

BAUHOF GROUP AS

2011.A KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

juriidiline aadress:	Peterburi tee 64 11415 Tallinn Harjumaa Eesti Vabariik
registrikood:	10636638
telefon:	+372 6 061 403
faks:	+372 6 061 401
e-posti aadress:	info@bauhof.ee
veebilehe aadress:	www.bauhof.ee
audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
aruandeaasta algus:	1. jaanuar 2011.a.
aruandeaasta lõpp:	31. detsember 2011.a.

SISUKORD

KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE.....	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	6
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE.....	6
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	6
KONSOLIDEERITUD BILANSS.....	7
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	8
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	9
LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	10
Lisa 1. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	10
Lisa 2. Majanduskriisi mõjud.....	18
Lisa 3. Müügitulu ja muud äritulud.....	19
Lisa 4. Ärikulud ja muud ärikulud.....	19
Lisa 5. Finantstulud ja -kulud.....	20
Lisa 6. Raha ja pangakontod.....	20
Lisa 7. Nõuded ostjate vastu.....	21
Lisa 8. Muud nõuded ja ettemaksed.....	21
Lisa 9. Varud.....	22
Lisa 10. Kinnisvarainvesteeringud.....	22
Lisa 11. Materiaalne põhivara.....	23
Lisa 12. Immateriaalne põhivara.....	24
Lisa 13. Võlakohustused.....	24
Lisa 14. Tütarettevõtted.....	26
Lisa 15. Muud võlad ja ettemaksed	26
Lisa 16. Eraldised.....	27
Lisa 17. Tingimuslikud kohustused	27
Lisa 18. Omakapital.....	27
Lisa 19. Garantiid ja panditud varad	28
Lisa 20. Negatiivne käibekapital.....	28
Lisa 21. Tehingud seotud osapooltega	29
Lisa 22. Lisa konsolideeritud rahavoo aruande juurde	30
Lisa 23. Emaettevõtte kasumiaruanne.....	30
Lisa 24. Emaettevõtte bilanss.....	31
Lisa 25. Emaettevõtte rahavoogude aruanne.....	32
Lisa 26. Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne.....	33
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	34
MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK.....	35
Juhatuse allkirjad 2011.a konsolideeritud majandusaasta aruandele.....	36
Bauhof Group AS konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le.....	37

KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE

Aasta 2011

2011. aasta kontserni käibeks kujunes kokku 89,9 miljonit eurot, kasvades aastaga 19,44 %. Emaettevõtte käive kasvas ligikaudu 17,5 % ning käibeks kujunes 67,77 miljonit eurot. Kontserni Leedu ettevõtte käive kasvas 28,2 %, ning käibeks kujunes 22,25 miljonit eurot. Kontserni põhitegevuseks on jätkuvalt ehitusmaterjalide ja aiakaupade hulgi- ja jaemüük (EMTAK 2008 järgi – 4719, jaemüük muudes spetsialiseerimata kauplustes).

Majanduskriisi mõju 2011. aastal Eestis ega Leedus ei süvenenud ja võib rääkida turu stabiliseerumisest ja isegi kergest tõusust. Ka 2012. aastast ootame turu stabiilsust või väga mõõdukat kasvu.

Enamuse eelmise aasta käibest moodustas taas müük kohalikele turgudele. Suurema enamuse kogukäibest moodustas müük jaekliendile. Kaubagrupidest andsid põhiosa käibest siseviimistlusmaterjalide, üldehitusmaterjalide ning aiakaupade müük. Turu taastumisele ja kasvule andis eriti olulise panuse just üldehitusmaterjalide müük.

Emaettevõtte ärinimi muutus 2011. aasta suvel seniselt Ehitus Service OÜ-lt Bauhof Group AS-iks. Muudatuse eesmärk oli ühtlustada ametlik nimi põhibrändiga. Sisulisi muutusi äritegevuses nimevahetus endaga kaasa ei toonud.

