

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2011

aruandeaasta lõpp: 31.12.2011

ärinimi: Fazer Eesti Aktsiaselts

registrikood: 10057691

tänava/talu nimi, Kadaka tee 70 D
maja ja korteri number:

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthnumber: 19087

telefon: +372 6502420

faks: +372 6502455

e-posti aadress: info@fazer.ee

veebilehe aadress: www.fazer.com

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Raha	13
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu	13
Lisa 4 Ettemaksed	13
Lisa 5 Varud	13
Lisa 6 Materiaalne põhivara	14
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	15
Lisa 8 Laenukohustused	16
Lisa 9 Võlad ja ettemaksed	16
Lisa 10 Aktsiakapital	17
Lisa 11 Müügitulu	17
Lisa 12 Muud äritulud	17
Lisa 13 Kaubad, toore, materjal ja teenused	18
Lisa 14 Mitmesugused tegevuskulud	18
Lisa 15 Kasutusrent	18
Lisa 16 Tööjõukulud	19
Lisa 17 Muud ärikulud	19
Lisa 18 Seotud osapooled	20
Lisa 19 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	21
Lisa 20 Rahavood investeermistegevusest	21
Lisa 21 Tingimuslikud kohustused	21

Tegevusaruanne

Ettevõtte lühiiseloostus

Fazer Eesti AS-i emaettevõtteks on Fazer Leipomot OY, mis on registreeritud Soomes ja kuulub omakorda Karl Fazer OY kontserni. Karl Fazer OY kolm peamist tegevusala on pagaritööstus (Fazer Bakeries), tootlustamine (Fazer Food Service) ja maiustuste müük (Confectionery). Kontsern tegutseb Skandinaaviamaaades, Venemaal ja Läänemere regioonis ning põhiväärtusteks on kliendikesksus, kvaliteet ja meeskonnavaim. Ettevõtte missiooniks on maitseelamuste loomine.

Fazer alustas tegevust Eestis 1993. aastal. Fazer Eesti AS (edaspidi Fazer Eesti) põhitegevusalaks Eestis on olnud leiva- ja saiatoodete tootmine ning küpsetuspunktides pagaritoodete valmistamine. Pagaritööstus tegutseb kahe kaubamärgi all – Fazer ja Häää.

Alates 2010 aasta aprillist lisandus Fazer Eesti tegevusalasse ka Soomes toodetavate Fazer maiustuste tooteportfelli hulгимүүgi ja distributsiooni eest vastutamine, mis tulenes Fazer Grupi poolt läbi viidud üldistest struktuurilistest muudatustest. Alates 2011 aasta oktoobrist toimusid Fazer Grupis Baltikumi tasemel olulised struktuurilised muudatused, peale mida vähendati operatiivse juhtimise osakaalu Baltikumi tasemel ning taastati riigipõhine juhtimine.

Ettevõtte turustab oma toodangu valdavalt Eestis. Fazer Eesti annab tööd 332 töötajale (31.12.2010: 362).

Tegevusaruanne

2011 aasta kujunes Fazer Eestile keerulisemaks kui seda 2010 aasta lõpus eeldada võis. Peamisteks märksõnadeks pagaritoodete turul võib tuua surve müügihindadele nii konkurentide kui ka klientide poolt ning üha pingelisemaks muutuv üldine konkurentsituatsioon.

Võrreldes 2010 aastaga püsis pagaritoodete maht turul enam-vähem samal tasemel, langedes aastaga 0,4%. Võrreldes eelneva aastaga õnnestus vaatamata jätkuval tugevale hinnakonkurentsile suurendada nii siseturu mahtusid (5%) kui ka ekspordimahtusid (40%) ning turuosa pagaritoodete turul tõusis 19% -ni. Koos mahu kasvuga ei olnud võimalik aasta esimesel poolel kasvatada keskmist müügihinda, mistõttu jäid aasta vältel tõusnud kulutused toorainele ja energiale müügi marginaaliga katmata. Aasta viimases kvartalis viidi Fazer Eestis läbi hinnatõus, et katta aasta jooksul kasvanud toorainete hindasid ning luua tugevam platvorm uude majandusaastas.

