatupidamistava järgi koostatavatele raamatupidamise aruannetele.<sup>10</sup>

Raamatupidamiskohustuslane võib valida, kas koostab aruandeid rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite või Eesti hea raamatupidamistava kohaselt. Eesti hea raamatupidamistava on väikese ja keskmise suurusega ettevõttele, kellel pole vajadust täismahus rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite järgi koostada aruannet.<sup>11</sup>

Rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite nõukogu on kehtestanud rahvusvahelised finantsaruandluse standardid. Rahvusvahelised finantsaruandluse standardid on rahvusvaheliste raamatupidamisstandardite kogum, milles on kirjeldatud, kuidas teatud liiki tehinguid ja muid sündmusi tuleb finantsaruannetes esitada. Standardid on kooskõlas raamatupidamise seadusega. Standardite kehtestamise eesmärgiks on lihtsustada rahvusvahelisi võrdlusi. Raamatupidamisstandardite sünkroonimist teostatakse raamatupidamise kogukonnas kõikjal maailmas.<sup>12</sup>

---

<sup>8</sup> Äriseadustik, 15.02.1995, jõustunud 01.09.1995 — RT I 1995, 26, 355 ... RT I, 18.12.2012, 3.

<sup>9</sup> Palmipuu, M., *Hea raamatupidamistava 2012/2013* (Tallinn: Ten-Team, 2012), lk 6.

<sup>10</sup> Raamatupidamise Toimkonna juhendid 2012 (Tallinn: Teataja Kirjastus, 2012), lk 18.

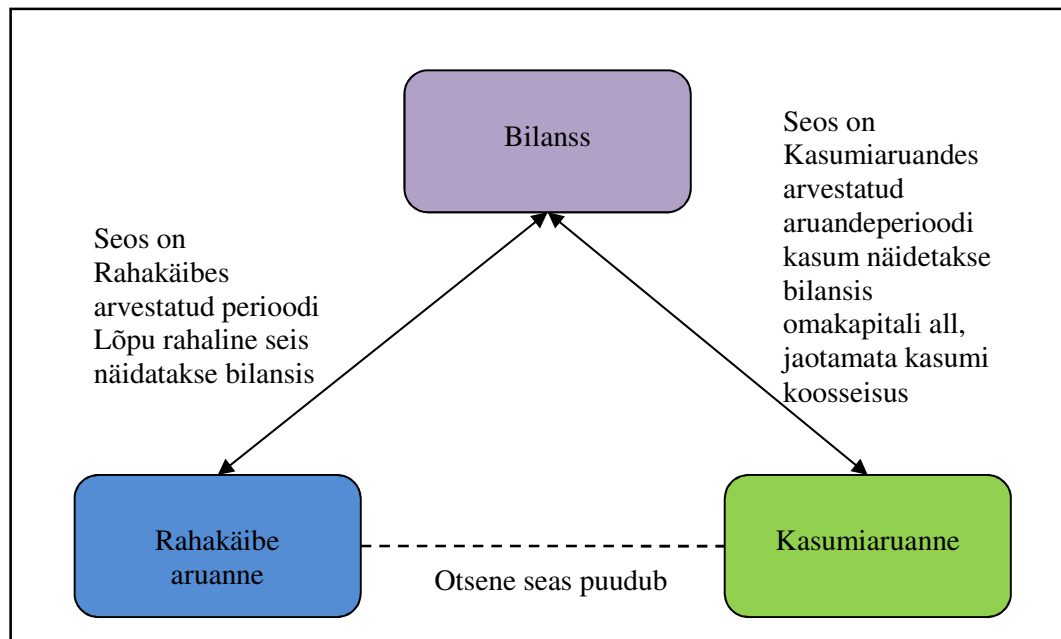
<sup>11</sup> Palmipuu, *Hea raamatupidamistava*, *supra nota* 9, lk; vaata ka Raamatupidamise seadus, *supra nota* 3, § 17, lg 1.

<sup>12</sup> Investopedia, <[www.investopedia.com](http://www.investopedia.com)> (15.01.2013).

Raamatupidamise seaduse kohaselt majandusaasta aruanne koosneb: raamatupidamise aastaaruandest ja tegevusaruandest.<sup>13</sup> Raamatupidamise aastaaruanne omakorda jaguneb<sup>14</sup>:

1. bilanss;
2. kasumiaruanne;
3. rahavoogude aruanne;
4. omakapitali muutuse aruanne;
5. raamatupidamise aastaaruande lisad.

Bilanss, kasumiaruanne, rahavoogude aruanne ja omakapitali muutuse aruanne on raamatupidamise aastaaruande põhiaruanded.



Joonis 1. Seosed bilansi, kasumiaruande ja rahakäibe aruande vahel<sup>15</sup>

<sup>13</sup> Raamatupidamise seadus, *supra nota* 3, § 14, lg 1.

<sup>14</sup> EAS Enterprise Estonia, „Majandusaasta aruande koostamine“, <[www.eas.ee/et/alustavale-ettevotjale/ettevotlusega-alustamine/raamatupidamine-ja-maksud/majandusaasta-aruande-koostamine](http://www.eas.ee/et/alustavale-ettevotjale/ettevotlusega-alustamine/raamatupidamine-ja-maksud/majandusaasta-aruande-koostamine)> (10.01.2013); vaata ka Eesti.ee Gateway to eEstonia, „Annual Report“, <[www.eesti.ee/eng/topics/business/raamatupidamine\\_ja\\_aruandlus/ettevottele\\_kohustuslikud\\_aruanded/majandusaasta\\_aruanne](http://www.eesti.ee/eng/topics/business/raamatupidamine_ja_aruandlus/ettevottele_kohustuslikud_aruanded/majandusaasta_aruanne)> (10.01.2013); vaata ka Eesti Raamatupidamiseettevõtete Liit, „Raamatupidamise ABC“, <[www.erpel.ee/?page=1004&selected=9568&lang=1](http://www.erpel.ee/?page=1004&selected=9568&lang=1)> (10.01.2013).

<sup>15</sup> EAS Enterprise Estonia, „Bilanss, kasumiaruanne ja rahakäibe (rahavoo) aruanne“, <[www.eas.ee/et/alustavale-ettevotjale/ettevotlusega-alustamine/raamatupidamine-ja-maksud/bilanss-kasumiaruanne-ja-rahavoogude-aruanne](http://www.eas.ee/et/alustavale-ettevotjale/ettevotlusega-alustamine/raamatupidamine-ja-maksud/bilanss-kasumiaruanne-ja-rahavoogude-aruanne)> (10.02.2013).

Bilanss on aruanne, mis koosneb aktivast ja passivast. Aktivas kajastatakse vara, ning passivas kohustusi ja omakapital, teatud kuupäeva seisuga. Bilansi aktiva ja passiva peavad olema võrdsed.<sup>16</sup> Kasumiaruandes kajastatakse tekkepõhiselt aruandeperioodi puhaskasum, tuludes lahutatakse kulud.<sup>17</sup> Rahavoogude aruandes kajastatakse aruandeperioodi rahavoogusid (raha ja raha ekvivalentide laekumisi ning väljamakseid).<sup>18</sup> Omakapitali muutuse aruandes kajastatakse omakapitali koostisosades aruandeperioodi keskel toimunud muutused.<sup>19</sup> Bilanss, kasumiaruanne ja rahavoogude aruanne on seotud (vt joonis 1).

Raamatupidamise aastaaruandes tuleb selgelt esitada aruande periood, aruandes esitatakse finantsnäitajaid ja -arvud ka eelmise perioodi kohta. Nullväärtusega arve tuleb näidata siis, kui sel või eelmisel perioodil oli kirjel nullist erinev arv.<sup>20</sup>

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel tuleb lähtuda alusprintsipiidest: majandusüksuse printsiipt, jätkuvuse printsiipt, arusaadavuse printsiipt, olulisuse printsiipt, järjepidevuse ja võrreldavuse printsiipt, tulude ja kulude vastavuse printsiipt, objektiivsuse printsiipt, konservatiivsuse printsiipt, avalikustamise printsiipt ja sisu ülimuslikkuse printsiipt.<sup>21</sup> Alusprintsipiide selgitused on raamatupidamise seaduses § 16 (vt lisa 2).

Alusprintsipiibid on olulised majandusaasta aruande koostamisel. Alusprintsipiide rikkumisega võib kaasnedada maksurisk, näiteks esitades valeandmeid, kajastades ainult positiivseid tehinguid, teiste ettevõtete vara ja kohustusi, rõhutades väheolulist, varjates andmeid ja tehinguid või teostades alusprintsipiidega vastuolus olevaid tehinguid.

---

<sup>16</sup> Iissoon, R., *Finantsanalüüs ja –planeerimine* (Tallinn: Nõu, 2004), lk 24; vaata ka Raamatupidamise seadus, *supra nota 3*, § 18, lg 1.

<sup>17</sup> *Ibit*, lk 29; vaata ka *Ibit*, § 18, lg 2.

<sup>18</sup> *Ibit*, lk 37; vaata ka *Ibit*, § 19.

<sup>19</sup> *Ibit*, lk 47; vaata ka *Ibit*, § 20.

<sup>20</sup> Kodasma, V., *Raamatupidamine II* (Tallinn: Sisekatseakadeemia, 2006), lk 89-90.

<sup>21</sup> Raamatupidamise seadus, *supra nota 3*, § 16; vaata ka Villems, T. ja Tammsaar, A., *Majandusaasta aruande koostamine* (Tallinn: Pandekt OÜ, 2011), lk 10-17.

Raamatupidamise seaduse kohaselt on raamatupidamise aastaaruande eesmärk anda õige ja õiglane ülevaade raamatupidamiskohustuslase finantsseisundist, majandustulemusest ja rahavoogudest. Raamatupidamise aastaaruande koostamise aluseks on raamatupidamisregistrites kirjendatud majandusaasta majandustehingud ja reguleerimiskanded. Aastaaruande koostamiseks inventeeritakse raamatupidamiskohustuslase varade ja kohustuste saldod, hinnatakse registrites kajastatud vara ja kohustuste väärtuse vastavust arvestuspõhimõtetele, tehakse reguleerimis- ja lõpetamiskanded ning koostatakse põhjaruanded ja lisad. Raamatupidamise aastaaruanne koostatakse eesti keeles ja Eestis ametlikult kehtiva vääringu järgi.<sup>22</sup>

Kokkuvõtvalt saab järeldada, et majandusaasta aruanne on oluline aruanne kajastamaks aasta majandustulemusi. Majandusaasta aruanne koosneb raamatupidamise aastaaruandest ja tegevusaruandest, mille koostamise ja esitamise ajal tuleb jälgida vastavust raamatupidamist korraldavate õigusaktidega selleks, et vältida pettuseid, millest levinuim on maksupettus. Maksuriskide tekkimine sõltub tehingute ja arvnäitajate seoste kajastamisest aruandes. Raamatupidamise aastaaruanne koosneb bilansist, kasumiaruandest, rahavoogude aruandest, omakapitali muutuse aruandest ja lisadest, mis on tihedalt omavahel seotud. Majandusaasta aruande koostamisel on oluline järgida alusprintsipi, mille rikkumisega võib kaasneda pettus.

## 1.2 Tegevusaruande sisu olulisus

Tegevusaruande sisu kohta ei leidu piisavalt informatsiooni raamatupidamisalases kirjanduses, kuid tegevusaruanne on majandusaasta aruande lahutamatu osa. Tegevusaruandeid ei kontrollita piisavalt ning ei teostata nende vastavuse kontrolli aastaaruannete sisuga, isegi auditeerimisel ei pöörata nendele piisavalt tähelepanu. Tegevusaruandes valesti kajastatud informatsiooniga võib kaasneda ettevõtte tulu varjamine, kasumi varjatult väljaviimine, maksukohustuse eiramine.

---

<sup>22</sup> Raamatupidamise seadus, *supra nota* 3, § 15

Tegevusaruandes antakse ülevaade ettevõtte majandustegevusest, finantsseisundist, olulistest sündmustest majandusaastal ning arengusuundadest. Tegevusaruandes ettevõtte juhatus selgitab tulevikuplaane, kajastab tegevusi, mis võiks pakkuda huvi, kuid ei kuulu raamatupidamise aruande kohustuslike osade juurde.<sup>23</sup> Tegevusaruandes kajastatakse majandusaasta keskel tehtud tehinguid osade ja aktsiatega, ning põhjuseid nende tegevustele.<sup>24</sup> Raamatupidamise seaduse § 24 ning 24<sup>1</sup> määrab kindlaks tegevusaruannete nõuded, mis peavad vastama põhiaruannetele.

Tegevusaruande peab koostama ettevõtte juhatus, kuid praktikas on palju olukordi, kus tegevusaruande koostab raamatupidaja koos aastaaruandega. Raamatupidaja poolt koostatud tegevusaruandega võivad kaasneda olukorrad, millest tulenevad ohud ettevõtte tegevuse jätkusuutlikkusele, ainult juhatus saab vastu võtta otsuse edaspidiste ettevõtte tegevuste kohta, kuidas ja milliste tegevustega olukorda lahendada.<sup>25</sup> Ettevõtte juhatuse hooletus on maksuriski allikaks.

Pettus tuleneb valeandmetest, mida juht võib tahtlikult kajastada tegevusaruandes. Tegevusaruandes esitatud andmed võivad erineda raamatupidamise aastaaruande andmetest. Pettuste vältimiseks tuleb kontrollida, et tegevusaruanne ja teised aruanded majandusaasta aruandes, oleks õiguspäraselt koostatud ning raamatupidamise seadusega sätestatud nõuded täidetud.

Raamatupidamise seaduse § 24 lõike 1 kohaselt antakse tegevusaruandes ülevaade raamatupidamiskohustuslase tegevusest ja asjaoludest, millel on määrav tähtsus raamatupidamiskohustuslase finantsseisundi ja majandustegevuse hindamisel, olulistest sündmustest majandusaastal ning eeldatavatest arengusuundadest järgmisel majandusaastal.<sup>26</sup>

---

<sup>23</sup> Majandusaasta aruande koostamine, *supra nota 14*.

<sup>24</sup> Kodasma, *Raamatupidamine II*, *supra nota 20*, lk 97.

<sup>25</sup> Raamatupidamise käsiraamat, *supra nota 7*, p. 7.4.

<sup>26</sup> Raamatupidamise seadus, *supra nota 3*, § 24 lg 1.

Tegevusaruanne peab sisaldama<sup>27</sup>:

1. Peamisi tegevusvaldkondi, toote- ja teenusegrupe.
2. Olulisemaid aruandeaasta jooksul toimunud ning lähitulevikus planeeritavaid investeeringuid.
3. Olulisi uurimis- ja arendustegevuse projekte ning nendega seotud väljaminekuid aruandeaastal ja järgmistel aastatel.
4. Raamatupidamise aastaaruande koostamise perioodil toimunud olulisi sündmusi, mis ei kajastu raamatupidamise aastaaruandes, kuid mis oluliselt mõjutavad või võivad mõjutada järgmiste majandusaastate tulemusi.

Eelpool toodud nõuetele vastav informatsioon peab sisalduma igas tegevusaruandes. Raamatupidamise seaduse kohaselt tegevusaruande koostisosad sõltuvad raamatupidamiskohustuslasest, kas tema majandusaasta aruandeid auditeeritakse või seadustest lähtuvalt tuleb auditeerida, kas ta on aktsiaselts või osäühing, kelle poolt emiteeritud hääleõigust andvad aktsiad või osad on noteeritud Eesti või muu lepinguriigi reguleeritud väärtpaberiturule.<sup>28</sup> Kui raamatupidamiskohustuslase majandusaasta aruandeid auditeeritakse või tuleb auditeerida, siis lisanduvad täiendavad nõuded.