Aasta jooksul investeeris kontsern jooksvate investeeringutena põhivarasse kokku 572 tuhat eurot. 2012. aastal on kavas investeeringud AS-i Devest ostu käigus omandatud kahe kaupluse (Laagri ja Keila) kaasajastamisse.

2010. aasta detsembris ostis Bauhof Group AS (selleaegse nimega Ehitus Service OÜ) 100% AS Devest aktsiatest. AS Devest oli Tallinnas ja Harjumaal tegutsev ehitus- ja aiakaupapood müüv ettevõtte. Tehingu tulemusena lisandus Bauhofi kaupluseketti kaks uut kauplust – Laagris ja Keilas. 01. jaanuaril 2011 toimus Bauhof Group AS ja AS Devest ühinemine, mille käigus AS Devest liideti Bauhof Group AS-iga. Ettevõtte jätkab tegevust Bauhof Group AS nime all. AS Devest kustutati äriregistrist.

2011. aasta lõpus investeerisid aktsionärid ettevõttesse täiendavalt 1,5 miljonit eurot käibekapitali tugevdamiseks.

Sarnaselt kõigi teiste äriettevõtetega keskendus kontsern eelmisel aastal kulude kokkuhoiule ja efektiivsuse suurendamisele. Tähtsaimaks sisemiseks arendusprojektiks oligi kaupluste tegevusprotsesside täiustamine, mille tagajärjel tõusis efektiivsus. Sellealane tegevus jätkub ka 2012. aastal.

Eestis hoidis emettevõtte eelmisel aastal ehitus- ja aiakaupade turul liidripositsiooni. Leedus toimus turuosa kasv eriti jõuliselt aasta esimeses pooles, kuid uue turule sisenejana veel väljakujunenud turuosast rääkida ei saa. Kokku tegutseb 2011 aasta lõpu seisuga Bauhof'i kaubamärgi all 17 kauplust sh 12 Eestis ja 5 Leedus. Aastal 2012 täiendavaid kaupluste avamisi ei planeerita. Küll aga läbivad põhjaliku uuenduskuuri Laagri ja Keila kauplus.

Ettevõtte juhatuse liikmeteks eelmisel majandusaastal olid Jaanus Vihand, Paavo Truu, Martin Petjärv ja Mart Vau. Jaanus Vihand on aruande koostamise hetkeks juhatusest tagasi kutsutud ja ettevõtte juhtimises ei osale.

Vastavalt Faktum & Ariko uuringutele on kaubamärk BAUHOF Eestis ehitusmaterjalide müüjate võrdluses tuntuim kaubamärk ja Bauhofi kauplused on ostjate eelistatuim ostukoht.

Bauhof Group AS konsolideerimisgruppi kuulusid bilansipäeval 100%-lised tütaretevõtted UAB Bauhof LT, SIA Tiraine Estate ja SIA Bauhof Latvia.

Bauhof Group AS kontserni kuuluva ja Leedus registreeritud UAB Bauhof LT kaudu tegutseb tänaseks viiest kauplusest koosnev ehitusmaterjalide jaemüügikett Leedus.

Lätis registreeritud SIA Bauhof Latvia kaudu planeerime üldise majandusolukorra stabiliseerumisel alustada ehitusmaterjalide jaemüügiga Lätis. SIA Tiraine Estate loodi toetuseks meie Läti kaubandusettevõttele eesmärgiga efektiivselt hallata Läti kinnisvara.

Konsolideerimisgrupi tegevus on suunatud arengule ja laienemisele ning sellega seoses ei plaanita dividende lähematel aastatel maksta.

Peamised finantssuhtarvud

	2011. a	2010. a
Müügitulu (tuh eurot)	89 920	75 282
Tulu kasv	19,44 %	1,18 %
Brutokasumi määr %	22,94 %	21,79 %
Puhaskasum (tuh eurot)	-3 535	-5 100
Puhasrentaablus	-3,93 %	- 6,77 %
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,70	0,70
ROA	-11,0 %	- 15,71 %
ROE	-250,71 %	- 150,55 %

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Käibe kasv (%) = (müügitulu 2011 – müügitulu 2010) / müügitulu 2010 * 100