Erinevalt pagaritoodete turust, kasvasid maiustuste turul nii maht kui keskmine hind. Kokku turustas Fazer Eesti siseturul ligi tuhat tonni maiustusi, mis on 14% enam kui 2010. aastal.

2011. aastal kasvas Fazer Eesti pagaritoodete osas müügi käive 7,5 %, mida toetas oluliselt ka ekspordi kasv. Põhiline osa müügist tuli endiselt Fazeri top toodetest, milleks on Kodusai ja Must leib. Aasta lõpus tõi ettevõtte turule uued Kodusai pere-kondade kuuluvad peenleiva ja rukkileiva, millest oodatakse uusi top tooteid.

Küpsetuspunktide ärivaldkonnas toimusid Fazer Eestile olulised muudatused. Jätkus juba 2010. aastal alguse saanud mõõdukas mahtude kasv. Kuna jaeketid viisid läbi omapoolsed muudatused küpsetuspunktide kontseptsioonis, otsustasid Prisma ja Selver lõpetada Fazeriga koostöö senisel kujul ning hakata ise küpsetuspunktides opereerima. Fazer Eesti uueks ärisuunaks on endiste küpsetuspunktide varustamine külmutatud toodetega, mille tarbeks tehti 2011. aastal ka vajalikud investeeringud.

Fazer Eesti peamised kliendid on kõik suuremad kauplusteketid üle Eesti (ETK, Rimi, Maxima, Selver, Prisma, OG Elektra), tanklad, kioskid ja erinevad toitlustusettevõtted.

Fazer Eesti peamised konkurendid pagaritoodete turul on Leibur, Eesti Pagar, Pere Leib pagaritoodete sektoris ning Kalev, Laima ja Mars maiustuste sektoris.

Tulud, kulud, kasum

2011. aastal oli Fazer Eesti müügitulu 22 806 tuhat eurot, mis on 2 522 tuhat eurot rohkem kui 2010. aastal. Müügi kasv tulenes maiustuste hulгимүүgi lisandumisest 2010 aasta aprillis Fazer Eesti tooteportfelli. 2011. aasta müügitulust moodustas 72% pagaritoodete müük ja 28% maiustuste hulгимүүk. Fazer Eesti müügitulust moodustas 90% müük Eestisse ja 10% ekspord. Fazer Eesti ärikahjumiks kujunes 367 tuhat eurot.

Peamised finantssuhtarvud	2011	2010
Müügitulu (tuh eurot)	22 806	20 284
Käibe kasv	12,43%	26,73%
Puhaskahjum (tuh eurot)	-397	-211
Kasumi vähenemine	-88%	-1128%
Puhasrentaablus	-1,7%	-0,9%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,3	1,3
ROA	-3,7%	-2%
ROE	-6,1%	-3,1%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- Käibe kasv (%) = $(\text{müügitulu } 2011 - \text{müügitulu } 2010) / \text{müügitulu } 2010 \cdot 100$
- Kasumi vähenemine (%) = $(\text{puhaskasum } 2011 - \text{puhaskasum } 2010) / \text{puhaskasum } 2010 \cdot 100$
- Puhasrentaablus (%) = $\text{puhaskasum} / \text{müügitulu} \cdot 100$
- Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara/ lühiajalised kohustused
- ROA (%) = $\text{puhaskasum} / \text{varad kokku} \cdot 100$
- ROE (%) = $\text{puhaskasum} / \text{omakapital kokku} \cdot 100$

Valuutakursside ja intressimäärade muutumise risk

Tehingud tarnijate ja klientidega toimuvad eurodes, mistõttu valuutakursi risk on madal.

Ettevõtte lühiajalise laenu intressimäär on seotud EURIBORiga. Juhtkonna hinnangul intressimäärade muutus ei avalda olulist mõju intressikuludele.

Investeeringud

Aruandeperioodil investeeriti materiaalsesse ja immateriaalsesse põhivarasse kokku 621 (2010: 230) tuhat eurot. 2011. aasta investeeringud olid seotud olemasolevate liinide täiustamisega summas 495 tuhat eurot, croissantide seadme soetusega ning kahe Maxima küpsetuskoja avamisega.