Audiitortegevuse seaduse § 91 sisaldab informatsiooni üksustest ja isikutest ning auditeerimise raamistikust. Aastaaruande audit on kohustuslik igale aktsiaseltsile, riigi raamatupidamiskohustuslasele, kohaliku omavalitsuse üksusele, avalik-õiguslikule juriidilisele isikule, riigieelarvest eraldist saavale erakonnale ja äriühingule, milles riigil on vähemalt otsustusõigus riigivaraseaduse tähenduses, ning sihtasutusele. Sätestatud on raamistik, millest tulenevalt aruanded auditeeritakse sõltumata ettevõtte liigist. Auditeeritakse juhul, kui aruandeaasta näitajatest vähemalt kaks ületavad alljärgnevat tingimusi<sup>29</sup>:

1. müügitulu või tulu on 2 000 000 eurot;

---

<sup>27</sup> Raamatupidamise seadus, *supra nota* 3, § 24 lg 2.

<sup>28</sup> *Ibit*, § 31<sup>1</sup>.

<sup>29</sup> Audiitortegevuse seadus, 27.01.2010, jõustunud 08.03.2010 — RT I 2010, 9, 41 ... RT I, 18.12.2012, 10, § 91 lg 1; vaata ka Annual Report, *supra nota* 14.

2. varad bilansipäeva seisuga kokku on 1 000 000 eurot;
3. keskmine töötajate arv on 30 inimest.

Või kui aruandeaasta näitajatest vähemalt üks ületab alljärgnevat tingimusi<sup>30</sup>:

1. müügitulu või tulu on 6 000 000 eurot;
2. varad bilansipäeva seisuga kokku on 3 000 000 eurot;
3. keskmine töötajate arv on 90 inimest.

Kui eespooltoodud tingimused on täidetud, siis tuleb lisaks kajastada tegevusaruandes järgmised nõuded<sup>31</sup>:

1. Raamatupidamiskohustuslase tegevuskeskkonna (makromajandusliku) arengu ja selle mõju kohta.
2. Raamatupidamiskohustuslase äritegevuse hooajalisuse või majandustegevuse tsüklilisuse kohta.
3. Raamatupidamiskohustuslase tegevusega kaasnevat olulisi keskkonna- ja sotsiaalseid mõjusid.
4. Majandusaastal ja aruande koostamise perioodil ilmnenuv valuutakursi, intressimäärade ja börsikursi muutusega seonduvat riski.
5. Peamisi finantssuhtarve majandusaasta ning sellele eelnenud majandusaasta kohta ning nende arvutamise meetodika.

Raamatupidamise seaduse § 24 lõike 4 kohaselt, juhul kui äriühingust raamatupidamiskohustuslase omakapital bilansipäeva seisuga ei vasta äriseadustikus kehtestatud nõuetele, tuleb tegevusaruandes kirjeldada kavandatavaid tegevusi omakapitali taastamiseks.<sup>32</sup> Äriseadustiku § 176 on sätestatud omakapitali nõue järgmiselt: osäühingu netovara ei tohi olla vähem kui pool osakapitalist või vähem kui 2 500 eurot<sup>33</sup>, kus netovara on bilansi aktiiva üldsumma miinus passivas näidatud kohustuste üldsumma.<sup>34</sup> Tegevusaruande sisuelemendid ja ülesehitus on kirjeldatud lisa 3.

---

<sup>30</sup> Audiitortevuse seadus, *supra nota* 29, § 91 lg 2, vaata ka Annual Report, *supra nota* 14.

<sup>31</sup> Raamatupidamise seadus, *supra nota* 3, § 24 lg 3.

<sup>32</sup> *Ibit*, § 24 lg 4.

<sup>33</sup> Äriseadustik, *supra nota* 8, § 176.

<sup>34</sup> *Ibit*, § 171.



Eestis ei ole palju konsolideerimisgruppe või ettevõtteid, kelle emiteeritud hääleõigust andvad aktsiad või osad on noteeritud Eesti või muu lepinguriigi reguleeritud väärtpaberiturul.

Raamatupidamise seaduse § 31 ja 31<sup>1</sup> on sätestatud konsolideerimisgrupi tegevusaruande nõuded, mis täiendavad olemasolevaid.<sup>35</sup> Konsolideerimisgrupi tegevusaruandes antakse ülevaade konsolideerimisgrupi tegevusest ja asjaoludest, millel on määrav tähtsus konsolideeriva üksuse ja konsolideerimisgrupi finantsseisundi ja tegevuse hindamisel, olulistest sündmustest majandusaastal ning eeldatavatest arengusuundadest järgmisel majandusaastal.<sup>36</sup> Lisas 4 kajastatakse konsolideerimisgrupi tegevusaruande ülesehitus, mille nõuded on sätestatud raamatupidamise seaduses alates 2002. aastast.<sup>37</sup>

Rahvusvahelistes raamatupidamisstandardites ning rahvusvahelistes finantsaruandluse standardites on soovitatud koostada ettevõtte juhatuse aruanne, mis on sarnane Eesti tegevusaruandega, kuid selle vormi ei ole täpselt kehtestatud vaid on antud soovitusel, mille järgi aruanne peab sisaldama ülevaadet ettevõtte äritegevuse ja finantspositsiooni kohta, ning ohtudest, mis võivad mõjutada ettevõtet.<sup>38</sup>

Raamatupidamise seadusest tuleneb, et raamatupidamiskohustuslane, kelle majandusaasta aruandeid auditeeritakse või seadustest lähtuvalt tuleb auditeerida, peab lisama peamisi finantssuhtarve majandusaasta ja sellele eelnenud majandusaasta kohta ning finantssuhtarvude arvutamise meetodika.

Raamatupidamise seadus ei sätesta, milliseid finantssuhtarve tuleb kajastada tegevusaruandes. Ettevõtte peab valima enda jaoks olulised finantssuhtarvud, mis just nende olukorda täpsemalt kirjeldavad ning esitama olulise informatsiooni ettevõtte kohta. Suhtarvude esitamiskiisid tegevusaruandes on ettevõtja valida (vt

---

<sup>35</sup> Villems, *Majandusaasta*, supra nota 21, lk 37.

<sup>36</sup> Raamatupidamise seadus, supra nota 3, § 31, § 31<sup>1</sup>.

<sup>37</sup> Raamatupidamise käsiraamat, supra nota 7, p. 7.4.

<sup>38</sup> *Ibit*, p. 7.4.

tabel 1). Tabelist 1 nähtub, et tuleb esitada kahe perioodi näitajad, finantssuhtarvude nimetused ning nende arvutamise meetodika.

Tabel 1. Finantssuhtarvude esitamisi näide<sup>39</sup>

Finantssuhtarv	Arvutamise meetodika
Käibe kasv	(müügitulu eelmisel aastal – müügitulu käesoleval aastal) / müügitulu eelmisel aastal
Kasumi kasv	(puhaskasum eelmisel aastal – puhaskasum käesoleval aastal) / müügitulu eelmisel aastal
Maksevõimekordaja	(käibevara – varud) / lühiajalised kohustused
Võlakordaja	kohustused / varade maksumus
Ärirentaablus	ärikasum / müügitulu
puhasrentaablus	puhaskasum / müügitulu
Omakapitali rentaablus (ROE)	Puhaskasum / keskmine omakapital
Koguvara rentaablus (ROA)	Puhaskasum / keskmine varade maksumus

Lisaks eelmise perioodi näitajate võrdlusele võib kasutada statistikaameti Eesti ettevõtete finantssuhtarvude asendikeskmisi, võrdluste esitamisi viis on ettevõtja valida. Võrdlused kajastavad ettevõtte hinnangut teiste Eesti ettevõtete suhtes.<sup>40</sup> Näide võrdlusest statistikaameti andmetega: „Statistikaameti andmetel oli valimi kõigi ettevõtete lühiajaliste kohustuste kattekordaja (käibevara / lühiajalised kohustused) keskväärtus ehk mediaan 2006. aastal 1,78. Väikese mööndusega võib ettevõtte oma lühiajaliste kohustuste kattekordaja 1,8 korral järeldada, et ta asetseb selle näitaja osas positsioonil, kus pooltel Eesti ettevõtetest on see näitaja väiksem ja pooltel suurem.“<sup>41</sup>

Finantssuhtarvudes väljendub raamatupidamistulemuste vaheline seos, mis annab kasulikke andmeid finantsseisundi võrdluseks. Finantssuhtarvudega mõõdetakse ettevõtete efektiivsust, tõhusust ja kasumlikkust, neid kasutatakse ettevõtete majandusliku olukorra ning ettevõtete tugevuste ja nõrkuste hindamiseks.<sup>42</sup>

<sup>39</sup> Raamatupidamise käsiraamat, *supra nota* 7, p. 7.4.1.

<sup>40</sup> *Ibit*, p. 7.4.1.

<sup>41</sup> *Ibit*, p. 7.4.1

<sup>42</sup> Investopedia, *supra nota* 12.

Finantssuhtarve klassifitseeritakse sisu alusel, näiteks tootlus-, efektiivsus- ja likviidsussuhtarvud. Neid väljendatakse protsentides või kordades, nende keskmiseks on perioodi alguse ja lõpu näitajate aritmeetiline keskmine.<sup>43</sup>

Tegevusaruandes võiks kajastada käibe ja kasumi kasvu, maksevõime, võõrkapitali kasutamise ning ettevõtte tegevuse tasuvuse suhtarve, ning lisada suhtarve sõltuvalt ettevõtte tegevusalast. Tegevusaruande koostaja peaks teadma suhtarvude nimetusi, valemid ning valemite koostisosi eesti ja inglise keeles. Sagedamini kajastatakse tegevusaruandes tootluse, efektiivsuse, maksevõime, kapitali struktuuri ning dividendide suhtarve.

Kokkuvõtlikult saab järeldada, et tegevusaruanne on majandusaasta aruande lahutamatu osa, mis on oluline tagamaks ülevaate ettevõtte majandustegevuse kohta. Kui tegevusaruandele esitatavad nõuded on täidetud õigesti, õiglaselt ja õiges järjekorras, siis muutub majandusaasta aruanne läbipaistvamaks ning tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande võrdlus ja analüüs on lihtsam. Finantssuhtarvude kajastamine tegevusaruandes hoiab aruandega tutvujal aega kokku ettevõtte finantsseisundist arusaamisel. Finantsseisundi mõistmine on oluline eelkõige selleks, et teada saada, kas ettevõtte tegutseb õiglaselt ning ettevõttel puudub või on maksurisk. Läbipaistvad ja lihtsalt kontrollitavad aruanded tekitavad kindlustunde, aruanded, milles on esitatud andmed avamata ning tegevusaruandes esitatav informatsioon ei ole vastavuses aastaaruandes olevaga, on ohullikaks.

---

<sup>43</sup> Raamatupidamise käsiraamat, *supra nota* 7, p. 7.4.1.

## 2. TEGEVUSARUANDED MAJANDUSAASTA ARUANNETES

### 2.1 Tegevusalade dünaamika majandusaasta aruannete alusel

Majandusaasta aruannete õigeaegne äriregistrisse esitamine on esmaseks tunnuseks ettevõtte heaperemehelikule majandusarvestusele, kuid vaid esitamise tähtaegadest kinnipidamisest ei piisa, aruanded peavad olema sisulised, aruannete olulised kirjed peavad olema avatud lisades ning tegevusaruanne peab olema põhjalik ning sisaldama kõike seda, mis aastaaruandes ei ole kajastatud või koheselt leitav. Tegevusaruannete sisu alusel saab hinnata ettevõtete maksukuulekust ning arengupotentsiaali.

Kõik Eesti äriühingud ja füüsilisest isikust ettevõtjad (FIE) peavad teatama oma tegevusala äriregistrisse registreerimisel ja kajastama seda majandusaasta aruannetes. Üldjuhul ettevõtete majandustegevusala koos koodiga lisatakse majandusaasta aruandes viimastel lehekülgedel, kuid ka tegevusaruandes. Tegevusala ja selle koodi valimiseks on Eesti majanduse tegevusalade klassifikaator (EMTAK). Klassifikaator on vajalik informatsiooni süstemaatiliseks grupeerimiseks ja organiseerimiseks. Klassifikaatorid lihtsustavad andmete võrreldavust ja statistilisi andmeid. EMTAK'i järgi on grupeeritud kõik Eesti äriühingud ja FIE'd.

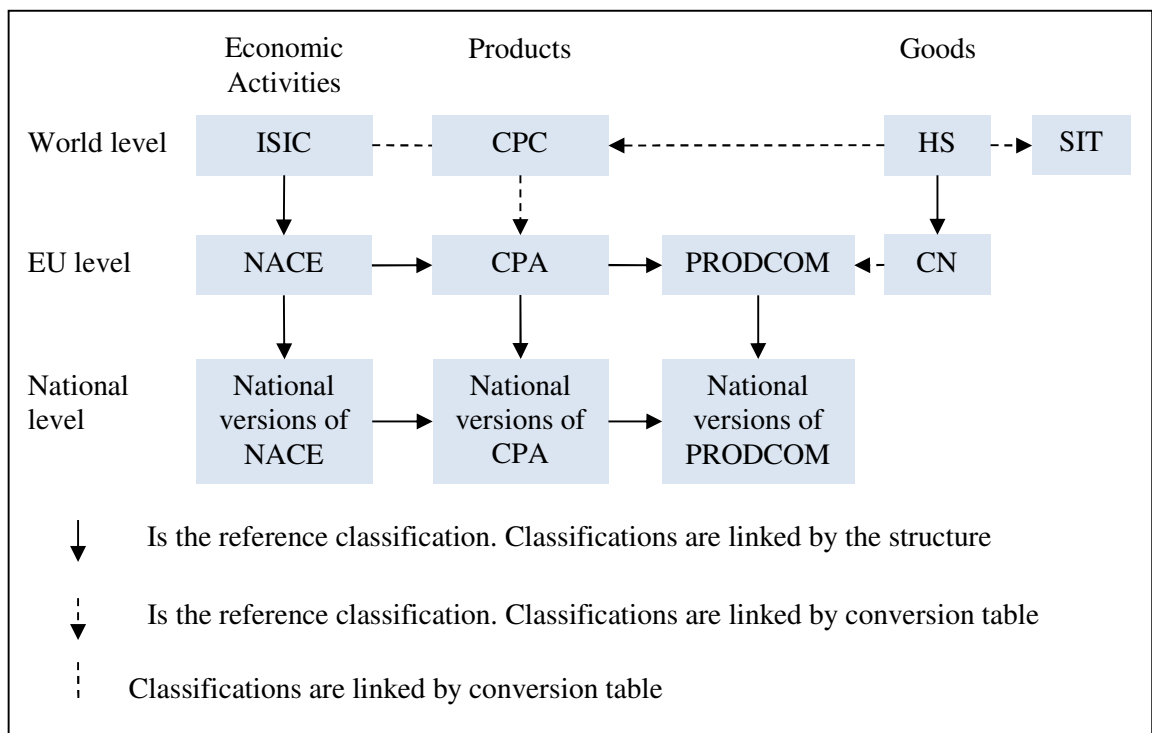
EMTAK on rahvusvahelise klassifikaatori NACE (*the Statistical Classification of Economic Activities in the European Community*) Eesti versioon.<sup>44</sup> NACE kasutatakse majanduse tegevusalade klassifitseerimiseks, mis on välja töötatud

---

<sup>44</sup> Registrate ja Infosüsteemide Keskus, „EMTAK tegevusalad“, <[www.rik.ee/et/e-ariregister/emtak-tegevusalad](http://www.rik.ee/et/e-ariregister/emtak-tegevusalad)> (15.01.2013).

Euroopa Liidus alates aastast 1970. NACE annab raamistiku statistiliste andmete kogumiseks ja esitamiseks vastavalt majandustegevusele Euroopa Liidu tasandil. NACE omakorda on tuletatud ISIC (*the International Standard Industrial Classification of all Economic Activities*), mis on maailma tasandi majandustegevuse klassifikaator (vt joonis 2).<sup>45</sup>

Joonis 2 kajastab erinevate klassifikaatorite vahelist seost maailma, Euroopa Liidu ja riiklikul tasandil. Peaaegu kõik klassifikaatorid on seotud struktuuriga, mõned neist tuletustabelitega. Ülevaade lihtsustab statistiliste andmete võrdlust nii riiklikul kui Euroopa Liidu ja maailma tasandil. Peale majandustegevuse klassifikaatorite seoste, nähtub joonisel 2 toodete ja kaupade klassifikaatorite vaheline seos.