Brutokasumimäär (%) = brutokasum / müügitulu * 100

Puhasrentaablus (%) = puhaskasum / müügitulu * 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100

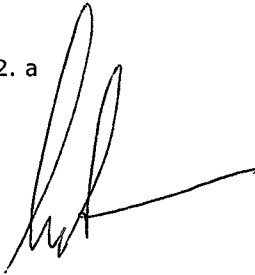
ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100

Tegevusplaanid ja –suunad järgnevatel perioodideks

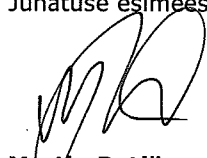
2012. aasta põhilisteks eesmärkideks on:

- Suurendada ettevõtte tuntust ja turuosa Leedu turul;
- Hoida turuliidri positsiooni Eestis;
- Jätkatakse ettevõtte kontseptsiooni parendamist;
- Suurendada ettevõtte klientide lojaalsust (eelkõige läbi Meistrikubi ja Profikubi);
- Suurendada märgatavalt ettevõtte kuluefektiivsust ja jõuda kasumisse;

30. aprill 2012. a



Mart Vau
Juhatuse esimees



Martin Petjärv
Juhatuse liige



Paavo Truu
Juhatuse liige

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

01. jaanuar kuni 31. detsember		EUR' 000	
	Lisa nr	2011	2010
Müügitulu	3	89 920	75 282
Muud äritulud	3	240	285
Müüdud kaupade kulud	4	-69 295	-58 875
Mitmesugused tegevuskulud	4	-13 135	-11 745
Tööjõu kulud	4	-9 830	-8 487
Põhivara kulum ja väärtuse langus	11, 12	-1 284	-1 355
Muud ärikulud	4	-45	-108
Äri kahjum		-3 429	-5 003
Finantstulud	5	67	14
Finantskulud	5	-173	-111
Kahjum enne tulumaksustamist		-3 535	-5 100
Aruandeaasta kahjum		-3 535	-5 100

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

01. jaanuar kuni 31. detsember		EUR '000	
		2011	2010
Aruandeaasta puhaskahjum		-3 535	-5 100
Muu koondkahjum			
Realiseerimata kursivahed		57	-5
Aruandeaasta muu koondkahjum		-3 478	-5 105
Aruandeaasta koondkahjum		-3 478	-5 105

Lisad lehekülgedel 10 kuni 33 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. M
 Kuupäev/date 30.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD BILANSS

31. detsembri seisuga		EUR '000	
	Lisa nr	2011	2010
Varad			
Raha ja pangakontod	6	725	1 515
Nõuded ostjate vastu	7	1 807	1 348
Muud nõuded ja ettemaksed	8	1 084	480
Varud	9	17 298	16 738
Käibevara kokku		20 914	20 081
Pikaajalised ettemaksed	8	10	491
Kinnisvarainvesteeringud	10	5 151	5 077
Materiaalne põhivara	11	4 424	5 011
Immateriaalne põhivara	12	1 644	1 806
Põhivara kokku		11 229	12 385
VARAD KOKKU		32 143	32 466
Kohustused			
Võlakohustused	13	1 143	2 418
Võlad tarnijatele		26 698	23 955
Muud võlad ja ettemaksed	15	2 138	2 092
Lühiajalised eraldised	16	75	93
Lühiajalised kohustused kokku		30 054	28 558
Pikaajalised võlakohustused	13	101	428
Pikaajalised eraldised	16	578	92
Pikaajalised kohustused kokku		679	520
Kohustused kokku		30 733	29 078
Omakapital			
Aktiivkapital	18	2 662	2 547
Registreerimata aktiivkapital	18	1 500	2 831
Ülekurss		10 550	8 008
Kohustuslik reservkapital		165	165
Muud reservid		3	-54
Eelmiste perioodide kahjum		-9 935	-5 009
Aruandeaasta kahjum		-3 535	-5 100
Omakapital kokku		1 410	3 388
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		32 143	32 466

Lisad lehekülgedel 10 kuni 33 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. M
 Kuupäev/date 30.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