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

2012. aasta eesmärk on kasvatada turuosa ning parandada rentablust pagaritoodete valdkonnas läbi keskmise müügihinna tõstmise ja sisemise efektiivsuse tõstmise. Kasvu pagaritoodete müügis toetab hästi läbi mõeldud uus tootearendusplaan ning uued ja suuremahulised turundustegevused. Maiustuste turul on eesmärk hoida oma positsiooni ning tõsta veel enam kaubamärgi tuntust antud valdkonnas.

Kristjan Kongo

Juhatuse esimees

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	240 382	338 988	2
Nõuded ja ettemaksed	2 560 733	2 498 592	3,4
Varud	975 356	342 583	5
Kokku käibevara	3 776 471	3 180 163	
Põhivara			
Materiaalne põhivara	6 964 337	7 479 401	6
Immateriaalne põhivara	8 124	9 869	7
Kokku põhivara	6 972 461	7 489 270	
Kokku varad	10 748 932	10 669 433	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed	2 995 195	2 519 044	9
Kokku lühiajalised kohustused	2 995 195	2 519 044	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	1 267 393	1 266 996	8
Kokku pikaajalised kohustused	1 267 393	1 266 996	
Kokku kohustused	4 262 588	3 786 040	
Omakapital			
Aktiivkapital nimiväärtuses	665 600	664 681	10
Ülekurss	3 116 420	3 116 420	
Kohustuslik reservkapital	66 468	66 468	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 034 905	3 246 969	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-397 049	-211 145	
Kokku omakapital	6 486 344	6 883 393	
Kokku kohustused ja omakapital	10 748 932	10 669 433	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu	22 805 969	20 283 846	11
Muud äritulud	161 249	29 554	12
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-12 913 161	-10 037 887	13
Mitmesugused tegevuskulud	-5 303 465	-5 083 243	14
Tööjõukulud	-3 935 669	-4 210 520	16
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-1 031 666	-1 119 159	6,7
Muud ärikulud	-150 702	-30 545	17
Ärikasum (kahjum)	-367 445	-167 954	
Finantstulud ja -kulud	-29 604	-43 191	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-397 049	-211 145	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-397 049	-211 145	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-367 445	-167 954	
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	1 031 666	1 119 159	6,7
Kasum (kahjum) põhivara müügist	-44 211	-2 526	12
Kokku korrigeerimised	987 455	1 116 633	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-62 141	-1 233 150	3,4
Varude muutus	-632 773	13 397	5
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	274 236	978 612	9,20
Kokku rahavood äritegevusest	199 332	707 538	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-418 830	-379 085	6,7,20
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	150 098	16 623	
Laekunud intressid	618	600	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-268 114	-361 862	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed	0	-300 768	18
Makstud intressid	-29 824	-18 793	18
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-29 824	-319 561	
Kokku rahavood	-98 606	26 115	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	338 988	312 873	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-98 606	26 115	2
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	240 382	338 988	

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Aktiikapital nimiväärtuses	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2009	664 681	3 116 420	66 468	3 246 969	7 094 538
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-211 145	-211 145
31.12.2010	664 681	3 116 420	66 468	3 035 824	6 883 393
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-397 049	-397 049
Emiteeritud aktiikapital	919	0	0	-919	0
31.12.2011	665 600	3 116 420	66 468	2 637 856	6 486 344

Täpsem informatsioon aktiikapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 10.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

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

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

1.jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on Fazer Eesti AS arvestusvaluutaks alates 01.jaanuarist 2011 euro. Muutus arvestusvaluutas on kajastatud edasiulatuvalt. Seisuga 1.jaanuar 2011 on Fazer Eesti AS teostanud raamatupidamiskontode saldode ümberarvestuse, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi.

Finantsvarad

Ettevõtte on järgmised finantsvarad: raha ja ekvivalendid, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded, ning lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud. Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjatele ja muud nõuded (viitlaekumised, antud laenuid ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõuded, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus tagasimaksed ning võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvus summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui ettevõtte kavatseb neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatseb teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglases väärtuses.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast.

Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste investeeringutena aktsiatesse ja väärtpaberitesse ning pikaajaliste nõuetena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse), kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva, ning antud laenuid, mille maksetähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse finantsvarad alla järgnevalt:

(a) Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja lunastustähtajani hoitavad võlakirjad) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);

(b) Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);

(c) Õiglase väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla nende õiglasele väärtusele.

Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

Väärtuse languse tühistamised:

- (a) Juhul, kui eelnevalt alla hinnatud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtus järgnevatel perioodidel taas tõuseb, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis on madalam (1) finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtusest ja (2) bilansilisest jääkväärtusest korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud. Allahindluste tühistamisi kajastatakse kasumiaruandes.
- (b) Nende finantsvarade puhul, mida kajastatakse soetusmaksumuses, kuna nende õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt määratav, allahindlusi ei tühistata.
- (c) Õiglases väärtuses väärtuse muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi kajastatavate finantsvarade allahindluse tühistamisel lähtutakse järgnevast: aktsiate ja muude omakapitaliinstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine omakapitali ümberhindluse reservis; võlakirjade ja muude võlainstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine kasumiaruandes.

Raha

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

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutaks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta euro.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on seisuga 31. detsember 2011 ümber hinnatud eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus tagasimaksed ning vajadusel tehtavad allahindlused). Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma on vahe nende nõuete bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahel, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskuludena. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseselt toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja -seadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

Varude soetusmaksumuse arvestuspõhimõtted

Varude kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Neto realiseerimisväärtus leitakse, arvestades tavapärase äritegevuses kasutatavast hinnangulisest müügihinnast maha hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote müügi valmisolekusse viimiseks ja müügi sooritamiseks.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 5000 eurot. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 5000 euro, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a. tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta.

Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

Immateriaalset vara (arenguväljaminekud, patendid, litsentsid, kaubamärgid, tarkvara) kajastatakse bilansis siis, kui vara on ettevõtte poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Omandatud immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Arvele võtmise järel kajastatakse immateriaalset vara selle soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Arenguväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete ja teenuste väljatöötamiseks. Arenguväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu.

Immateriaalse varana kajastatakse ostetud arvutitarkvara, mis ei ole seonduva riistvara lahutamatu osa. Arvutitarkvara arenduskulud kajastatakse immateriaalse varana, kui need on otseselt seotud selliste tarkvaraobjektide arendamisega, mis on eristatavad, ettevõtte poolt kontrollitavad ning mille kasutamisest saadakse tulevast majanduslikku kasu pikema aja kui ühe aasta jooksul. Kapitaliseeritavad arvutitarkvara arenduskulud hõlmavad tööjõukulud ning muid arendamisega otseselt seotud kulutusi. Arvutitarkvara jooksva hooldusega seotud kulud kajastatakse kasumiaruandes kuludena.

Kulutused patentide, kaubamärkide, litsentside ja sertifikaatide soetamiseks kapitaliseeritakse, kui on võimalik hinnata neilt kulutustelt tulevikus saadavat tulu. Muu immateriaalne põhivara kantakse kuluks lineaarselt eeldatava kasuliku eluea jooksul.

Põhivara arvelevõtmise alampiir 5000 eurot

Amortisatsiooni arvutamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

Ehitised ja rajatised	10-33 aastat
Tootmiseseadmed	3-10 aastat
Muud masinad ja seadmed	4-7 aastat
Muu inventar ja IT seadmed	2-5 aastat

Maad ei amortiseerita.

Amortisatsiooni arvutamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiootel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust. Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglane väärtus (miinus müügikulutused) või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele. Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Immateriaalse põhivara amortisatsiooni arvatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Arenguväljaminekud 5 aastat

Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara 3-20 aastat

Määratud elueaga varade puhul hinnatakse vara väärtuse langust, kui on ilmnunud asjaolusid, mis viitavad võimalikule väärtuse langusele.