Joonis 2. Rahvusvaheline klassifikatsiooni süsteem<sup>46</sup>

<sup>45</sup> European Commission Eurostat, „NACE backgrounds“, <[epp.eurostat.ec.europa.eu/statistics\\_explained/index.php/NACE\\_backgrounds](http://epp.eurostat.ec.europa.eu/statistics_explained/index.php/NACE_backgrounds)> (01.04.2013).

<sup>46</sup> *Ibit.*

Määrusega (EÜ) nr. 1893/2006 Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 20. detsembri 2006 kehtestati statistilise klassifikaatori NACE Rev. 2 ning muudeti Nõukogu määrust (EMÜ) nr 3037/90, et kajastada tehnoloogia arengut ja struktuurimuutusi majanduses. Selle määruse kohaselt pidid Euroopa Liidu liikmesriigid rakendama NACE Rev. 2 alates 1. jaanuarist 2008.<sup>47</sup> Eestis rakendati vastavalt määrusele NACE Rev. 2 alates aastast 2008 - EMTAK 2008, enne seda kehtis EMTAK 2003, mis oli NACE Rev. 1.1 Eesti versioon.

Justiitsministri määrusega „Kohtule dokumentide esitamise kord“<sup>48</sup> kehtestatakse EMTAK, mida haldab ja avaldub oma veebilehel Registrate ja Infosüsteemide Keskus.<sup>48</sup> EMTAK 2008 koosneb viiest tasemest, millest neli esimest on samased NACE'ga (vt tabel 2), ning viies on Eesti rahvuslik. EMTAK on oluline, kuna on tegevusala määramise alus. EMTAK on ülesehitatud hierarhiliselt.<sup>49</sup> Valdkondade jaotused on esitatud töö lisa 5. Valdkonnade jaotusi on 21, mis omakorda jagunevad osadeks, mida on kokku 88. Osad jagunevad gruppideks, mida on kokku 272, edasi klassid, mida on kokku 615, ning viimane tase on alamklassid, mida on kokku 775 (vt tabel 2). Tabel 2 kajastab EMTAK 2003 jaotust ning võrdlust EMTAK'iga 2008.

Tabel 2. Klassifikaatorite EMTAK 2003 ja 2008 võrdlus<sup>50</sup>

Tase	EMTAK 2008	EMTAK 2003	Kirjeldus
1	21 jagu	17 jagu	tähtkood A–U (EMTAK 2008), A–Q (EMTAK 2003)
2	88 osa	62 osa	kahekohaline numberkood 01 kuni 99
3	272 gruppi	224 gruppi	kolmekohaline numberkood 011 kuni 990
4	615 klassi	514 klassi	neljakohaline numberkood 0111 kuni 9900
5	775 alamklassi	1020 alamklassi	viiekohaline numberkood 01111 kuni 99009

<sup>47</sup> Commission Regulation (EC) No 1893/2006 of the European Parliament and of the Council of 20 December 2006 establishing the statistical classification of economic activities NACE Revision 2 and amending Council Regulation (EEC) No 3037/90 as well as certain EC Regulations on specific statistical domains.

<sup>48</sup> Kohtule dokumentide esitamise kord<sup>1</sup>, 28.12.2005 nr 59, jõustunud 14.01.2006 — RTL 2006, 5, 7 ... RT I, 29.12.2012, 30, § 23<sup>1</sup>.

<sup>49</sup> EMTAK tegevusalad, *supra nota* 44.

<sup>50</sup> Üleminek tegevusalade klassifikaatorile EMTAK 2008, <www.stat.ee/30843> (15.01.2013).

Tabelist 3 nähtub NACE Rev. 2 jaotus. NACE koosneb neljast tasemest. Võrreldes andmeid tabelites 2 ja 3, nähtub, et EMTAK'i 2008 struktuur on täpselt sama nagu NACE Rev. 2.

Tabel 3. NACE Rev. 2 struktuur<sup>51</sup>

Level	NACE Rev. 2	Description
1	21 sections	identified by alphabetical letters A to U
2	88 divisions	identified by two-digit numerical codes (01 to 99)
3	272 groups	identified by three-digit numerical codes (01.1 to 99.0)
4	615 classes	identified by four-digit numerical codes (01.11 to 99.00)

Lõputöös analüüsitakse 594 majandusaasta aruannet, ning teostatakse võrdlusanalüüs tegevusaruannete ja aastaaruannete sisu õigusaktidele vastavuse osas. Analüüsimiseks on majandusaasta aruanded valitud Justiitsministeeriumi registrite ja infosüsteemide keskuse e-äriregistrist.<sup>52</sup> Ettevõtjate nimikiri, kelle majandusaasta aruandeid analüüsitakse, on lisas 6 ja 7. Valitud on analüüsi teostamiseks kaks majandusvaldkonda ning saadud tulemusi võrreldakse. Tegevusaruannete analüüsil kogutakse ja tõlgendatakse andmeid üheaegselt, uuritakse, kas mingi tunnus esineb või mitte, teostatakse kvalitatiiv- ja kvantitatiivuuring, analüüsitakse tunnuse esinemissagedust.

Analüüsi teostamiseks valiti valdkonnad: ehituse ning kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus. Majandusvaldkondade valimisel kasutati EMTAK'i. Kuna valdkonnas on ettevõtteid palju, siis nende seast valiti allvaldkonnad. Ehituse majandusvaldkonnast analüüsitakse allvaldkonda elektri- ja sidevõrkude ehitus ning kutse-, teadus- ja tehnikaalase tegevuse majandusvaldkonnast analüüsitakse allvaldkonda auditeerimine. Taotluslikult on valitud kaks teineteisest erinevat valdkonda selleks, et analüüs oleks võrreldav.

Ehituse majandustegevuse valdkond asub EMTAK'i jaos F, kuhu kuuluvad hoonete ja rajatiste üld- ja eriehitus. Jagu hõlmab uusehituse, juurde- ja

<sup>51</sup> European Commission, „Classifications“, [ec.europa.eu/eurostat/ramon/nomenclatures/index.cfm?TargetUrl=DSP\\_GEN\\_DESC\\_VIEW\\_N\\_OHDR&StrNom=NACE\\_REV2&StrLanguageCode=EN](http://ec.europa.eu/eurostat/ramon/nomenclatures/index.cfm?TargetUrl=DSP_GEN_DESC_VIEW_N_OHDR&StrNom=NACE_REV2&StrLanguageCode=EN) (13.03.2013).

<sup>52</sup> Registrate ja infosüsteemide keskus, „Äriregistri teabesüsteem“, [ariregister.rik.ee](http://ariregister.rik.ee) (18.02.13).

ümberehituse, remondi, kokkupandavate hoonete, ehitiste montaaži ehitusplatsil ning ajutiste ehitiste püstitamise. Üldehitus on terviklike hoonete ning rajatiste ehitus. Üldehitustöid tehakse kas oma kulul, projektijuhtimise või peatöövõtu korras. Osa töödest või kogu ehitustöö võib tellida alltöövõtjalt. Siia liigitatakse üksus, kes kannab üldvastutust ehitise valmimise eest. Ehituse alla kuulub ka hoonete ja rajatiste remont.<sup>53</sup>

F jaos on kolm osa: 41 – hoonete ehitus, 42 – rajatiste ehitus ja 43 – eriehitustööd. Alamklass elektri- ja sidevõrkude ehitus leidub osas 42, mis omakorda jaguneb kolmeks grupiks: 421 – teede ja raudteede ehitus, 422 – tehnovõrgutrasside ehitus ja 429 – muude rajatiste ehitus. Grupis 422 – tehnovõrgutrasside ehitus on kaks klassi: 4221 – vee-, gaasi- ja kanalisatsioonitrasside ehitus ning 4222 – elektri- ja sidevõrkude ehitus, mille teise klassi kuulub analüüsiks valitud alamklass.<sup>54</sup>

Kutse-, teadus- ja tehnikaalase tegevuse valdkond asub jaos M ning jaguneb seitsmeks: 69 – juriidilised toimingud ja arvepidamine, 70 – peakontorite tegevus; juhtimisalane nõustamine, 71 – arhitekti- ja inseneritegevused, 72 – teadus- ja arendustegevus, 73 – reklaamindus ja turu-uuringud, 74 – muu kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus ja 75 – veterinaaria. Alamklass auditeerimine leidub 69 osas, kuhu kuulub advokatuuri liikmete poolt või nende järelevalve all ühe poole huvide juriidiline esindamine nii enne kohut kui kohtus või teistes juriidilistes organites. Siia liigitatakse juriidiliste dokumentide koostamine ja vormistamine ning muud juriidilised toimingud õigusnõustajate, notarite, kohtutäiturite, lepitajate, audiitorite ja vahekohtunike poolt ning arvepidamis- ja raamatupidamisteenused. Selles osas on kaks gruppi: 691 – juriidilised toimingud ja 692 – arvepidamine, raamatupidamine ja auditeerimine; maksualane nõustamine. Viimasele grupile kuulub samanimeline klass, ning selles klassis on analüüsiks valitud teine majandustegevuse valdkond.<sup>55</sup>

---

<sup>53</sup> Eesti.ee Gateway to eEstonia, „Eesti majanduse tegevusalad (EMTAK)“, <[www.eesti.ee/est/teenused/ettevotja/emtak/emtak.html](http://www.eesti.ee/est/teenused/ettevotja/emtak/emtak.html)> (13.03.2013).

<sup>54</sup> *Ibit.*

<sup>55</sup> *Ibit.*



Analüüsimiseks on valitud erinevad valdkonnad, selleks et välja selgitada, millised on erinevused nende majandusaasta aruannetes, täpsemalt tegevusaruandes. Auditeerimise valdkond on valitud seetõttu, et valdkonna ettevõtjad teostavad majandusaasta aruande kontrolli ning nõustavad ettevõtjaid nende koostamisel. Sellest saab järeldada, et nende ettevõtete tegevusaruanded peaksid olema koostatud õiguspäraselt ning sisaldama seaduses sätestatud nõudeid. Audiitorettevõtjate majandusaasta aruanded peaksid olema eeskujuks teistele ettevõtetele.

Analüüsi teiseks tegevusvaldkonnaks on valitud ehituse allvaldkond elektri- ja sidevõrkude ehitus. Igapäevaste informatsiooniallikate poolt esitatud teabe alusel ollakse veendunud, et ehituse valdkonnas on sagenenud maksupettus.

Analüüsitava ettevõtete seas võivad ilmneda ettevõtted, kelle poolt emiteeritud hääleõigust andavad aktsiad on võetud kauplemisele. Tabel 4 kajastab ettevõtteid, mis on NASDAQ OMX Balti börsil Tallinnas. Nende ettevõtete tegevusaruannetele on sätestatud lisanõuded raamatupidamise seaduses § 24<sup>1</sup> ja § 31<sup>1</sup> (vt lisa 8 ja 9).

Tabel 4. Aktsiaseltside nimekiri, kelle poolt emiteeritud hääleõigust andavad aktsiad on võetud kauplemisele<sup>56</sup>

Nr.	Balti põhinimekiri (Tallinna börs)	Nr.	Balti lisanimikiri (Tallinna börs)
1	Arco Vara AS	1	AS Järvevana
2	AS Baltika	2	AS Pro Kapital Grupp
3	AS Ekspress Grupp	3	AS Trigon Property Development
4	AS Harju Elekter		
5	AS Merko Ehitus		
6	Nordecon AS		
7	Olympic Entertainment Group AS		
8	AS Premia Foods		
9	AS Silvano Fashion Group		
10	Skano Group (AS Viisnurk)		
11	AS Tallink Group		
12	Tallinna Kaubamaja AS		

<sup>56</sup> NASDAQ OMX Balti börsid, „Balti Reguleeritud turg“, [www.nasdaqomxbaltic.com/market/?pg=reports&list%5B%5D=BAMT&list%5B%5D=BAIT&list%5B%5D=BAFN&market=XTAL](http://www.nasdaqomxbaltic.com/market/?pg=reports&list%5B%5D=BAMT&list%5B%5D=BAIT&list%5B%5D=BAFN&market=XTAL) (01.04.2013).

Analüüsimiseks on majandusaasta aruanded võetud Registrate ja Infosüsteemide Keskuse veebilehelt 18. veebruaril 2013. aastal. Majandusaasta aruande otsingu kriteeriumiks oli EMTAK'i viiekohaline alamklassi kood, mille järgi väljastatakse ettevõtete andmed, mis on selle koodi all registreeritud.

Kokkuvõtvalt saab järeldada, et EMTAK 2008 on oluline majandustegevuse klassifikaator Eestis, mis on rahvusvahelise klassifikaatori riiklik versioon. Kõik Eesti äriühingud ja FIE'd peavad teatama äriregistrisse registreerimisel oma tegevusala, kuid kajastama seda ka majandusaasta aruandes. Üldjuhul ettevõtete majandustegevusala koos koodiga kajastatakse majandusaasta aruandes viimastel lehekülgedel, kuid ka tegevusaruandes. Tegevusala ja selle koodi valimiseks on Eestis olemas EMTAK. EMTAK on tuletatud Euroopa Liidu klassifikaatorist, mis omakorda on tuletatud maailma tasandi klassifikaatorist. Klassifikaator lihtsustab statistilist võrreldavust nii riiklikul tasandil kui Euroopa Liidu ja maailma tasandil. EMTAK'i järgi on lihtne ettevõttele majandustegevusala määramine klassifikaatori hierarhilise struktuuri tõttu. Tegevusaruannete analüüsiks valiti EMTAK-i klassifikaatori alusel kaks valdkonda: elektri- ja sidevõrkude ehitus ning auditeerimine.

## 2.2 Tegevusaruannete sisu vastavus õigusaktidele

Tegevusaruanne on majandusaasta aruande lahutamatu osa. Kõik majandusaasta aruannete osad peavad olema koostatud õiglaselt ja õiguspäraselt, et aruanne muutuks läbipaistvamaks ja lihtsalt kontrollitavaks. Tegevusaruannete sisu nõuded on sätestatud raamatupidamise seaduses.

Saamaks teada tegevusaruande ja aastaaruannete vastavust analüüsitakse 594 majandusaasta aruannet, aastatest 2009 kuni 2011. Analüüsiga soovitakse välja selgitada, kas tegevusaruanded vastavad seaduses sätestatud nõuetele või mitte.

Raamatupidamise seaduse § 24 lõikes 2 on sätestatud neli põhilist nõuet, mida tegevusaruanne peab sisalduma. Analüüsis leitakse, kas tegevusaruanne on

koostatud õigesti või valesti. Õigesti koostatud tegevusaruande kriteeriumiks on see, et tegevusaruanne peab sisalduma rohkem kui pool põhilistest nõuetest, see tähendab – rohkem kui kaks. Need aruanded, mis sisalduvad kaks või vähem ettenähtud nõuet, loetakse valesti koostatud tegevusaruanneteks. Raamatupidamise seaduse § 24 lõikes 3 on sätestatud, et auditeeritavate majandusaasta aruannete tegevusaruandele lisandub viis nõuet. Selliste juhtude korral peetakse õigesti koostatud tegevusaruanneteks aruanded, kus on täidetud rohkem kui neli nõuet.

Konsolideerimisgruppide tegevusaruannete nõuded on sätestatud raamatupidamise seaduse § 31 lõikes 2 ning neid on kaheksa. Konsolideerimisgruppide poolt õigesti koostatud tegevusaruandeks peetakse aruanded, kus neljast põhinõudes ilmneb rohkem kui kaks ning kaheksast nendele sätestatud nõudest esineb rohkem kui neli. Nende seas on auditeerimiskohustuslikud ettevõtted, nende tegevusaruandele lisanduvad omakorda nõuded, mis on sätestatud raamatupidamise seaduse § 24 lõikes 3. Need nõuded liidetakse kokku põhinõuetega, ning nendest kokku peab esinema rohkem kui viie nõude täituvus.