01. jaanuar kuni 31. detsember		EUR '000	
	Lisa nr	2011	2010
Rahavood äritegevusest			
Ärikahjum		-3 443	-5 003
Ärikahjumi korrigeerimised	22	1 267	1 256
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	22	1 192	-1 825
Varude muutus		-527	2 107
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	22	1 760	1 409
Rahavood äritegevusest kokku		249	-2 056
Rahavood investeerimistegevusest			
Tütarettevõtte soetamine		-222	-2 362
Tasutud põhivara eest	22	-509	-238
Laekunud põhivara müügist		21	0
Laekunud intressid		6	14
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-704	-2 586
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud aktsiakapitali emissioonist		1 500	2 831
Saadud laenud		2 036	2 034
Laenude tagasimaksed		-3 322	-1 599
Kapitalirendi põhiosa maksed	13	-380	-381
Makstud intressid ja muud finantskulud		-170	-108
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-336	2 777
Rahavood kokku		-791	-1 865
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul		1 515	3 380
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-790	-1 865
Valuutakursside muutuste mõju		-1	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		725	1 515

Lisad lehekülgedel 10 kuni 33 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. M
 Kuupäev/date 30.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

EUR '000	Aksia- kapital	Registree- rimata aktsiakapital	Ülekurs	Kohus- tuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kahjum	Omakapi- tal kokku
Saldo 31.12.2009	2 547	0	8 008	165	-49	-5 009	5 662
Osakapitali emissioon	0	2 831	0	0	0	0	2 831
2010. aasta koondkahjum	0	0	0	0	-5	-5 100	-5 105
Saldo 31.12.2010	2 547	2 831	8 008	165	-54	-10 109	3 388
Osakapitali registreerimine	289	-2 831	2 542	0	0	0	0
Osakapitali nimiväärtuse ümberarvestamine eurodesse ja osakapitali aktsiakapitaliks ümberkujundamine	-174	0	0	0	0	174	0
Aktsiate emiteerimine	0	1 500	0	0	0	0	1 500
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	0	57	-3 535	-3 478
Saldo 31.12.2011	2 662	1 500	10 550	165	3	-13 470	-1 410

Täiendav informatsioon omakapitali kohta on toodud lisas 18.

Lisad lehekülgedel 10 kuni 33 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. M
 Kuupäev/date 30.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

BAUHOF GROUP AS kasumiaruanne on koostatud raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

2011. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad BAUHOF GROUP AS (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete UAB Bauhof LT, SIA Tiraine Estate ja SIA Bauhof Latvia finantsnäitajad (kontserni struktuur on esitatud lisas 14).

Emaettevõtte, Bauhof Group AS ja tütarettevõtte Devest AS ühinemine toimus vastavalt ühinemislepingule 01.jaanuaril 2011. Ühendavaks ühinguks oli Bauhof Group AS ja ühendatavaks ühinguks Devest AS. Ühendatava ühingu kõik varad võeti üle ühendava ühingu poolt, mistõttu kõik ühendatava ühingu varad ja kohustused on raamatupidamise aruandes kajastatud tegevuse jätkuvuse põhimõttest lähtuvalt.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

A. Muudatus arvestus- ja esitusvaluutas

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

2011. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes. Aruandes esitatud võrdlusandmed on Eesti kroonidest eurodesse ümber arvestatud üleminekukursiga 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi.

B. Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Tütarettevõtte kasutab oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Välismaal asuvate tütarettevõtete konsolideerimiseks arvestatakse nende aruanded nende arvestusvaluutast ümber emaettevõtja esitusvaluutasse. Välisvaluuta arvestuse põhimõtteid on selgitatud punktis D.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

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

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil selle omandamise kuupäeva seisuga. Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena. Positiivset firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud bilansis immateriaalse varana (vt arvestuspõhimõtet M). Juhul, kui õiglane väärtus ületab soetusmaksumust, siis tekkinud negatiivne firmaväärtus kajastatakse koheselt täies ulatuses perioodituluna.