Rendid

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

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt muule ettevõtte bilansis kajastatavale varale. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimis põhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna. Kasutusrendi lepingute sõlmimisega kaasnevad esmased kulutused kajastatakse rendileandja bilansis varana (renditava varaga samal kirjel) ja amortiseeritakse kulusse rendiperioodi jooksul proportsionaalselt renditulu kajastamisega.

Finantskohustused

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

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

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolele. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

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

Tulud

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

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustada iga-aastasest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustub 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Arvelduskontod	240 382	338 988
Kokku raha	240 382	338 988

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Ostjatelt laekumata arved	2 553 900	2 488 143	
Ostjatelt laekumata arved	2 406 774	2 417 950	
Kontserni ettevõtetelt laekumata arved	147 126	70 193	18
Kokku nõuded ostjate vastu	2 553 900	2 488 143	

Lisa 4 Ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Tulevaste perioodide kulud	6 833	6 833	0	0
Kokku ettemaksed	6 833	6 833	0	0

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Tulevaste perioodide kulud	10 418	10 418	0	0
Kokku ettemaksed	10 418	10 418	0	0

Lisa 5 Varud

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Tooraine ja materjal	412 690	258 625
Lõpetamata toodang	88 264	83 958
Müügiks ostetud kaubad	474 402	0
Kokku varud	975 356	342 583

Aruandeperioodil hinnati varusid alla kogusummas 17 tuhat eurot (2010: 14 tuhat eurot).

Varasematel perioodidel teostatud varude allahindlusi käesoleval ega ka eelmisel aastal tühistatud ei ole.

Ettevõtte varusid on kolmandate osapoolte käes vastutval hoiul bilansilise maksumusega 496 tuhat eurot (31.detsembril 2010: 82 tuhat eurot).

Lisa 6 Materiaalne põhivara

(eurodes)

							Kokku
	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata projektid	Lõpetamata projektid ja ettemaksed	
31.12.2009							
Soetusmaksumus	414 836	3 885 052	7 622 226	3 172 934	284 060	284 060	15 379 108
Akumuleeritud kulum	0	-1 378 977	-4 445 393	-1 178 070	0	0	-7 002 440
Jääkmaksumus	414 836	2 506 075	3 176 833	1 994 864	284 060	284 060	8 376 668
Ostud ja parendused	0	0	1 095	9 092	219 345	219 345	229 532
Amortisatsioonikulu	0	-116 240	-648 422	-348 040	0	0	-1 112 702
Müügid	0	0	-9 241	-4 856	0	0	-14 097
Ümberklassifitseerimised	0	0	25 295	478 110	-503 405	-503 405	0
Ümberklassifitseerimine lõpetamata projektidest	0	0	25 295	478 110	-503 405	-503 405	0
31.12.2010							
Soetusmaksumus	414 836	3 885 052	7 467 505	3 626 547	0	0	15 393 940
Akumuleeritud kulum	0	-1 495 217	-4 921 945	-1 497 377	0	0	-7 914 539
Jääkmaksumus	414 836	2 389 835	2 545 560	2 129 170	0	0	7 479 401
Ostud ja parendused	0	0	14 157	6 011	596 442	596 442	616 610
Amortisatsioonikulu	0	-115 927	-567 072	-342 787	0	0	-1 025 786
Müügid	0	0	-86 135	-19 753	0	0	-105 888
Ümberklassifitseerimised	0	0	101 894	238 417	-340 311	-340 311	0
Ümberklassifitseerimine lõpetamata projektidest	0	0	101 894	238 417	-340 311	-340 311	0
31.12.2011							
Soetusmaksumus	414 836	3 885 052	7 065 491	3 558 896	256 131	256 131	15 180 406
Akumuleeritud kulum	0	-1 611 144	-5 057 087	-1 547 838	0	0	-8 216 069
Jääkmaksumus	414 836	2 273 908	2 008 404	2 011 058	256 131	256 131	6 964 337

Müüdud materiaalne põhivara müügihinna

	2011	2010
Masinad ja seadmed	150 098	16 623
Kokku	150 098	16 623

Kasum materiaalse põhivara müügist on avalikustatud lisas 12.