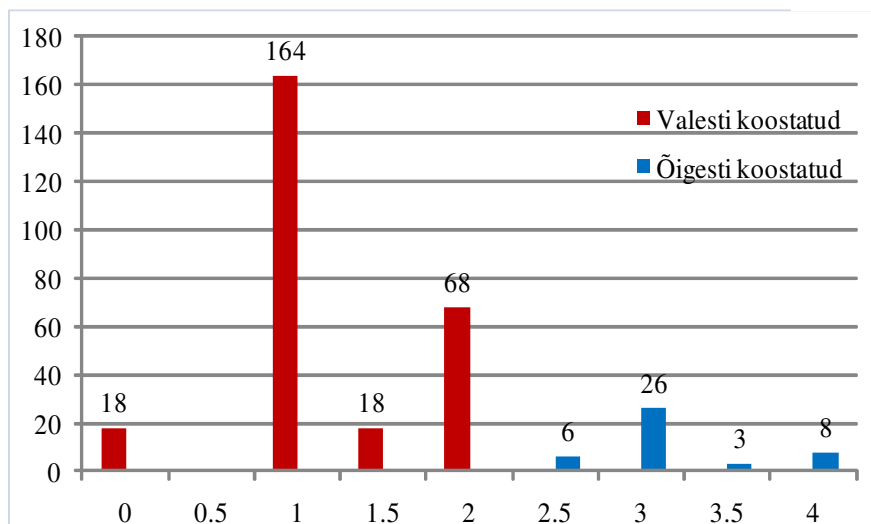
Analüüsitavate ettevõtete seas on ettevõtteid, kelle poolt emiteeritud hääleõigust andavad aktsiad on võetud kauplemisele, need on konsolideerimisgrupid. Nende tegevusaruanne peab sisaldama kõiki nõudeid, mis on sätestatud raamatupidamise seaduses § 24, § 24<sup>1</sup>, § 31, § 31<sup>1</sup>. Õigesti tehtud tegevusaruandeks peetakse aruannet, kus kokku peab esinema rohkem kui kaks nõuet, mis on sätestatud raamatupidamise seaduses § 24 lõikes 2, rohkem kui kaks ja pool nõuet, mis on sätestatud raamatupidamise seaduses § 24 lõikes 3, rohkem kui kuus nõuet, mis on sätestatud raamatupidamise seaduses § 24<sup>1</sup> ning rohkem kui neli nõuet, mis on sätestatud raamatupidamise seaduses § 31.

Auditeerimise valdkonnas oli kokku 394 ettevõtet. Nendest seitse on likvideerimisel ning 35 kustutatud. Ülejäänud 352 saab liigitada äriühingu tüübi järgi:

1. välismaa äriühingu filiaalid (FIL) – 1;
2. täisühingud (TÜ) – 1;
3. usaldusühingud (UÜ) – 2;
4. aktsiaseltsid (AS) – 10;
5. füüsilist isikust ettevõtjad (FIE) – 22;
6. osäühingud (OÜ) – 316.

Registreeritud ettevõtetest 336. on auditeerimine põhitegevusala ning kuueteistkümmel lisategevusala. Majandusaasta aruanded on esitanud äriregistrisse vaid 323 ettevõtjat. Kassapõhise arvestusega FIE ei ole kohustatud esitama majandusaasta aruannet. Seitse osäühingut ei ole esitanud majandusaasta aruannet seetõttu, et ettevõtlustegevus registreeriti 2012. aastal ning majandusaasta aruande esitamise tähtaeg ei ole veel saabunud.

Auditeerimise tegevusvaldkonnast analüüsiti 323 tegevusaruannet. Nendest 311 aruannet olid sellised, mis peavad sisaldama ainult nelja põhilist nõuet ning 12 aruannet peavad sisaldama üheksa nõuet, kuna nendel ettevõtetel on auditeerimiskohustus. 311 ettevõtetest ainult 43 ettevõtete tegevusaruandes ehk 14% oli kajastatud rohkem kui pool nõuetest ja ülejäänutes 268 ettevõtete tegevusaruandes ehk 84% oli vähem (vt joonis 3). Lisaks põhinõuetele kajastasid 43 ettevõtet finantssuhtarve. Jooniselt 3 nähtub nõuete esinemise sagedus, kus x-teljel kajastatakse nõuete arv ning y-teljel ettevõtete arv. Jooniselt nähtub, et enam on ettevõtete tegevusaruandeid ühe täidetud nõudega, ning kõikide sätestatud nõuetele on neid vähe.



Joonis 3. Auditeerimise tegevusvaldkond – nõuete esinemise sagedus<sup>57</sup>

Auditeerimise tegevusvaldkonnas on 12 auditeerimiskohustuslikku ettevõtet. Nendest 10 aktsiaseltsi, kellel on kohustus seadusega sätestatud ja kahel ettevõttel esines kahe tingimuse täituvus, mis on sätestatud audiitortegevuse seaduses § 91 lõikes 1. Viie auditeerimiskohustusliku ettevõtte tegevusaruandes esinevad rohkem, kui pool seadusega sätestatutest nõuetest ning seitsmel vähem.

Konsolideerimisgruppide tegevusaruannete analüüsist nähtub, et viiest ettevõttest neljal oli kõik seadusega sätestatud nõuded tegevusaruandes. Ühel ettevõttel tegevusaruandes pole ühtegi nõuet kajastatud.

Auditeerimise tegevusvaldkonnas analüüsivate ettevõtete seas ei olnud ühtegi ettevõtet, kelle poolt emiteeritud hääleõigust andavad aktsiad on võetud kauplemisele. Selles valdkonnas ei saa tegevusaruannetele kohaldada raamatupidamise seaduse § 24<sup>1</sup> ja § 31<sup>1</sup> nõuded.

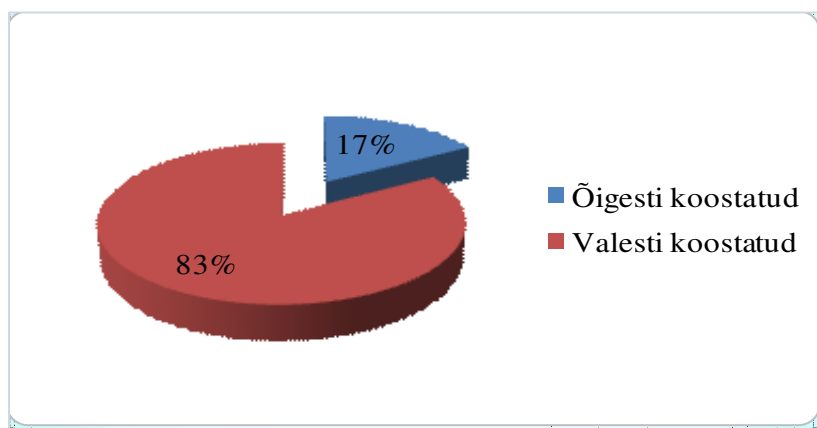
Paljudes tegevusaruannetes oli lisatud personaliga seotud andmeid, näiteks aruandeperioodi keskmine töötajate arv, kokku makstud töötasud ning makstud juhatuse liikmete tasud. Auditeerimise tegevusvaldkonna tegevusaruannetes töötajate keskmine arv oli näidatud 201 aruandes, kokku makstud töötasud – 185

<sup>57</sup> Autori koostatud lisa 6 ettevõtjate majandusaasta aruannete alusel.

aruandes ning makstud juhatuse liikmete tasu – 95 aruandes. Kokkuvõtvalt 60% analüüsitavatest ettevõtetest kajastasid personaliga seotud andmeid oma tegevusaruandes.

Analüüsitavates aruannetes omakapital bilansipäeva seisuga ei vastanud äriseadustikus kehtestatud nõuetele kuuteistkümmel. Raamatupidamise seaduse kohaselt tegevusaruannetes peab olema kirjeldatud kavandatavad tegevused omakapitali taastamiseks, kuid kavandusi olid esitatud vaid neljal ettevõttel. See on maksuriski allikaks.

Joonisel 4 kajastub õigesti ja valesti koostatud auditeerimisvaldkonna tegevusaruannete dünaamika. Jooniselt nähtub, et auditeerimise tegevusvaldkonna enamik ettevõtetest koostavad tegevusaruanded, milles on vähem kui pooled nõuded täidetud.



Joonis 4. Auditeerimise tegevusvaldkond<sup>58</sup>

Elektri- ja sidevõrkude ehituse valdkonnas oli kokku 327 ettevõtet. Nendest kolm on likvideerimisel, kaks pankrotis ning 28 kustutatud. Ülejäänud 294, võib liigitada äriühingu tüübi järgi:

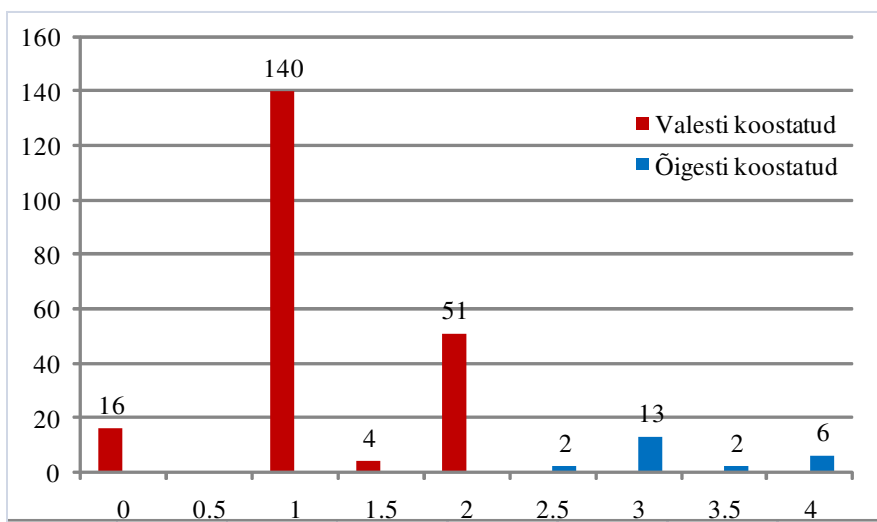
1. mittetulundusühing (MTÜ) – 1;
2. tulundusühistu (TÜH) – 2;
3. usaldusühingud (UÜ) – 2;

<sup>58</sup> Autori koostatud lisa 6 ettevõtjate majandusaasta aruannete alusel.

4. füüsilist isikust ettevõtjad (FIE) – 6;
5. aktsiaseltsid (AS) – 31;
6. osäühingud (OÜ) – 252.

Elektri- ja sidevõrkude ehituse ettevõtetest 264 on see põhitegevusalaks ning kolmekümmel lisategevusalaks. Majandusaasta aruanded on esitanud äriregistrisse ainult 271 ettevõtet. 17 osäühingutel majandusaasta aruanded olid esitamata jäänud seetõttu, et nad on registreeritud 2012. aastal äriregistrisse.

Elektri- ja sidevõrkude ehituse tegevusvaldkonnast analüüsiti 271 ettevõtte tegevusaruannet. Nendest 234 aruannet peavad sisalduma ainult nelja põhilist nõuet ning 37 aruannet peavad sisalduma kokku üheksa nõuet seetõttu, et nendel on auditeerimiskohustus. 23 tegevusaruandes ehk 10% oli kajastatud rohkem kui pool nõuetest ja 211 ülejäänutes ehk 90% oli vähem (vt joonis 5). Lisaks põhinõuetele 47 ettevõtet kajastasid finantssuhtarve. Joonisel 5 on kajastatud nõuete esinemise sagedus.



Joonis 5. Elektri- ja sidevõrkude ehituse tegevusvaldkond – nõuete esinemise sagedus<sup>59</sup>

<sup>59</sup> Autori koostatud lisa 7 ettevõtjate majandusaasta aruannete alusel.

Elektri- ja sidevõrkude ehituse tegevusvaldkonnas on auditeerimiskohustus 37 ettevõttel. Nendest on 31 aktsiaseltsi ning kuuel ettevõttel esines kaks tingimust, mis on sätestatud audiitortegevuse seaduse § 91 lõikes 1. 22 tegevusaruandes esinevad rohkem, kui pool seadusega sätestatutest nõuetest ning 15 vähem.

Konsolideerimisgruppide tegevusaruannete analüüsist nähtub, et seitsmest ettevõttest neljal oli kõik seadusega sätestatud nõuded tegevusaruannetes kajastatud ja kahel oli kajastatud seitse nõuet kaheksast. Ühe ettevõtte tegevusaruandes oli kajastatud vaid neli nõuet.

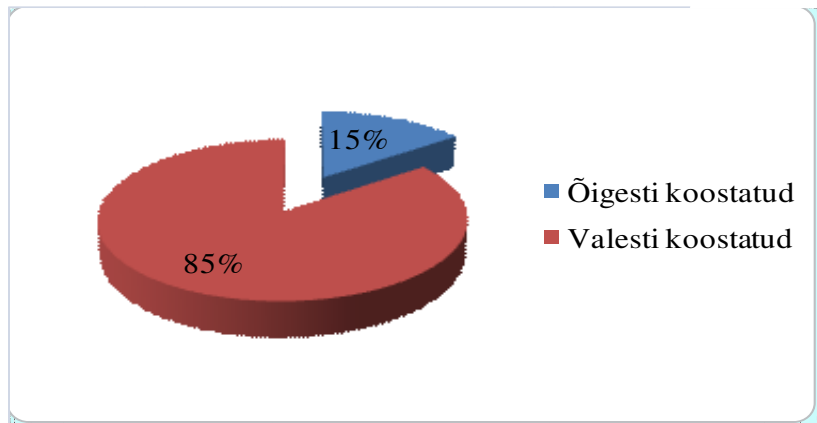
Elektri- ja sidevõrkude ehituse valdkonnas analüüsitavate ettevõtete seas oli ainult üks ettevõtte, kelle poolt emiteeritud hääleõigust andavad aktsiad on võetud kauplemisele. Selle ettevõtte tegevusaruandele saab kohaldada raamatupidamise seaduse § 24<sup>1</sup> ja § 31<sup>1</sup> nõudeid. See ettevõtte on AS Merko Ehitus, mis on kontsern. Selle ettevõtte tegevusaruandele kohaldatakse raamatupidamise seaduse § 31 lõikes 2 sätestatud nõudeid. Analüüsides AS Merko Ehitus tegevusaruannet selgus, et aruandes on täidetud kõik nõuded, mis on sätestatud raamatupidamise seaduse § 24 lõigetes 2 ja 3, § 31 lõikes 2, ning peaaegu kõik nõuded, mis sätestatud § 24<sup>1</sup> ja § 31<sup>1</sup>. Samuti on tegevusaruandes kajastatud personaliga seotud andmeid.

Elektri- ja sidevõrkude ehituse valdkonna tegevusaruannetes oli esitatud personaliga seotud andmeid, näiteks aruandeperioodi keskmine töötajate arv, kokku makstud töötasu ning makstud juhatuse liikmete tasu. Selle tegevusvaldkonna tegevusaruandes töötajate keskmine arv oli kajastatud 180 aruandes, kokku makstud töötasud – 171 aruandes ning makstud juhatuse liikmete tasu – 170 aruandes.

Analüüsitavate aruannetes omakapital bilansipäeva seisuga ei vastanud äriseadustikus kehtestatud nõuetele 27 ettevõttel. Ainult viies tegevusaruandes oli kirjeldatud kavandatavaid tegevusi omakapitali taastamiseks.



Jooniselt 6 nähtub õigesti ja valesti koostatud elektri- ja sidevõrkude ehituse valdkonna tegevusaruannete võrdlus. Jooniselt tuleneb, et elektri- ja sidevõrkude ehituse tegevusvaldkonna enamik ettevõtetest esitavad tegevusaruandeid vähema kui poole nõuetega.