Juhul, kui tütarettevõtte aruandeperioodi jooksul müüakse, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes müüdud tütarettevõtte tulusid ja kulusid kuni müügikuupäevani. Vahet müügihinna ja tütarettevõtte netovara bilansilise väärtuse vahel kajastatakse kontserni bilansis müügikuupäeva seisuga kasumi või kahjumina tütarettevõtte müügist.

C. Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud emaettevõtte konsolideerimata aruanded

Vastavalt kehtivale Raamatupidamise seadusele on lisades 23 kuni 26 avaldatud emaettevõtte konsolideerimata aruanded. Emaettevõtte aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Investeeringud tütarettevõtetesse on emaettevõtte bilansis (lisas 24) kajastatud soetusmaksumuse meetodil. See tähendab, et investeering kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane väärtus ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega. Soetusmaksumuses kajastatavate investeeringute allahindluse osas vaata täiendavat informatsiooni arvestuspõhimõttest N.

D. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta euro. Emaettevõtte arvestusvaluuta on euro (kuni 31.detsembrini 2010 Eesti kroon). Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa keskpanga valuutakursid (kuni 31.detsembrini 2010 Eesti Panga valuutakursid). Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja kohustused), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa keskpanga (kuni 31.detsembrini 2010 Eesti Panga) valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Tarnijate ja ostjate arveldustega seotud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse ärituludes ja -kuludes. Muud välisvaluutatchingutest saadavad kasumid ja kahjumid kajastatakse finantstuludes ja -kuludes.

Õiglasest väärtusest mõõdetavad mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber õiglase väärtuse määramise päeval kehtiva Euroopa keskpanga (kuni 31.detsembrini 2010 Eesti Panga) valuutakursside alusel.

Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed, soetusmaksumuses kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse tehingupäeval kehtinud Euroopa keskpanga (kuni 31.detsembrini 2010 Eesti Panga) valuutakursi alusel.

Välismaal asuvate tütarettevõtete konsolideerimiseks arvestatakse nende aruanded nende arvestusvaluutast ümber emaettevõtte esitlusvaluutasse. Välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel kasutatakse järgmisi valuutakursse:

- Kõik tütarettevõtete vara ja kohustuste kirjed hinnatakse ümber bilansipäeva Euroopa keskpanga (kuni 31.detsembrini 2010 Eesti Panga) kursi alusel;
- Kõik tütarettevõtete tulud ja kulud, muud omakapitali muutused ning rahavood hinnatakse ümber nende tekkimise perioodi kaalutud keskmise kursiga;

Aruannete ümberarvestusest tekkinud vahed kajastatakse konsolideeritud bilansis omakapitali kirjel „Muud reservid“. Välismaal asuva tütarettevõtte võõrandamisel kajastatakse omakapitali kirjel „Muud reservid“ kajastatud summa aruandeaasta kasumi või kahjumina.

E. Tulu kajastamine

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamise järgselt. Juhul, kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtutakse valmidusastme meetodist.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu nende laekumisel.

Tulu kajastamine pikaajalistelt teenuslepingutelt

Tulu pikema perioodi jooksul osutatavate teenuste müügist kajastatakse lähtuvalt osutatava teenuse valmidusastmest bilansipäeval, eeldusel, et teenuse osutamist hõlmava tehingu lõpptulemust (s.o. seotud tulusid ja kulusid) on võimalik usaldusväärselt prognoosida ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulud.

Osutatava teenuse valmidusaste määratakse kasutades teenuse osutamisega seotud tegelike kulude suhet võrreldes eelarveliste kogukuludega.

Kui teenuse osutamist hõlmava tehingu või projekti lõpptulemust ei ole võimalik usaldusväärselt prognoosida, kuid on tõenäoline, et ettevõtte suudab katta vähemalt teenusega seotud kulud, on tulu kajastatud ainult tegelike lepingu täitmisega seotud kulude ulatuses. Kui on tõenäoline, et teenuse osutamisega kaasnevad kogukulud ületavad teenuse osutamisest saadava tulu, siis kajastatakse oodatav kahjum täies ulatuses kohe.