2011.aastal oli põhivara soetus 621 tuhat eurot, millest 202 tuhat eurot tasutakse 2012.aastal (2010: soetus 230 tuhat eurot, tasumine 2011.0 eurot).

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

(eurodes)

		Kokku
	Muu immateriaalne põhivara	
31.12.2009		
Soetusmaksumus	51 226	51 226
Akumuleeritud kulum	-34 900	-34 900
Jääkmaksumus	16 326	16 326
Amortisatsioonikulu	-6 457	-6 457
31.12.2010		
Soetusmaksumus	51 226	51 226
Akumuleeritud kulum	-41 357	-41 357
Jääkmaksumus	9 869	9 869
Ostud ja parendused	4 135	4 135
Amortisatsioonikulu	-5 880	-5 880
31.12.2011		
Soetusmaksumus	36 740	36 740
Akumuleeritud kulum	-28 616	-28 616
Jääkmaksumus	8 124	8 124

Lisa 8 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Pikaajalised laenud								
Laenuvõlg Fazeri konsolideerimisgrupi ettevõttele	1 265 198	0	1 265 198	0	2,839	EUR	09.12.2013	
Intressivõlg Fazeri konsolideerimisgrupi ettevõttele	2 195	0	2 195	0				
Pikaajalised laenud kokku	1 267 393	0	1 267 393	0				18
Laenukohustused kokku	1 267 393	0	1 267 393	0				

	31.12.2010	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Pikaajalised laenud								
Laenuvõlg Fazeri konsolideerimisgrupi ettevõttele	1 265 198	0	1 265 198	0	2,325	EUR	09.12.2013	
Intressivõlg Fazeri konsolideerimisgrupi ettevõttele	1 798	0	1 798	0				
Pikaajalised laenud kokku	1 266 996	0	1 266 996	0				18
Laenukohustused kokku	1 266 996	0	1 266 996	0				

Kõik ülaltoodud võlakohustused on ilma tagatiseta.

2011. aastal arvestati pikaajaliselt laenult intresse summas 30 222 (2010: 43 792) eurot.

2010. aasta lõpus muudeti lühiajalise laenu tagasimakse tähtaega mille tulemusel lühiajaline laen muutus pikaajaliseks.

Täiendav info lisas 18.

Lisa 9 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Võlad tarnijatele	1 145 910	579 733	
Võlad töövõtjatele	368 124	399 485	
Maksuvõlad	320 188	356 584	19
Võlad Fazeri kontserni kuuluvatele tarnijatele	1 160 973	1 183 242	18
Kokku võlad ja ettemaksed	2 995 195	2 519 044	

Lisa 10 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Aktsiakapital	665 600	664 681
Aktsiate arv (tk)	10 400	10 400
Aktsiate nimiväärtus	64	64

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2011 moodustas 2 638 (2010: 3 036) tuhat eurot.

Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 2 084 (2010: 2 398) tuhat eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 554 (2010: 638) tuhat eurot.

Seoses aktsiate nimiväärtise ümberarvestamisega eurodesse on 2011. aastal aktsiakapitali suurendatud 919 euro võrra eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt.

Lisa 11 Müügitulu

(eurodes)

	2011	2010
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	20 531 257	19 138 422
Soome	339 230	441 439
Läti	1 814 105	610 783
Leedu	121 377	93 202
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	22 805 969	20 283 846
Kokku müügitulu	22 805 969	20 283 846
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Leiva-ja saia tootmine	11 303 307	9 478 501
Leivatoodete, kookide, jahu- ja suhkrukondiitritoodete jaemüük	5 105 069	5 785 878
Konsultatsiooniteenus	76 616	295 336
Toidukaupade vahendamine	6 320 977	4 724 131
Kokku müügitulu	22 805 969	20 283 846

Lisa 12 Muud äritulud

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Kasum materiaalse põhivara müügist	150 098	16 623	6
Trahvid, viivised ja hüvitised	11 151	12 931	
Kokku muud äritulud	161 249	29 554	

Lisa 13 Kaubad, toore, materjal ja teenused (eurodes)