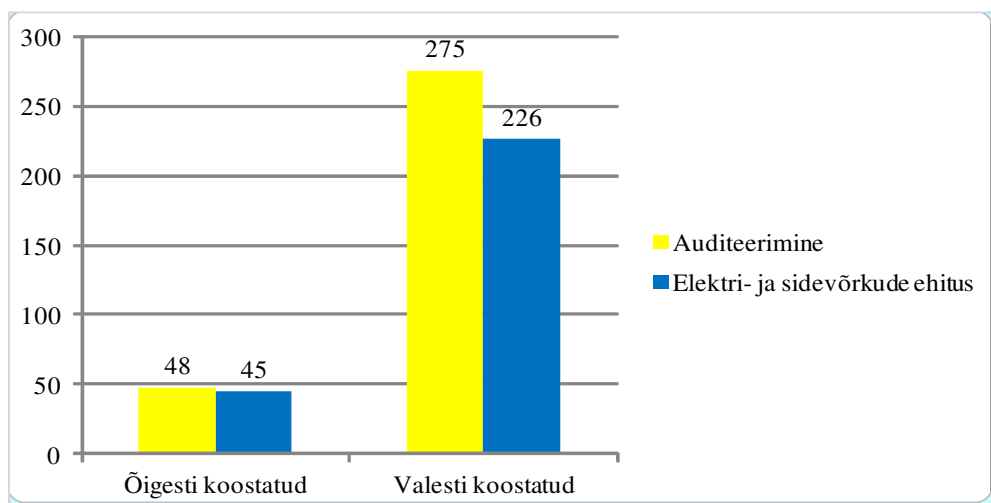


Joonis 6. Elektri- ja sidevõrkude ehituse tegevusvaldkond<sup>60</sup>

Kõikide analüüsitud ettevõtete tegevusaruannete pikkused erinesid. Auditeerimise valdkonna ettevõtete tegevusaruannete pikkused olid keskmiselt 0,36 lehekülge, kuid auditeerimiskohustatute majandusaasta aruannete tegevusaruanded olid keskmiselt 1,5 lehekülge. Elektri- ja sidevõrkude ehituse valdkonna ettevõtete tegevusaruannete pikkuseks oli keskmiselt 0,52 lehekülge, kuid auditeerimiskohustatutel keskmiselt 1,5 lehekülge. Kõige pikemad tegevusaruanded olid elektri- ja sidevõrkude ehituse valdkonna ettevõtetes, need olid 19 ja 60 lehekülge pikad. Sellistes tegevusaruannetes on liiga palju informatsiooni.

Analüüsist nähtub, et analüüsitud ettevõtete seast 93 koostavad õigesti tegevusaruandeid ning 501 koostavad valesti (vt joonis 7). 6% ettevõtetest ei täida seadusega sätestatud nõuded, 79% täidavad neid vähesel määral ning ainult 16% tulevad nende nõuete täitmisega toime.

<sup>60</sup> Autori koostatud lisa 7 ettevõtjate majandusaasta aruannete alusel.



Joonis 7. Analüüsivate valdkondade õigesti ja valesti koostatud aruannete vaheline seos<sup>61</sup>

Kokkuvõtvalt selgus analüüsist, et kumbki tegevusvaldkondade ettevõtjatest ei kajasta tegevusaruandes piisavalt kohustuslikke andmeid. Seega enamik ettevõtetest ei täida seadusest tulenevaid kohustusi tegevusaruannete nõuete kohta. Analüüsist nähtub, et analüüsitavate ettevõtete seast 93 koostavad õigesti tegevusaruandeid ning 501 mitte. 6% ettevõtetest ei täida üldse seadusega sätestatud nõudeid, 79% täidavad neid vähesel määral ning ainult 16% on seaduskuulekad. Auditeerimise valdkonna ettevõtjad teostavad majandusaasta aruande kontrolli ning nõustavad ettevõtjaid majandusaasta aruande koostamisel. Sellest saab järeldada, et nende ettevõtete tegevusaruanded peaksid olema koostatud õiguspäraselt ning sisaldama seaduses sätestatud nõudeid. Audiitorettevõtjate majandusaasta aruanded peaksid olema eeskujuks teistele ettevõtetele, kuid analüüsitulemustest seda ei nähtu. Selline hooletus on ohuteguriks, millega võib kaasneda petturlus sh maksukohustuste nõuetekohane mitte täitmine.

<sup>61</sup> Autori koostatud lisa 6 ja 7 ettevõtjate majandusaasta aruannete alusel.

## KOKKUVÕTE

Lõputöös analüüsitakse tegevusaruande rolli majandusaasta aruandes. Raamatupidamiskohustuslane peab koostama majandusaasta aruande lõppenud majandusaasta kohta, ning esitama e-äriregistri kaudu registre ja infosüsteemide keskusesse. Majandusaasta aruande koostamine hõlmab raamatupidamise aastaaruande ja tegevusaruande koostamist, audiitorikontrolli, äriühingute puhul majandusaasta kasumi jaotamise ettepanekut.

Teema oli aktuaalne kuna tegevusaruande mittevastavus raamatupidamise aastaaruandele on ohuallikaks. Kõik aruanded peavad olema õiglasel ja õiguspärasel lihtsustamiseks nende kontrolli. Õiglaselt ja õiguspäraselt koostatud majandusaasta aruandes on kergem avastada pettusi sh maksupettusi. Töö tulemused on lisaväärtuseks edaspidiste kontrollprotseduuride kavandamisel.

Lõputöö probleemiks oli see, et tegevusaruanded on jäetud tähelepanuta, ei kontrollita nende vastavust aastaaruande sisuga, isegi auditeerimisel ei pöörata nendele piisavalt tähelepanu.

Lõputöö eesmärgiks oli analüüsida tegevusaruande rolli majandusaasta aruandes. Selleks, et lõputöö eesmärki saavutada püstitati uurimisülesanded.

Esimeseks uurimisülesandeks oli ülevaate andmine majandusaasta aruande sisust ja reguleerivatest õigusaktidest. Selgus, et majandusaasta aruanne on oluline aruanne kajastamiseks aasta majandustulemusi. Majandusaasta aruanne koosneb raamatupidamise aastaaruandest ja tegevusaruandest, mille koostamise ja esitamise ajal tuleb jälgida vastavust raamatupidamist korraldavate õigusaktidega selleks, et vältida pettuseid, millest levinuim on maksupettus. Maksuriskide tekkimine sõltub tehingute ja arvnäitajate seoste kajastamisest aruandes.

Raamatupidamise aastaaruanne koosneb bilansist, kasumiaruandest, rahavoogude aruandest, omakapitali muutuse aruandest ja omavahel seotud lisadest. Majandusaasta aruande koostamisel on oluline järgida alusprintsiipe, mille rikkumisega võib kaasneda pettus.

Teiseks uurimisülesandeks oli ülevaate andmine tegevusaruandest. Selgus, et tegevusaruanne on majandusaasta aruande lahutamatu osa, mis on oluline tagamaks ülevaadet ettevõtja majandustegevuse kohta. Kui tegevusaruandele esitatavad nõuded on täidetud õigesti, õiglaselt ja õiges järjekorras, siis muutub majandusaasta aruanne läbipaistvamaks ning tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande võrdlus ja analüüs muutub lihtsamaks. Finantsuhtarvude kajastamine tegevusaruandes hoiab aega kokku ettevõtte finantsseisundi arusaamisel. Finantsseisundi mõistmine on oluline eelkõige selleks, et teada saada, kas ettevõtja tegutseb õiglaselt ning puudub või on maksurisk. Läbipaistvad ja lihtsalt kontrollitavad aruanded tekitavad kindlustunde, aruanded, milles on esitatud andmed avamata ning tegevusaruandes esitatav informatsioon ei ole vastavuses aastaaruandes olevaga, on ohuallikaks.

Kolmandaks uurimisülesandeks oli Eesti majanduse tegevusalade klassifikaatori (EMTAK) ülesehituse analüüs. Selgus, et EMTAK 2008 on oluline majandustegevuse klassifikaator Eestis, mis on rahvusvahelise klassifikaatori riiklik versioon. Kõik Eesti äriühingud ja FIE'd peavad teatama äriregistrisse registreerimisel oma tegevusala, kuid kajastama seda ka majandusaasta aruannetes. Üldjuhul ettevõtete majandustegevusala koos koodiga kajastatakse majandusaasta aruandes viimastel lehekülgedel, kuid ka tegevusaruandes. Tegevusala ja selle koodi valimiseks on Eestis olemas EMTAK. EMTAK on tuletatud Euroopa Liidu klassifikaatorist, mis omakorda on tuletatud maailma tasandi klassifikaatorist, see lihtsustab teha statistilisi võrreldavusi nii riiklikul tasandil kui ka Euroopa Liidu ja maailma tasandil. EMTAK'i alusel on lihtne ettevõttele majandustegevusala määrata klassifikaatori hierarhilise struktuuri tõttu. Tegevusaruannete analüüsiks valiti EMTAK-i klassifikaatori alusel kaks valdkonda: elektri- ja sidevõrkude ehitus ning auditeerimine.

Neljandaks uurimisülesandeks oli erinevate sektorite (elektri- ja sidevõrkude ehitus ning auditeerimine) tegevusaruannete sisu vastavuse analüüs õigusaktidele. Selgus, et kumbki tegevusvaldkondade ettevõtjatest ei kajasta tegevusaruandes piisavalt kohustuslikke andmeid. Seega enamik analüüsitud ettevõtjatest ei täida seadusest tulenevaid kohustusi tegevustaruannete nõuete osas. Analüüsist nähtub, et analüüsitud ettevõtjate seast 93 koostavad õigesti tegevusaruandeid ning 501 mitte. 6% ettevõtjatest ei täida üldse seadusega sätestatud nõudeid, 79% täidavad neid vähesel määral ning ainult 16% seaduskuulekalt. Auditeerimise valdkonna ettevõtjad teostavad majandusaasta aruande kontrolli ning nõustavad erinevaid ettevõtjaid majandusaasta aruande koostamisel. Sellest saab järeldada, et nende tegevusaruanded peaksid olema koostatud õiguspäraselt ning sisaldama seaduses sätestatud nõudeid. Audiitorettevõtjate majandusaasta aruanded peaksid olema eeskujuks teistele ettevõtetele, kuid analüüsitulemustest seda ei nähtu. Selline hooletus on ohuteguriks, millega võib kaasneda petturlus sh maksukohustuste mitte täitmine.

Lõputöö eesmärk täideti. Edaspidi tuleb analüüsida kõikide tegevusvaldkondade ettevõtete tegevusaruandeid selleks, et analüüsi tulemused oleksid terviklikumad. Täiendavat analüüsi vajab majandusaasta aruande lisade sisu avatus. Analüüsitulemused tooksid esile võimalikud ohuallikad.

## SUMMARY

The topic of this thesis explores the role of an activity report in the annual report. It is written in Estonian language and consists of 70 pages: 43 pages of content and 27 pages of appendixes.

A companies' operations are reproduced in Balance Sheet, Income Statement and other financial reports. All these documents are together usually called the company's annual report and is good and informative way in presenting the companies operational performance.

The subject is vital because, if activity reports' content is not compliant with the financial statements the tax risk factor is very high. The activity report is an inseparable part of the annual report. It is easy to detect the intended fraud, which is more often a tax fraud, in accurately and lawfully prepared financial statements. The source of any country's revenue is taxes and it is extremely important that there is no tax risk state income is received.

The thesis aims to investigate the role of an activity report in the annual report.

The following research objectives were set in order to achieve the this aim:

1. To provide an overview of the contents and regulatory legislation of the annual report.
2. To provide an overview of the contents of the activity report.
3. To analyze the Estonian Classification of Economic Activities architecture.
4. To analyzing the different sectors activity reports with the content of the legislation.

Author came to a conclusion, that the activity report is an inseparable part of the annual report, which is important to ensure oversight of the company business. If the activity report requirements are met accurately, fairly and in the right order, annual report becomes more transparent and therefore activity reports' and the financial statements' comparative analysis becomes easier. Transparent and easily verifiable reports generate confidence.

For analysis of an activity reports were selected two different economic activity sectors: electrical and communications engineering and auditing. Entrepreneurs of both sectors do not reflect in the activity report enough mandatory data. Thus, most of the companies do not comply with the statutory obligations of the claims in the activity reports. Auditor entrepreneurs' annual reports should be an example for other companies, but the results of the analysis shows the opposite. Such negligence can cause a fraud including tax fraud.

## VIIDATUD ALLIKATE LOETELU

Audiitortegevuse seadus, 27.01.2010, jõustunud 08.03.2010 — RT I 2010, 9, 41 ... RT I, 18.12.2012, 10.

EAS Enterprise Estonia, „Bilanss, kasumiaruanne ja rahakäibe (rahavoo) aruanne“, <[www.eas.ee/et/alustavale-ettevotjale/ettevotlusega-alustamine/raamatupidamine-ja-maksud/bilanss-kasumiaruanne-ja-rahavoogude-aruanne](http://www.eas.ee/et/alustavale-ettevotjale/ettevotlusega-alustamine/raamatupidamine-ja-maksud/bilanss-kasumiaruanne-ja-rahavoogude-aruanne)> (10.02.2013).

EAS Enterprise Estonia, „Majandusaasta aruande koostamine“, <[www.eas.ee/et/alustavale-ettevotjale/ettevotlusega-alustamine/raamatupidamine-ja-maksud/majandusaasta-aruande-koostamine](http://www.eas.ee/et/alustavale-ettevotjale/ettevotlusega-alustamine/raamatupidamine-ja-maksud/majandusaasta-aruande-koostamine)> (10.01.2013).

Eesti.ee Gateway to eEstonia, „Annual Report“, <[www.eesti.ee/eng/topics/business/raamatupidamine\\_ja\\_aruandlus/ettevottele\\_ko\\_hustuslikud\\_aruanded/majandusaasta\\_aruanne](http://www.eesti.ee/eng/topics/business/raamatupidamine_ja_aruandlus/ettevottele_ko_hustuslikud_aruanded/majandusaasta_aruanne)> (10.01.2013).

Eesti.ee Gateway to eEstonia, „Eesti majanduse tegevusalad (EMTAK)“, <[www.eesti.ee/est/teenused/ettevotja/emtak/emtak.html](http://www.eesti.ee/est/teenused/ettevotja/emtak/emtak.html)> (13.03.2013).

Eesti Raamatupidamiseettevõtete Liit, „Raamatupidamise ABC“, <[www.erpel.ee/?page=1004&selected=9568&lang=1](http://www.erpel.ee/?page=1004&selected=9568&lang=1)> (10.01.2013).

Üleminek tegevusalade klassifikaatorile EMTAK 2008, <[www.stat.ee/30843](http://www.stat.ee/30843)> (15.01.2013).

Commission Regulation (EC) No 1893/2006 of the European Parliament and of the Council of 20 December 2006 establishing the statistical classification of



economic activities NACE Revision 2 and amending Council Regulation (EEC) No 3037/90 as well as certain EC Regulations on specific statistical domains.

European Commission, „Classifications“,

<[ec.europa.eu/eurostat/ramon/nomenclatures/index.cfm?TargetUrl=DSP\\_GEN\\_D\\_ESC\\_VIEW\\_NOHDR&StrNom=NACE\\_REV2&StrLanguageCode=EN](http://ec.europa.eu/eurostat/ramon/nomenclatures/index.cfm?TargetUrl=DSP_GEN_D_ESC_VIEW_NOHDR&StrNom=NACE_REV2&StrLanguageCode=EN)>

(13.03.2013).

European Commission Eurostat, „NACE backgrounds“,

<[epp.eurostat.ec.europa.eu/statistics\\_explained/index.php/NACE\\_backgrounds](http://epp.eurostat.ec.europa.eu/statistics_explained/index.php/NACE_backgrounds)>

(15.03.2013).

Ilisson, R., *Finantsanalüüs ja –planeerimine* (Tallinn: Nõu, 2004).

Investopedia, <[www.investopedia.com](http://www.investopedia.com)> (15.01.2013).

Kodasma, V., *Raamatupidamine I* (Tallinn: Sisekatseakadeemia, 2006).

Kodasma, V., *Raamatupidamine II* (Tallinn: Sisekatseakadeemia, 2006).

Kohtule dokumentide esitamise kord<sup>1</sup>, 28.12.2005 nr 59, jõustunud 14.01.2006 —  
RTL 2006, 5, 7 ... RT I, 29.12.2012, 30.

Majandusaasta aruande taksonoomia, 17.12.2009 nr 206, jõustunud 01.01.2010 —  
RT I 2009, 64, 436 ... RT I, 14.12.2011, 7.

Majandusaasta aruande taksonoomia alusel koostatavate raamatupidamise  
aastaruande vormide kehtestamine, 08.12.2011 nr 53, jõustunud 01.01.2012 —  
RT I, 09.12.2011, 8 ... RT I, 04.01.2013, 21.