Juhul, kui bilansipäeval ületab ostjale esitatud vahearvete summa projektile tehtud kulutused ja sellele vastava tuluosa, kajastatakse vahe bilansis lühiajalise kohustuse real „Muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud“. Juhul kui ostjale esitatud vahearvete summa on väiksem kui projektile tehtud kulutused ja sellele vastav tuluosa, kajastatakse vahe bilansis real „Muud lühiajalised nõuded“.

F. Finantsvarad

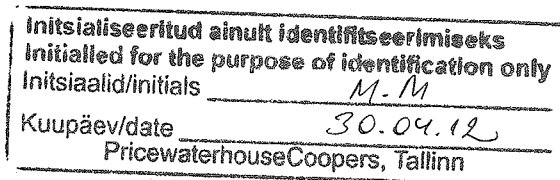
Kontsernil on järgmised finantsvarad: raha ja ekvivalendid (vt ka arvestuspõhimõtte C), nõuded ostjate vastu (vt ka arvestuspõhimõtte H), muud nõuded ning lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud.

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval, s.t. päeval, mil kontsern võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks.

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse kõiki finantsvarasid õiglasest väärtuses, v.a.:

- nõuded teiste osapoolte vastu, mida kontsern ei ole soetanud edasimüügi eesmärgil ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud – kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
- investeeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata (k.a. selliste varadega seotud tuletisinstrumentid) – kajastatakse soetusmaksumuses.



Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kasumid ja kahjumid õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavalt väärtpaperitelt kajastatakse kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavaid finantsvarasid hinnatakse alla juhul, kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus. Korrigeeritud soetusmaksumusel kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus diskonteerituna esmasel kajastamisel fikseeritud efektiivse intressimääraga. Äritegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskuludena ning investeerimistegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna.

Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Soetusmaksumuses kajastatavaid finantsvarasid tuleb hinnata alla nende kaetavale väärtusele juhul, kui viimane on finantsvara bilansilisest maksumusest madalam. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast eeldatavasti tulevikus saadavad rahavood diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes. Finantsvara allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade allahindlust hiljem ei tühistata.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui kontsern kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolale üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

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

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

G. Raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, panga arvelduskontodel olevat raha ning kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ja muid paigutusi rahaturufondidesse ja muudesse ülikviiidsetesse fondidesse, mis individuaalselt vastavad raha ja raha ekvivalendi mõistele. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

H. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõuded ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nõuete 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. Võimalike nõuete väärtuse languse asjaoludeks on võlgniku pankrot, olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine.

Nõuete väärtuse langust hinnatakse iga ostja ja nõuete kohta individuaalselt. Kui nõuete laekumine loetakse osaliselt või täielikult ebatõenäoliseks, kajastatakse see nõuete bilansilise väärtuse vähendamisenä ja kajastatakse mitmesuguste tegevuskuludena. Kui nõue loetakse lootusetuks, siis kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials M.M
Kuupäev/date 30.04.12
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

I. Faktooring

Faktooring on nõuete üleandmine (müük) ning sõltuvalt faktooringlepingu tingimustest on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad sisuliselt müüjalt üle ostjale (regressiõigusega faktooring).

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (s.t. nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud.

Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele laenukohustustele.

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse finantskuluna.

J. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb varude ostukulutustest. Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid.

Varude kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Varude allahindlusi nende neto realiseerimisväärtusele kajastatakse aruandeperioodi kuluna ja kajastatakse kasumiaruandes real "Müüdud kaupade kulu".

K. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida hoitakse renditulu teenimise või turuväärtuse tõusmise eesmärgil ning mida ei kasutata ettevõtte enda majandustegevuses. Kinnisvaraobjekti kajastatakse kinnisvarainvesteeringuna ka juba ehitus- või arendustegevuse käigus. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid. Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Piiramata kasutuseaga objekte (maa) ei amortiseerita.