	2011	2010
Tooraine ja materjal	7 714 570	6 451 627
Varude allahindlus ja mahakandmine	17 238	13 909
Müügi eesmärgil ostetud kaubad	4 927 377	3 413 074
Transpordikulud	9 722	2 617
Logistikakulud	244 254	156 660
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	12 913 161	10 037 887

Lisa 14 Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	2011	2010
Üür ja rent	150 060	192 492
Energia	556 246	456 579
Elektrienergia	264 358	237 561
Soojusenergia	291 888	219 018
Mitmesugused bürookulud	850 315	841 697
Lähetuskulud	63 138	69 022
Koolituskulud	22 936	13 237
Riiklikud ja kohalikud maksud	22 331	32 141
Kulu ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest	-491	762
Reklaam ja marketing	951 357	1 188 592
Transport	1 873 092	1 545 000
Remondi ja hoolduskulud	415 155	436 175
Muud	399 326	307 546
Kokku mitmesugused tegevuskulud	5 303 465	5 083 243

Lisa 15 Kasutusrent (eurodes)

Aruandekohustuslane kui rendileandja

	2011	2010
Kasutusrenditulu	28 767	37 005
Järgmiste perioodide kasutusrenditulu mittekatkestatavatest lepingutest		
	31.12.2011	31.12.2010
12 kuu jooksul	11 203	37 005
1-5 aasta jooksul	44 814	148 083

Fazer Eesti AS on kasutusrendi tingimustel rendile andnud Kadaka tee 70d asuvad tootmisruumid. Kasutusrendileping on sõlmitud

määramata tähtjaks.

Tulevaste perioodide renditulu maksetähtajaga kuni 1 aasta on 11 tuhat eurot.

Olulisi rendilepinguga kaasnevaid lisatingimusi poolte vahel kokku lepitud ei ole.

Kasutusrendi tingimustel välja renditud ehitise soetusmaksumus ja jääkmaksumus on avalikustatud lisas 6.

Aruandekohustuslane kui rentnik

	2011	2010
Kasutusrendikulu	180 033	179 491
Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest		
	31.12.2011	31.12.2010
12 kuu jooksul	122 508	106 045
1-5 aasta jooksul	134 779	72 007

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel transpordivahendeid ja IT-seadmeid (alusvaluutaks EUR).

Lisa 16 Tööjõukulud

(eurodes)

	2011	2010
Palgakulu	2 974 099	3 186 499
Sotsiaalmaksud	961 570	1 024 021
Kokku tööjõukulud	3 935 669	4 210 520
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	297	322

Fazer Eesti AS keskmine töötajate arv oli 2011 aastal 297 (2010:322).

2011. aastal moodustasid ettevõtte tööjõukulud 3 936 (2010: 4 211) tuhat eurot, mis on 7 % vähem, kui eelmisel aastal.

Juhatuse liikmetele on 2011. aastal makstud tasusid 92,7 (2010: 66,3) tuhat eurot.

Tasud suurenesid seoses juhatuse koosseisu muutumisega 01.juulist 2010.

Äriühingu nõukogul on õigus juhatuse liige tagasi kutsuda ilma etteatamistähtajata. Juhul kui juhatuse liige kutsutakse äriühingu poolt tagasi ennetähtaegselt või teda ei valita järgnevale, põhikirjas sätestatud tähtajale, makstakse juhatuse liikemele hüvitist, mis vastab kuue kuu põhitasule. Nimetatud hüvitist ei maksta, kui juhatuse liige kutsutakse tagasi seaduse, põhikirja või lepingu rikkumisest tingituna.