NASDAQ OMX Balti börsid, „Balti Reguleeritud turg“, <[www.nasdaqomxbaltic.com/market/?pg=reports&list%5B%5D=BAMT&list%5B%5D=BAIT&list%5B%5D=BAFN&market=XTAL](http://www.nasdaqomxbaltic.com/market/?pg=reports&list%5B%5D=BAMT&list%5B%5D=BAIT&list%5B%5D=BAFN&market=XTAL)> (15.03.2013).

Needles, B. E., Powers, M. & Crosson, S. V., *Principles of Accounting* (Boston: Houghton Mifflin Compan, 2002).

Palmipuu, M., *Hea raamatupidamistava 2012/2013* (Tallinn: Ten-Team, 2012).

Raamatupidamise käsiraamat (Tallinn: Äripäeva kirjastus).

Raamatupidamise seadus, 20.11.2002, jõustunud 01.01.2004 — RT I 2003, 88, 588 ... RT I, 25.05.2012, 16.

Raamatupidamise Toimkonna juhendid 2012 (Tallinn: Teataja Kirjastus, 2012).

Registrite ja Infosüsteemide Keskus, „EMTAK tegevusalad“, <[www.rik.ee/et/e-ariregister/emtak-tegevusalad](http://www.rik.ee/et/e-ariregister/emtak-tegevusalad)> (15.01.2013).

Registrite ja Infosüsteemide Keskus, „Klassifikaatori otsing“, <[emtak.rik.ee/EMTAK/pages/klassifikaatorOtsing.jsp](http://emtak.rik.ee/EMTAK/pages/klassifikaatorOtsing.jsp)> (15.01.2013).

Registrite ja infosüsteemide keskus, „Äriregistri teabesüsteem“, <[ariregister.rik.ee](http://ariregister.rik.ee)> (18.02.13).

Treier, A., „Finantsaruandluse kasutamine riskide hindamisel ja finantseerimisotsuste tegemisel“ – Alver, J., Toots, A. (toim), Arvestus, maksud ja auditeerimine (Tallinna Tehnikaülikool Majandusarvestuse instituut, 2006) 305-306.

Villems, T. ja Tammsaar, A., *Majandusaasta aruande koostamine* (Tallinn: Pandekt OÜ, 2011).

Äriseadustik, 15.02.1995, jõustunud 01.09.1995 — RT I 1995, 26, 355 ... RT I, 18.12.2012, 3.

## TABELITE JA JOONISTE LOETELU

Tabel 1. Finantssuhtarvude esitamiskiisi näide.....	17
Tabel 2. Klassifikaatorite EMTAK 2003 ja 2008 võrdlus .....	21
Tabel 3. NACE Rev. 2 struktuur.....	22
Tabel 4. Aktsiaseltside nimekiri, kelle poolt emiteeritud hääleõigust andavad aktsiad on võetud kauplemisele .....	24
Joonis 1. Seosed bilansi, kasumiaruande ja rahakäibe aruande vahel.....	10
Joonis 2. Rahvusvaheline klassifikatsiooni süsteem.....	20
Joonis 3. Auditeerimise tegevusvaldkond – nõuete esinemise sagedus.....	28
Joonis 4. Auditeerimise tegevusvaldkond.....	29
Joonis 5. Elektri- ja sidevõrkude ehituse tegevusvaldkond – nõuete esinemise sagedus .....	30
Joonis 6. Elektri- ja sidevõrkude ehituse tegevusvaldkond .....	32
Joonis 7. Analüüsivate valdkondade õigesti ja valesti koostatud aruannete vaheline seos .....	33

## LISAD

### Lisa 1. Äriseadustikust väljavõte

Äriseadustiku paragrahvid, milles leidub majandusaasta aruannete reguleerivad sätteid<sup>62</sup>

I. osa. Üldosa:

§ 4. Ettevõtja tegevusalad

II. osa. Äriregister:

§ 32. Registripidajale esitatavad dokumendid.

§ 60. Majandusaasta aruande esitamata jätmine.

§ 63. Andmed ettevõtja sidevahendite kohta.

IV. osa. Täisühing:

§ 97. Kasum ja kahjum.

§ 97<sup>1</sup>. Majandusaasta aruande kinnitamine ja esitamine äriregistrile.

§ 118. Raamatupidamine likvideerimise ajal.

VI. osa. Osäühing:

§ 168. Osanike pädevus.

§ 179. Aruannete kinnitamine.

§ 211. Raamatupidamine likvideerimise ajal.

VII. osa. Aktsiaselts:

§ 298. Üldkoosoleku pädevus.

§ 331. Majandusaasta aruande koostamine.

§ 332. Aruannete esitamine.

§ 333. Nõukogu õigused aruannete koostamisel.

§ 334. Majandusaasta aruande kinnitamine ja esitamine äriregistrile.

---

<sup>62</sup> Äriseadustik, *supra nota* 8.

§ 335. Kasumi jaotamise otsus.

§ 336. Reservkapitali moodustamine.

§ 337. Reservkapitali kasutamine.

§ 374. Raamatupidamine likvideerimise ajal.

VIII. osa. Filiaal:

§ 388. Raamatupidamine ja majandusaasta aruannete esitamine.

§ 390. Filiaali likvideerimine ja registrist kustutamine.

## Lisa 2. Alusprintsiihid

### RPS § 16. Raamatupidamise aastaaruande koostamise alusprintsiihid<sup>63</sup>

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel tuleb lähtuda eelkõige järgmistest rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtete osaks olevatest alusprintsiipidest:

1. Majandusüksuse printsiipt – raamatupidamiskohustuslane arvestab oma vara, kohustusi ja majandustehinguid lahus tema omanike, kreditoride, töötajate, klientide ja teiste isikute varast, kohustustest ning majandustehingutest.
2. Jätkuvuse printsiipt – raamatupidamise aruande koostamisel lähtutakse eeldusest, et raamatupidamiskohustuslane on jätkuvalt tegutsev ning tal ei ole tegevuse lõpetamise kavatsust ega vajadust. Juhul kui raamatupidamise aruanne ei ole koostatud jätkuvuse printsiihist lähtudes, tuleb aruandes märkida rakendatud arvestusprintsiipt.
3. Arusaadavuse printsiipt – raamatupidamise aruandes avalikustatav informatsioon peab olema esitatud nii, et see oleks ülevaatlik ja üheselt mõistetav aruande kasutajatele, kellel on aruandest arusaamiseks piisavad finantsalased teadmised.
4. Olulisuse printsiipt – raamatupidamise aruandes peab kajastuma kogu oluline informatsioon, mis mõjutab raamatupidamiskohustuslase finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid. Oluline on selline aruandeinformatsioon, mille avaldamata jätmine võib mõjutada aruande kasutajate poolt aruande põhjal tehtavaid majandusotsuseid. Väheolulisi objekte võib arvestada ja aruandes kajastada lihtsustatud viisil.
5. Järjepidevuse ja võrreldavuse printsiipt – raamatupidamise aruande koostamisel kasutatakse jätkuvalt varem kasutatud arvestuspõhimõtteid, aruandlusviise ja aruandeskeeme.

---

<sup>63</sup> Raamatupidamise seadus, *supra nota* 3, § 16.

6. Tulude ja kulude vastavuse printsiip – aruandeperioodi tuludest arvatakse maha nendesamade tulude tekkega seotud kulud. Väljaminekuid, millele vastavad tulud tekivad mingil muul perioodil, kajastatakse kuludena samal perioodil, mil tekivad nendega seotud tulud.
7. Objektiivsuse printsiip – raamatupidamise aruandes esitatav informatsioon peab olema neutraalne ja usaldusväärne.
8. Konservatiivsuse printsiip – raamatupidamise aruannet tuleb koostada ettevaatlikult ja kaalutletult, et vältida varade ja tulude ülehindamist või kohustuste ja kulude alahindamist. Samas ei ole aruandes õigustatud varade ja tulude sihilik alahindamine või kohustuste ja kulude sihilik ülehindamine ning aruande kasutajate eest varjatud reserve tekitamine.
9. Avalikustamise printsiip – raamatupidamise aruandes esitatakse kogu informatsioon, mis võimaldab saada raamatupidamiskohustuslase finantsseisundist, majandustulemusest ja rahavoogudest õige ja õiglase ülevaate.
10. Sisu ülimuslikkuse printsiip – majandustehingute kajastamisel raamatupidamises ja raamatupidamise aruandes lähtutakse nende sisust ka siis, kui see ei ühti nende juriidilise vormiga.



### Lisa 3. Tegevusaruande sisuelemendid

Näide tegevusaruande sisuelementidest ja ülesehitusest<sup>64</sup>

#### **Üldinfo**

- Ülevaade ettevõtte põhitegevustest, sh peamised toodete ja teenuste grupid
- Ülevaade ettevõtte kuulumisest konsolideerimisgruppi

#### **Äritegevuse ülevaade**

- Aruandeperioodi majandustulemuse ülevaade ja seda mõjutanud asjaolud
- Äritegevuse hooajalisus või majandustegevuse tsüklilisus
- Aruandeperioodil äritegevuses toimunud olulised sündmused ja seda mõjutanud asjaolud
- Eeldatavad arengusuunad järgmisel majandusaastal
- Aruandeperioodil tehtud olulised investeeringud ja nende müük (eraldi tuleks välja tuua väljaminekud uurimis- ja arendustegevuseks)
- Järgmisel aruandeperioodil kavandatav investeeringute maht (eraldi välja tuua planeeritavad väljaminekud uurimis- ja arendustegevuseks)

#### **Finantsinfo ülevaade**

- Oluliste finantsnäitajate analüüs kuni viimase viie aasta lõikes koos arvutamise metoodikaga
- Ettevõtte finantspositsioon
- Ettevõtte dividendipoliitika
- Ülevaade ettevõtet mõjutatavatest finantsriskidest (intressi-, valuuta- ja krediidiriski) ning nende riskide juhtimise meetoditest ettevõttes
- Kavandatavad tegevused omakapitali taastamiseks, kui omakapital ei vasta äriseadustikus äriühingule kehtestatud nõuetele

#### **Muud valdkonnad**

- Tegevuskeskkonna üldine areng ja selle mõju majandustulemustele
- Majandustegevusega kaasnevad olulised keskkonna- ja sotsiaalsed mõjud
- Ülevaade ettevõtte personalijuhtimisest

---

<sup>64</sup> Raamatupidamise käsiraamat, *supra nota* 7, p.7.4.

- Töötajate töötasu üldsumma ning keskmine töötajate arv majandusaastal
- Juhatuse ja nõukogu liikmete tasu ning soodustused, samuti tasu nende tagasikutsumisel või ametist lahkumisel
- Ülevaade bilansipäevale järgnenud olulistest sündmustest
- Olulist lisaväärtust pakkuv muu info

## Lisa 4. Konsolideerimisgrupi tegevusaruanne

Näide konsolideerimisgrupi tegevusaruande ülesehitusest<sup>65</sup>

### **Üldinfo**

- Ülevaade konsolideerimisgrupi struktuurist koos konsolideeriva üksuse otsese ja kaudse osalusega konsolideeritavates üksustes. Kui konsolideerival üksusel pole otseselt või kaudselt konsolideeritavas üksuses häälteenamust, avalikustatakse valitseva mõju alus.
- Ülevaade konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete põhitegevustest
- Konsolideeriva üksuse ja konsolideerimisgrupi äritegevuse hooajalisus või majandustegevuse tsüklilisus

### **Kontserni äritegevuse ülevaade**

- Aruandeperioodil konsolideeriva üksuse ja konsolideerimisgrupi majandustulemusi mõjutanud olulised sündmused ja asjaolud
- Eelolevatel perioodidel konsolideeriva üksuse ja konsolideerimisgrupi majandustulemusi mõjutada võivad sündmused ja asjaolud
- Konsolideeriva üksuse ja konsolideerimisgrupi majandusarengut mõjutavad üldmajanduslikud ja ärispetsiifilised asjaolud
- Aruandeperioodil toimunud olulised muutused konsolideerimisgrupi struktuuris või konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete põhitegevuses
- Eeloleval perioodil kavandatavad muudatused konsolideerimisgrupi struktuuris või konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete põhitegevuses
- Ülevaade konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete äritegevuse tsüklilisusest või hooajalisusest
- Aruandeperioodi äritegevuses toimunud olulised sündmused ja seda mõjutanud asjaolud (tooted, teenused ja turud)

### **Kontserni finantsinfo ülevaade**

- Ülevaade konsolideeriva üksuse ja konsolideerimisgrupi investeerimis- ning finantseerimisstrateegiast, -struktuurist, riskide maandamise poliitikast ning

---

<sup>65</sup> Raamatupidamise käsiraamat, *supra nota* 7, p.7.4.

likviidsuse juhtimisest. Kui aruandeaastal on nimetatud valdkondades toimunud muutusi, siis tuleb neid kirjeldada eraldi.

- Konsolideerimisgrupi dividendipoliitika
- Oluliste finantsnäitajate analüüs konsolideeriva üksuse majandusaasta ning sellele eelnenud majandusaasta kohta, samuti nende arvutamise meetodika

**Muud valdkonnad**

- Ülevaade bilansipäevale järgnenud olulistest sündmustest
- Olulist lisaväärtust pakkuv muu teave

## Lisa 5. EMTAK'i valdkonnad

EMTAK'i valdkonnade jaotus<sup>66</sup>

- A** Põllumajandus, metsamajandus ja kalapüük
- B** Mäetööstus
- C** Töötlev tööstus
- D** Elektrienergia, gaasi, auru ja konditsioneeritud õhuga varustamine
- E** Veevarustus; kanalisatsioon, jäätme- ja saastekäitlus
- F** Ehitus
- G** Hulgi- ja jaekaubandus; mootorsõidukite ja mootorrataste remont
- H** Veondus ja laondus
- I** Majutus ja toitlustus
- J** Info ja side
- K** Finants- ja kindlustustegevus
- L** Kinnisvaraalne tegevus
- M** Kutse-, teadus- ja tehnikaalne tegevus
- N** Haldus- ja abitegevused
- O** Avalik haldus ja riigikaitse; Kohustuslik sotsiaalkindlustus
- P** Haridus
- Q** Tervishoid ja sotsiaalhoolekanne
- R** Kunst, meelelahutus ja vaba aeg
- S** Muud teenindavad tegevused
- T** Kodumajapidamiste kui tööandjate tegevus; kodumajapidamiste oma tarbeks mõeldud eristamata kaupade tootmine ja teenuste osutamine
- U** Eksterritoriaalsete organisatsioonide ja üksuste tegevus

---

<sup>66</sup> Registrate ja Infosüsteemide Keskus, „Klassifikaatori otsing“, [emtak.rik.ee/EMTAK/pages/klaskifikaatorOtsing.aspx](http://emtak.rik.ee/EMTAK/pages/klaskifikaatorOtsing.aspx) (15.01.2013).

## Lisa 6. Auditeerimise tegevusvaldkonna ettevõtjate nimikiri

Tabel. Analüüsitava tegevusvaldkonna majandusaasta aruandeid koostanud ettevõtjate nimikiri<sup>67</sup>

Nr	Ettevõtte nimi	Registrikood
1	1st Audit OÜ	11491225
2	Aami Audiitorbüroo Osühing	10029753
3	A-Arlet OÜ	10018053
4	Absolvere OÜ	11892993
5	Accart OÜ	11359454
6	ACCEPT OÜ	10039606
7	Accounting Audiitorbüroo OÜ	11043366
8	Accounting Service OÜ	11005590
9	ACTA AUDIT OÜ	10022824
10	ADELAIID OÜ	10807100
11	Aktsiaselts Deloitte Advisory	10503015
12	Aktsiaselts Deloitte Audit Eesti	10687819
13	aktsiaselts Kanpol	10207280
14	Aktsiaselts PricewaterhouseCoopers	10142876
15	ALDEN AUDIT Osühing	11724729
16	ALTENTE AUDIT OSAÜHING	10619723
17	AMC Amaris Aktsiaselts	10068803
18	AMC FINANTSID Audiitorbüroo OÜ	11814349
19	AMELLO AUDIT OÜ	12124078
20	Andrus Mäetalu Audiitorbüroo OÜ	10954829
21	Ann Närep Audiitorühing OÜ	10113722
22	Anne Aigro Audiitorühing OÜ	11731617
23	ANTIMAR Audiitorid OÜ	11893722
24	Anuabi OÜ	10589608
25	AR Audit OÜ	11616342
26	ARD Printwear OÜ	10621016
27	Ariadna Vara OÜ	12064850
28	AS PricewaterhouseCoopers Advisors	10325507
29	AS Silport Kinnisvara	10444519
30	ATAI Osühing	10612365
31	AUDEST AUDIITORTEENUSTE OSAÜHING	10177426
32	Audiitor.ee OÜ	10671505

Tabeli järg

33	Audiitorbüroo Aitret OÜ	10191550
34	Audiitorbüroo Anrison Osühing	10361101

<sup>67</sup> Äriregistri teabesüsteem, *supra nota*, 52

35	AUDIITORBÜROO ELSS AS	10213441
36	AUDIITORBÜROO ERIKSON OÜ	10179135
37	Audiitorbüroo Fibroin OÜ	10012671
38	Audiitorbüroo Fides OÜ	10051145
39	Audiitorbüroo Liivanurm Osühing	10537652
40	Audiitorbüroo Noto Osühing	10689304
41	Audiitorbüroo PL OÜ	11550689
42	Audiitorbüroo Roy Vaimand OÜ	11395119
43	Audiitorbüroo Simar Osühing	11890126
44	Audiitorbüroo Tõnis Evert OÜ	10973933
45	Audiitorteenuse OÜ	10502702
46	Audit Advisory OÜ	11556099
47	Audit Excellence Centre OÜ	10623883
48	Audit Partner OÜ	10593998
49	Audit Vikneti osühing	10147980
50	Auditeks OÜ	11892668
51	Audius AB osühing	10898373
52	AVL Audiitorteenuste OÜ	10077908
53	Baker Tilly Baltics OÜ	11516296
54	Balti Audit OÜ	10433131
55	Baltic Convest OÜ	10076694
56	BDO Eesti AS	10309827
57	Brokerman raamatupidamisteenused OÜ	10322905
58	CAPELLA CONSULTING OSAÜHING	11456648
59	Dana Audit OÜ	11894495
60	Delston OÜ	11281383
61	Donoway Assurance OÜ	11354119
62	E.T.Audiitorteenuste Usaldusühing	10525962
63	ECTUS FINANCE OÜ	11743247
64	ELAI audiitorbüroo OÜ	10573553
65	ENABLE OÜ	10697031
66	Eriko Teeninduse Osühing	10364370
67	Ernst & Young Baltic AS	10877299
68	Esko Audiitorbüroo OÜ	10619189
69	Fiducia Audit OÜ	11389604
70	Finance Art OÜ	11896264
71	FinantsKindlus OÜ	11138730
72	Firmaabi OÜ	11128772
73	Freya OÜ	11385687
74	GLOBAL INTECH PRODUCTS OÜ	11448726

Tabeli järg

75	Grant Thornton Rimess OÜ	10384467
76	Grow Audit OÜ	10419527

77	GV Audit OÜ	11208270
78	Haiba Audit Osäühing	10088065
79	Hansa Audit OÜ	11414638
80	Hedesta FX OÜ	11642090
81	HLB EXPERTUS AUDIT OÜ	10478955
82	I.S. AUDIITORTEENUSTE OSAÜHING	10375416
83	Interna OÜ	11276366
84	Jaan Vainu & Ko OÜ	10555495
85	Jane & Eve Ekspert OÜ	10524595
86	Jensen & Morris Accountants Society Eesti filiaal	10111506
87	Kagu-audit OÜ	11319377
88	KARIN & TÕNU TEDER OÜ	10259331
89	KL Audit OÜ	10250407
90	KMRA Audiitorbüroo osäühing	10990446
91	KPMG Baltics OÜ	10096082
92	KR Finants OÜ	12077798
93	Kristami Audiitorbüroo Osäühing	10033742
94	KT Audit OÜ	10769820
95	KV Auditeerimine OÜ	11581951
96	Lahendused Pluss KV OÜ	11894377
97	Levon Audiitorbüroo OÜ	11113486
98	LRF AUDIITORBÜROO OÜ	10555325
99	Maalinn Consulting OÜ	10675242
100	Maamehe Kaubandus OÜ	10532531
101	MALTFIN OÜ	10454558
102	MS Audit OÜ	11527118
103	MT Konsult OÜ	11337487
104	Nordbiochem OÜ	10252122
105	Ojatalu OÜ	11497096
106	OSTE AUDIT OÜ	11814616
107	OTTMARI OÜ	10777920
108	Osäühing 3D Consult	10909326
109	osäühing A & M Audit	10535423
110	osäühing A & P Projekt	10033986
111	osäühing Accentum	10806767
112	Osäühing Ader ja Ko	10315182
113	OÜ ADOOTOS	10416983
114	Osäühing Age Feldman Audiitorbüroo	10930013
115	Osäühing Aleston Audit	10677790
116	Osäühing Aljas	10009367

Tabeli järg

117	Osäühing ALLIKA AUDIITOR	11087760
118	osäühing "AMC Audit"	10300714



119	Osaühing Aniston Trade	11117337
120	Osaühing AREKTO	10014322
121	osaühing Artemisia	10064739
122	osaühing Arvestar Konsult	10174741
123	OÜ Arvur Audit	11902591
124	OÜ AT Audiko	10192822
125	Osaühing Audiitorbüro Aukon	10203613
126	Osaühing Audiitorbüro C.A.S.	10060575
127	Osaühing Audiitorbüro Harri Arming	10859048
128	Osaühing Audiitorbüro K&K	10258596
129	Osaühing Audiitorbüro Õnne Kurvet	10572660
130	Osaühing AUDIITORBÜROO PIRET KANN	10616667
131	OÜ Audiitorbüro PROFITIUS	10597826
132	Osaühing Audiitorbüro Revisor	10002945
133	OÜ Audiitorbüro RKT	10609794
134	Osaühing Audiitorbüro Silvia Sirel	10430730
135	osaühing Audiitorfirma Ader ja Reinhold	10295226
136	Osaühing Audiitorfirma Klea	10295692
137	OÜ AUDIITORIBÜROO LSM	10559659
138	Osaühing AUDIKS	10418166
139	Osaühing Audit & Business Advice	10681299
140	osaühing Audit EG	10033644
141	OÜ AUDIT KESKUS	10971807
142	Osaühing Auditing VMR	10662943
143	osaühing AUDLIN	10470451
144	osaühing Aurarius	10073684
145	Osaühing AURELILL	10228856
146	Osaühing AŽUR VBK	10266443
147	Osaühing BONAHT AUDIT	10755159
148	Osaühing Calcule	10011536
149	Osaühing Carbenro	10007109
150	osaühing Chrismarine	10570112
151	osaühing CLYDE INVEST	10521852
152	OÜ CORNWALL	10166457
153	Osaühing CORONADO	10054333
154	Osaühing Dison	11372414
155	OÜ Donoso	11260804
156	OÜ E-Audit	10241762
157	Osaühing Eevi Aus Audiitorühing	11893337
158	osaühing Efraner	10064202

Tabeli järg

159	osaühing Eganorm	10064975
160	osaühing EGI EKSPERT	10075594

161	Osäühing Eleri	10414369
162	Osäühing Ellas Audit	10218935
163	Osäühing ELOR RAAMATUPIDAMINE	11249820
164	OÜ EM AUDIITORTEENUSED	11096339
165	Osäühing EP Audit	10431988
166	OÜ Fantina	10888144
167	OÜ Faradon Consulting	10526811
168	OÜ Feljun	11273273
169	OÜ FINANTS	10437330
170	OÜ FinMarket Konsultatsioonid	11253477
171	Osäühing FR Konsultatsioonid	10221564
172	Osäühing Fraumel	10003212
173	Osäühing Gekoke	10824630
174	osäühing GINNICK	10575995
175	Osäühing Global Consult	11155042
176	Osäühing Gaidian	10967996
177	Osäühing Hahti Audit	11897192
178	Osäühing Hea Tava	10361093
179	OÜ Heister AN	11112593
180	osäühing Hõbesulg	10542481
181	OSAÜHING HOBİKAMBER	10132576
182	osäühing Hüva Nõu	10328463
183	Osäühing Infora	10356749
184	Osäühing Instigo Eesti	10650874
185	OÜ Irina Pluss	12079538
186	OSAÜHING JÕHVI AURA	10517454
187	OÜ Juntos	11765313
188	Osäühing K&S TAMBERG	10127724
189	OSAÜHING KARLAIN	10160408
190	Osäühing KAUELA	10043772
191	Osäühing KEG Grupp	10175982
192	Osäühing Kermon Hekta	10286049
193	Osäühing KESSORT	10318594
194	OÜ KIIA MAJA INVEST	10886677
195	Osäühing Kivistik Consult	10795727
196	Osäühing K-Kreedit	10001928
197	OÜ KL Partners	10789201
198	osäühing KRAHHER	10204436
199	Osäühing KRM Audit	10587992

Tabeli järg

200	Osäühing Kümnis Konsultatsioonid	10556951
201	osäühing LEKRA-AUDIT	10212752
202	OÜ LEMMUR	11050627

203	osaühing MAINOR AUDIT JA PARTNERID	10570299
204	Osaühing Mairax	10662558
205	Osaühing Maiximar	10485033
206	Osaühing Majaan	10532005
207	Osaühing Maksims	10038498
208	OÜ MaNo	11988523
209	OÜ Maret Saatuse Audiitorbüroo	10621080
210	Osaühing Märitz ja Ko	10112674
211	Osaühing MARK AUDIT	10460276
212	OÜ Masternet	10959301
213	Osaühing Meelis Asi Konsultatsioonid	10261084
214	OSAÜHING MERCUR-AUDIT	10172558
215	osaühing Metstulikas	10675609
216	Osaühing Mikk & Mikk	10260920
217	Osaühing Millington	10269080
218	Osaühing MK Audit	10296384
219	Osaühing Moressa	11401647
220	osaühing Moro Kaubandus	10375959
221	OÜ MP Audiitorbüroo	11588108
222	Osaühing MS & RS Audit	10651218
223	osaühing Notera Audit	10538500
224	OÜ Nova Sententia	11491082
225	osaühing O&V Audiitor	10454877
226	osaühing Okvas	10031444
227	Osaühing Open Mind Projects	10573777
228	Osaühing OSTER	10159185
229	osaühing Paideia	10614039
230	OSAÜHING PALINUR	10107727
231	Osaühing Peedu Audit	10008250
232	OÜ Pepleri Audiitorbüroo	10251772
233	OÜ PERFECT SALES	10948830
234	OÜ PKM Konsultatsioonid	10848797
235	osaühing Pluss Kümme	10428453
236	OÜ Probatus	11584837
237	OÜ PROBIL AUDIT	10386584
238	Osaühing Quality Service	11157816
239	Osaühing Raamatupidamis-ja Audiitorbüroo AUDICO	10324198
240	osaühing RAE AUDIITORTEENUSED	10260104

Tabeli järg

241	OÜ Rafin Konsultatsioonid	11136820
242	Osaühing Ramelli	10139839
243	Osaühing RATONELL	10091149
244	OÜ Redeem	11365495

245	Osaühing Revaudi	10038110
246	Osaühing Rikal	10175338
247	OSAÜHING RIVALES - AUDIT	10138515
248	Osaühing ROBETOL	10397004
249	Osaühing Roland	10018337
250	Osaühing S&K FREMAR AUDIT	10716515
251	osaühing Saare Audiitor	10357482
252	OSAÜHING SEERSANT M & A	10391450
253	OÜ Sensu	10254799
254	Osaühing SEOL-Audit	10922640
255	Osaühing SEZAM-SOFT	10127983
256	Osaühing SIMAR	10368907
257	osaühing SIMMER PROJECT	11242657
258	Osaühing Solarell	10147431
259	Osaühing Solaris	11109326
260	Osaühing Sõna ja Tegu	10949099
261	osaühing STAARLUM	10092457
262	Osaühing Subkonto SM	10463913
263	osaühing TALAudit	10037263
264	Osaühing Talefort	10510110
265	Osaühing TALROS-AUDIIT	10102302
266	osaühing Tervall	10130910
267	OSAÜHING TINITSA KONSULTATSIOONIBÜROO	10490710
268	OÜ Toomas Villemssi Büroo	10411589
269	Osaühing Treemen Invest	10932785
270	Osaühing Tšeglok	10465415
271	OSAÜHING TULEKIVI S.P.	10677212
272	OÜ TVT Audit	11508859
273	OÜ Ülli Adamson Õigusbüroo	11439615
274	Osaühing UMK Consult	10378892
275	Osaühing V.Kutsar	10104097
276	Osaühing Väino Meistre Konsultatsioonibüroo	10144786
277	Osaühing Verdikt	10315294
278	OÜ Vihurimäe	11308178
279	Osaühing Viktoria Vassiljeva Audiitoribüroo	11059261
280	Osaühing Virnes	10327937
281	OÜ Ziiro	10607594
282	OÜ ŽIRANT	10029039

Tabeli järg

283	Paveta AU Osaühing	10014316
284	PIIBELEHT VARAHALDUS Osaühing	11040787
285	PKF Estonia Osaühing	10178029
286	PM Audit OÜ	11894408

287	PROBIL OÜ	10241791
288	Punktuales OÜ	11511057
289	Raamatupidamismaailm OÜ	10141026
290	RABLEM OÜ	10057840
291	Remission OÜ	11027060
292	Revisjon OÜ	11464754
293	Reviston Finants OÜ	10953280
294	Rewlis OÜ	11391334
295	RHJK-Finants OÜ	10656285
296	RMTP AUDIT OÜ	10112912
297	Rödl & Partner Audit Osühing	10585817
298	ST Audit OÜ	11893900
299	ST Konsultatsioonid OÜ	11559325
300	ST& Partners Osühing	11145894
301	Steinberg Audit OÜ	10628538
302	Stella Audiitorbüroo OÜ	10932851
303	Suur Slämm OÜ	10666496
304	SV Consulting OÜ	11595522
305	T. Simo Konsultatsioonid OÜ	10801540
306	Tawest Audiitorteenused OÜ	11890103
307	Tawest Raamatupidamisteenused OÜ	10326808
308	Tehe OÜ	11894302
309	TM Invest OÜ	10198960
310	T-Metroo Osühing	11069940
311	Topdess Arendus OÜ	11990690
312	TPMM Nordic OÜ	10793450
313	TR Konsultatsioonide Osühing	10460151
314	Trevex Audit OÜ	10916272
315	Täisühing Dialog Pluss KV	10640738
316	Ülase Raamatupidamisteenused OÜ	10176303
317	Urve Audit OÜ	10291843
318	UÜ Audit Pluss KV	11081705
319	Veere Finants OÜ	11639121
320	Vetevoog & Ko OÜ	10615470
321	Villems & Partnerid OÜ	11417826
322	VIP Büroo OÜ	10625215
323	VV Konsultatsioonide Osühing	10562785

Lisa 7. Elektri- ja sidevõrkude ehituse tegevusvaldkonna ettevõtjate nimikiri

Tabel. Analüüsitavate elektri- ja sidevõrkude ehituse tegevusvaldkonna esitatud majandusaasta aruannete ettevõtjate nimikiri<sup>68</sup>

<b>Nr</b>	<b>Ettevõtte nimi</b>	<b>Registrikoode</b>
1	3 Grupp osäühing	11113457
2	5+ Consult OÜ	11643161
3	Abrantes OÜ	11232506
4	AirNet OÜ	11418458
5	Apsida Ehitus Osäühing	10774398
6	Aktsiaselts AXB	10448776
7	aktsiaselts Dvigatel - Energeetika	10257898
8	Aktsiaselts Elektritsentrum	10166300
9	Aktsiaselts ELEKTRO-SISTEM	10158653
10	aktsiaselts Elero	10390054
11	aktsiaselts Eleväli	10274158
12	AS ELRATO	10091506
13	AS K.U.MELL	10090412
14	Aktsiaselts KOVEK	10395123
15	Aktsiaselts MERKO EHITUS	11520257
16	aktsiaselts Merko Infra	11767130
17	AS Merko Tartu	10081063
18	Aktsiaselts NARVA GEM	10293865
19	Aktsiaselts PAIDE EG	10117200
20	Aktsiaselts Stik-Elekter	10312717
21	Aktsiaselts TELCO	10231717
22	AKTSIASELTS TELEGRUPP	10201478
23	aktsiaselts "Tõrva Elekter"	10023976
24	Aktsiaselts Vaiko	10509845
25	Aktsiaselts Viru Elektrik	10013920
26	ASPEN ADVISORS OÜ	11124969
27	AV Energy Service OÜ	10429431
28	Baltic Energy System OÜ	11433707
29	Comwells OÜ	11312990
30	Corle OÜ	11270435
31	Danite Elektritööd OÜ	11661259

<sup>68</sup> Äriregistri teabesüsteem, *supra nota* 52.