Lisa 17 Muud ärikulud

(eurodes)

	2011	2010
Kahjum materiaalse põhivara müügist	105 888	14 097
Trahvid, viivised ja hüvitised	798	16 448
Muud	44 016	0
Kokku muud ärikulud	150 702	30 545

Lisa 18 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Fazer Leipomot Oy
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Soome Vabariik
Kontserni nimetus, millesse kuulub emaettevõtja	Karl Fazer Oy Ab
Riik, kus kontserni emaettevõtja on registreeritud	Soome Vabariik

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja	18 470	14 667	28 525	23 173
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	128 656	1 146 306	41 668	1 160 069

	2011		2010	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	179 456	181 870	198 509	70 940
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	8 586 863	1 989 016	5 184 664	1 238 842

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2011	2010
Arvestatud tasu	92 651	66 262

Fazer Eesti AS-i aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a. omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- b. teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtte teised tütarettevõtted);
- c. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- d. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

2011. aastal Karl Fazer Oy Ab-le laenu põhiosa tagasimakseid ei tehtud (2010: 301) tuhat eurot. 2011. aastal arvestati pikaajalise laenu intresse summas 30 (2010: 44) tuhat eurot. 2011. aastal arvestatud pikaajalise laenu intressid tasuti summas 30 tuhat eurot.

Konsolideerimisgrupilt saadud laenu kohustused ja tingimused on avalikustatud lisas 8.

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2011. aastal ega ka 2010. aastal moodustatud allahindlusi.

Aruandeperioodil ega võrdlusperioodil nõukogu liikmetele tasusid ei makstud ega soodustusi ei antud.

Juhatusle arvestatud tasud on avalikustatud lisas 16.

Lisa 19 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
	Maksuvõlg	Maksuvõlg
Käibemaks	191 236	217 613
Üksikisiku tulumaks	35 574	40 689
Erisoodustuse tulumaks	6 971	2 148
Sotsiaalmaks	75 202	84 304
Kohustuslik kogumispension	2 466	1 722
Töötuskindlustusmaksed	8 739	10 108
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	320 188	356 584

Lisa 20 Rahavood investeermistegevusest

Rahavoogude aruandes on 2011. aastal soetatud ja 2012. aastal tasutud põhivara summa 201 915 (2010. aastal soetatud ja 2011. aastal tasutud: 0) eurot elimineeritud reaal "Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus".

Lisa 21 Tingimuslikud kohustused

Võimalikud majandusrevisjonist tulenevad kohustused.

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

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Tegevjuhtkonna allkirjad 2011. a majandusaasta aruandele

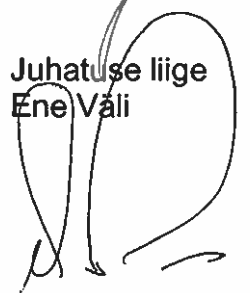
Fazer Eesti AS 2011.a majandusaasta aruande allkirjastamine 01.03. 2012:



Juhatuse esimees
Kristjan Kongo



Juhatuse liige
Ene Väli



Juhatuse liige
Varis Peisenieks

Aruande elektroonilised kinnitused

Fazer Eesti Aktsiaselts (registrikood: 10057691) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Aira Rast	Sisestaja	01.03.2012
Resolutsioon:	Aira Rast pearaamatupidaja	

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Fazer Eesti AS-i aktsionärile

Oleme auditeerinud kaasnevat Fazer Eesti AS-i (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

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

Vandeaudiitori kohustus

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

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

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

Arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tiit Raimla

Vandeaudiitor, litsents nr 287

AS PricewaterhouseCoopers

Tegevusluba nr 6

Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn

1. märts 2012

Audiitorite digitaalallkirjad

Fazer Eesti Aktsiaselts (registrikood: 10057691) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TIIT RAIMLA	Vandeaudiitor	01.03.2012

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 034 905
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-397 049
Kokku	2 637 856
Katmine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-397 049
Kokku	-397 049

Kahjumi katmise otsus

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 034 905
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-397 049
Kokku	2 637 856
Katmine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-397 049
Kokku	-397 049

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Leiva- ja saiatootmine; säilitusaineteta pagaritoodete tootmine	10711	11303307	49.56%	Jah
Toidukaupade, jookide ja tubakatoodete vahendamine	46171	6320977	27.72%	Ei
Leivatoodete, kookide, jahu- ja suhkrukondiitritoodete jaemüük	47241	5105069	22.38%	Ei
Büroohaldus, kombineeritud sekretäriteenus	82111	76616	0.34%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6502420
Faks	+372 6502455
E-posti aadress	info@fazer.ee