Tabeli järg

32	Eduhoov OÜ	11263955
33	Eesti Energia Aktsiaselts	10421629
34	Eesti Energia Võrguehitus AS	10665798
35	Elekter ja Ehitus OÜ	12026967
36	Elektri Grupp OÜ	11379340
37	Elektrilevi OÜ	11050857
38	ELEON AS	11456200
39	Elero Elekter AS	11431789
40	ELERO Holding OÜ	10639358
41	Eletrade OÜ	11474066
42	Elfid OÜ	11846763
43	Elgraf Ehitus OÜ	11080261
44	Eltel Networks AS	10722319
45	Empower 4Wind OÜ	11949894
46	Empower Aktsiaselts	11445550
47	Energiaring OÜ	11644137
48	E-Service Aktsiaselts	10360030
49	Espax Otsa OÜ	11194728
50	EST Networks OÜ	11826631
51	Estwin Projektijuhtimise OÜ	11986180
52	Estwind Energy OÜ	10965767
53	Fibrum OÜ	12035251
54	Firstel Group OÜ	11286293
55	Green Energy Group Osühing	11485130
56	Helmot-E OÜ	11788474
57	Jarix Teenused OÜ	11406946
58	Juhtmejukud OÜ	11698966
59	Jumec International OÜ	11035792
60	Jumitek OÜ	11188633
61	Kagu Elekter OÜ	11632588
62	LEONHARD WEISS VIATER EHITUS AS	10406105
63	LiizaQ Production OÜ	11993317
64	LINARIS GRUPP OÜ	10635107
65	Line Engineering OÜ	10945245
66	MPV Elekter OÜ	11470654
67	Mittetulundusühing Suurekivi Selts	80243828
68	Newest Team OÜ	11443976
69	Nordel OÜ	11948245
70	Nv System OÜ	11104961
71	Optimus Systems AS	11096397
72	Osühing A&T Elekter	10193499

Tabeli järg

73	OÜ AAVO ELEKTER	10768726
74	Osaühing ADD ERIEHITUSTÖÖD	10661599
75	OÜ Aini Kaubad	10255014
76	Osaühing AJ Elektritööd	10203879
77	OSAÜHING AKVITUS	10540068
78	Osaühing Aljans KTV	10468135
79	OSAÜHING APE ELEKTER	10618155
80	Osaühing Apsida	12096318
81	OÜ ARETAN GRUPP	11110447
82	osaühing ARMO TEENUS	10352622
83	Osaühing Arpen Elekter	10203081
84	Osaühing ARWAGIS	11090673
85	Osaühing ASEDOST	10647636
86	osaühing "AT & G"	10126630
87	Osaühing AVETI GRUPP	12174171
88	osaühing BAROTIX	11177764
89	Osaühing Bestform	11413892
90	OÜ Bettatop	10863593
91	OÜ Bitakco	10727387
92	Osaühing Brevell	10148821
93	Osaühing BSS ELEKTRA	10753522
94	Osaühing Centerland	11152486
95	Osaühing Committed	11149900
96	Osaühing Danite-Ehitus	10182152
97	osaühing Deinika	10074695
98	Osaühing Diooptra	10460777
99	OÜ DLT Elekter	11428149
100	Osaühing Dynastia	10951587
101	osaühing E.R.H.E.S.Elekter	10240188
102	OÜ Ecoelekter	11875581
103	Osaühing EF Candela	10072733
104	OÜ Ehitusteenus	11348858
105	OÜ Ekspertkoda	10876874
106	OSAÜHING EKSTREEM HOLDING	10745178
107	OÜ ELEKTROSYSTEM	10667159
108	Osaühing Eleks Telefon	10268212
109	osaühing ELENAAR	10006363
110	osaühing ELFAS	10019259
111	osaühing Elkon Elekter	10496404
112	Osaühing ELMERIAN GRUPP	10706818
113	OÜ Elnet Elekter	11148237



Tabeli järg

114	Osaühing ELREK-MONT	10221297
115	OÜ ELren Elekter	11247212
116	Osaühing ELSA AP	10358412
117	osaühing ELTAM	10533430
118	osaühing ELTOVE	10110860
119	Osaühing Energoservis	10748194
120	OÜ Erbium	10664149
121	Osaühing Erko Elekter	10315992
122	osaühing Estel R.S.	10340872
123	Osaühing Extraserv	11125236
124	Osaühing Floydera	11068857
125	Osaühing Fooneks	10899177
126	osaühing GENT GRUPP	10341050
127	OSAÜHING HARPO EHITUS	10476933
128	osaühing HENERT GRUPP	10782185
129	Osaühing Herestel	11606208
130	Osaühing Ida - Viru Trade	11195165
131	Osaühing Iffel Energia	10658775
132	OSAÜHING INSENERITÖÖD	10219358
133	Osaühing Instaco	11094375
134	Osaühing INTOOLS EESTI	10906983
135	Osaühing IVEDIX	11003415
136	osaühing Jack Elektriehitus	11321664
137	OÜ JÄVA	10150172
138	Osaühing JOLANTEX	11305375
139	OÜ KAABEL-E	10075312
140	osaühing Kaivo	10473874
141	Osaühing KLAVESTI	10022112
142	osaühing Kompleks MG	10250583
143	osaühing Koviton	10174563
144	Osaühing Kulori Grupp	10392403
145	OSAÜHING KUPRO	10556494
146	osaühing Kurelto	10021084
147	Osaühing L.T.V. Projekt	10328500
148	Osaühing Leonid Noskov	11235462
149	OÜ Levestra	10759482
150	Osaühing Levkompani	11290412
151	OÜ LUXVOL	11259988
152	OSAÜHING MAHERO ELEKTER	10743239
153	OSAÜHING MATIKO	10095837
154	Osaühing Mavestra	10334203

Tabeli järg

155	osaühing MECCER	10929622
156	OÜ Meedla Trans	11407006
157	Osaühing MEGAKAABEL	11003088
158	Osaühing Meigas	10275896
159	Osaühing Melaner	10233745
160	Osaühing MELEEDA	10049390
161	Osaühing MELLMARC DES	11080628
162	Osaühing MELTE	10490212
163	Osaühing Mergonet	11191397
164	osaühing Metrolux	10500270
165	Osaühing NATTELCO	10169131
166	OÜ Nattelco Ehitus	11918416
167	Osaühing Netroo	10878011
168	Osaühing Nikrot	10282947
169	osaühing Nutens S.A.B.	10449280
170	Osaühing ÕIEKOBAR	10380205
171	OSAÜHING OLVIKO GRUPP	10839726
172	osaühing OOM ELEKTER	10023060
173	osaühing P.K.	10385283
174	Osaühing PAKKTEE	11104033
175	osaühing Pental Elekter	11077804
176	Osaühing Perlux	10013423
177	osaühing Petro-Elekter	10464930
178	OÜ Pirser	10305924
179	Osaühing Pirtel	10349614
180	osaühing PLC Control	10965075
181	Osaühing Pluvo	10089320
182	OÜ Powtec	11004751
183	OÜ PROFIMAA	10913925
184	OÜ PROKO Baltic	11945821
185	Osaühing Prowess	11237708
186	Osaühing R. V. EMERALD	10133570
187	osaühing RASIREKS ELEKTER	10162593
188	Osaühing ROGERVIK	10422937
189	Osaühing Romeida	10918354
190	OÜ ROVAX GRUPP	10546154
191	OÜ RS Grupp	11074160
192	Osaühing Ruptur	10380133
193	OÜ RVE	10006920
194	Osaühing SÄRTS	10662498
195	OÜ Saveo Service	11405645

Tabeli järg

196	Osaühing Serman Grupp	10410437
197	osaühing Serpelin	10887027
198	OSAÜHING SHILLEN TRADE	11313015
199	osaühing Side-Rel	10130169
200	OÜ Silverbonus	11938809
201	osaühing SILVEREHITUS	10885672
202	Osaühing STROJDOBAVKA	11523155
203	osaühing Suja Ehitus	10124393
204	Osaühing SUPEREHITUS	11400576
205	osaühing TAA Elekter	10125174
206	Osaühing Teet Ruben & Ko	10238889
207	Osaühing Telemees	10731526
208	Osaühing Telepunkt	10540884
209	OÜ TENGEL	10090518
210	OÜ TERMINUS EHITUS	10511701
211	OSAÜHING TETRIX ELEKTER	10479802
212	Osaühing Tiit Trade	10540849
213	OSAÜHING TRANSIENT	10199474
214	osaühing TRIGER-E	10035761
215	Osaühing Trisil Invest	11121882
216	osaühing Tsebius	10152296
217	osaühing Undino	11055926
218	Osaühing Väino ja KO	10090671
219	Osaühing Varia Baltic	11353718
220	Osaühing Vigerd Grupp	11184411
221	OÜ Viru Elto	10927181
222	Osaühing Vöödiline Võrqtaja	10508708
223	OÜ Vösa Elektritööd	11032486
224	OÜ Woodhill	10728547
225	OÜ Wormald	11276886
226	P.S.CORRECT OSAÜHING	10280638
227	PÕDRA MAJA OSAÜHING	10385751
228	PRO Ehitus Partnerid OÜ	11314256
229	ProSystem OÜ	10859120
230	Radiolink Osaühing	11535796
231	Rae Elektritööd OÜ	11221520
232	Rauteco Invest OÜ	11386988
233	Renlau Grupp OÜ	11709233
234	Revenant Elektritööd Osaühing	11625134
235	Revoks Grupp OÜ	12021800
236	RITO ELEKTRITÖÖD Aktsiaselts	10331719

Tabeli järg

237	ROMENERGO OÜ	11175145
238	SALIWERKO OÜ	11253974
239	Salumatter OÜ	11205969
240	Sebas OÜ	11417424
241	Secom Systems OÜ	11667747
242	Signal Service OÜ	11761771
243	SILK ELEKTER OÜ	11317958
244	Silvander OÜ	11532243
245	Skarcon OÜ	11679710
246	SPR Networks OÜ	11057032
247	SVETERO OÜ	11694804
248	Talpa OÜ	11350341
249	Tandra OÜ	11464814
250	Teejuht Osühing	11481729
251	TENTRA OÜ	11408365
252	TMT Trass OÜ	11205509
253	Transtec Baltic OÜ	11276691
254	TS Energia OÜ	11086973
255	Tulundusühistu Narva Elektra	10127842
256	Tulundusühistu Veli	10405979
257	Turbo Grupp OÜ	10995490
258	Usaldusühing Hoffnung	11687135
259	UÜ Vitek Montaaž	10177610
260	Veeberi Elektritööde OÜ	10098342
261	Veidiko Grupp OÜ	11791022
262	VESMERON OÜ	11412059
263	VIOLA Grupp OÜ	12018092
264	VIVOKOM EHITUS OÜ	11106730
265	VKG Elektrihitus Aktsiaselts	11002506
266	Võrgu Elektritööd OÜ	11911673
267	Võrgumeister OÜ	11063765
268	VP Grupp OÜ	11358644
269	VPR ELEKTER OÜ	11135275
270	Winester OÜ	11283604
271	Zerateb OÜ	11197939

## Lisa 8. Tegevusaruande lisanõuded

RPS § 24<sup>1</sup>. Reguleeritud väärtpaberiturul kaubeldavate väärtpaberite emitendi tegevusaruanne<sup>69</sup>

Lisaks käesoleva seaduse §-s 24 sätestatud nõuete järgimisele näidatakse aktsiaseltsi või osäühingu, kelle poolt emiteeritud hääleõigust andvad aktsiad või osad on võetud kauplemisele Eesti või muu lepinguriigi reguleeritud väärtpaberiturule, tegevusaruandes ära:

[RT I 2009, 19, 116 - jõust. 06.04.2009]

1. Aktsia- või osakapitali struktuur, sealhulgas väärtpaberid, millega ei ole lubatud kaubelda lepinguriigi reguleeritud väärtpaberiturul, ja võimaluse korral andmed väärtpaberite eri liikide ja iga väärtpaberiliigiga seotud õiguste ja kohustuste kohta ning andmed nende protsentuaalse osakaalu kohta äriühingu aktsia- või osakapitalis.
2. Kõik põhikirjakohased väärtpaberite võõrandamise piirangud, sealhulgas väärtpaberiomandi piirangud või vajadus saada nõusolek äriühingult või teistelt väärtpaberioomanikelt.
3. Kõik äriühingule teada olevad äriühingu ja aktsionäride vahelistes või aktsionäride omavahelistes lepingutes sätestatud väärtpaberite võõrandamise piirangud.
4. Oluline osalus vastavalt väärtpaberituruseaduse §-s 9 sätestatule.
5. Spetsiifilisi kontrolliõigusi andvate väärtpaberite omanikud ja nende õiguste kirjeldus.
6. Kontrollisüsteem töötajate osalusskeemi korral, kui töötajad ei teosta oma kontrolliõigusi otse.
7. Kõik hääleõigust käsitlevad piirangud või kokkulepped ja eelisaktsia hääleõiguse olemasolu, sealhulgas hääleõiguse piiramine teatud protsentuaalse osaluse või häälte arvuga, hääleõiguse kasutamisele seatavad tähtjad või süsteemid, mille korral väärtpaberitega seotud

---

<sup>69</sup> Raamatupidamise seadus, *supra nota* 3, 16, § 24<sup>1</sup>.

rahalised õigused ja väärtpaberite omamine on koostöös äriühinguga teineteisest lahutatud.

8. Äriühingu juhatuse liikmete valimise, määramise, tagasiastumise ja tagasikutsumise sätted ja reeglistik, mis on kehtestatud õigusaktidega.
9. Äriühingu põhikirja muutmise sätted ja reeglistik, mis on kehtestatud õigusaktidega.
10. Äriühingu juhatuse liikmete volitused, sealhulgas volitused aktsiaid emiteerida ja tagasi osta.
11. Äriühingu ja selle juhatuse või töötajate vahelised kokkulepped, milles sätestatakse hüvitised seoses väärtpaberituru seaduse 19. peatükis sätestatud ülevõtmisega.
12. Kõik olulised kokkulepped, milles äriühing on osapooleks ja mis jõustuvad, muutuvad või lõpevad, kui ülevõtmispakkumise tulemusena vastavalt väärtpaberituru seaduse 19. peatükis sätestatule saavutab äriühingu üle valitseva mõju teine isik, ja selliste kokkulepete mõju, välja arvatud juhul, kui nende olemuse tõttu tekiks nende avaldamisest äriühingule tõsine kahju.

[RT I 2007, 58, 380 - jõust. 19.11.2007]

## Lisa 9. Konsolideerimisgrupi tegevusaruande lisanõuded

RPS § 31<sup>1</sup>. Reguleeritud väärtpaberiturul kaubeldavate väärtpaberite emitendi konsolideerimisgrupi tegevusaruanne<sup>70</sup>

Lisaks käesoleva seaduse §-s 24 sätestatud nõuete järgimisele kohaldatakse aktsiaseltsi või osäühingu, kelle poolt emiteeritud hääleõigust andvad aktsiad või osad on võetud kauplemisele Eesti või muu lepinguriigi reguleeritud väärtpaberiturule, konsolideerimisgrupi tegevusaruandele käesoleva seaduse §-s 24<sup>1</sup> sätestatud.

---

<sup>70</sup> Raamatupidamise seadus, *supra nota* 3, 16, § 31<sup>1</sup>.