Kinnisvarainvesteeringu kajastamine bilansis lõpetatakse objekti võõrandamise või kasutusest eemaldamise korral, kui objektist ei teki eeldatavasti tulevast majanduslikku kasu. Kinnisvarainvesteeringu kajastamise lõpetamisest tekkinud kasum või kahjum kajastatakse lõpetamise perioodi kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikuludena.

Kui kinnisvaraobjekti kasutamise eesmärk muutub, klassifitseeritakse objekt bilansis ümber. Alates muutuse toimumise kuupäevast rakendatakse objektile selle varadegrupi arvestuspõhimõtteid, kuhu see objekt ümber klassifitseeritakse.

L. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse kontserni enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 500 euro. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 500 euro, kantakse väheväärtusliku inventarina kulusse.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	M. M
Kuupäev/date	30.04.12
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Edaspidi kajastatakse materiaalet põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendi tingimustel soetatud põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga. Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud (parendused) kajastatakse põhivarana, kui need vastavad materiaalse põhivara definitsioonile ja vara kajastamise kriteeriumitele.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit, lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Masinad ja seadmed	3 - 15 aastat
IT seadmed	3 - 5 aastat
Muu inventar, tööriistad ja sisseseade	5 - 15 aastat

Põhivara parendustele amortisatsiooni arvestamisel lähtutakse parendatava põhivaraobjekti kasulikest elueast.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui vara bilansiline väärtus jõuab nullini, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel „Müügiootel põhivaraks“.

Juhul, kui põhivara kaetav väärtus on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele (vaata ka arvestuspõhimõtet osas N).

M. Immateriaalne põhivara

Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis siis, kui vara on kontserni poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Omandatud immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse immateriaalset põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalne põhivara jagatakse määratud kasuliku elueaga varaks ja määramata kasuliku elueaga varaks.

Määratud kasuliku elueaga immateriaalset põhivara amortiseeritakse lineaarsel meetodil, lähtudes vara eeldatavast kasulikest elueast:

Ostetud litsentsid	3 - 10 aastat
--------------------	---------------

Määramata pikkusega kasuliku elueaga immateriaalset vara (äriühenduse käigus tekkinud firmaväärtus) ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi vara kaetava väärtuse test (vaata arvestuspõhimõtet osas N).

Ka määratud elueaga varade puhul hinnatakse vara väärtuse langust, kui on ilmnenud asjaolusid, mis viitavad vara võimalikule väärtuse langusele (vt ka arvestuspõhimõtet osas N).

N. Varade väärtuse langus

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade (s.h firmaväärtus) puhul kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Piiramat kasutuseaga materiaalse põhivara (maa) ning amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials M. M
Kuupäev/date 30.04.12
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Kui väärtuse testi tulemusena selgub, et vara või varade grupi (raha genereeriva üksuse) kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, tühistatakse varasem allahindlus ja suurendatakse vara bilansilist jääkmaksumust kuni summani, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni. Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisena.

N. Rendiarvestus

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Kõiki ülejäänud renditehinguid kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirendi tingimustel soetatud vara kajastatakse rentniku bilansis miinimumrendimaksete nüüdisväärtuses. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooniperioodiks on vara kasulik tööiga või rendiperiood, olenevalt sellest, mis on lühem. Kapitalirendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad kulutused kajastatakse finantskuluna.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Müügi-tagasirendi tehingud

Müügi-tagasirenditehing sisaldab vara müümist ja sama vara tagasirentimist müüjale. Tehingu kajastamine sõltub sellest, kas tagasirenditehing on sõlmitud kasutus- või kapitalirendi tingimustel ning kasutusrendi korral ka sellest, kas müügitheing toimus turuhinnas või mitte.

Kui müügi-tagasirenditehingus on tagasirent sõlmitud kapitalirendi tingimustel, kajastatakse tehingut kui finantseerimistehingut: „müüdud“ vara jääb müüja bilanssi ning saadud raha (müügihinna) summas kajastatakse bilansis kapitalirendikohustust. Müügihinna ja rendimaksete miinimumsumma vahet kajastatakse rendiperioodi jooksul intressikuluna analoogselt tavaliste kapitalirendilepingutega.

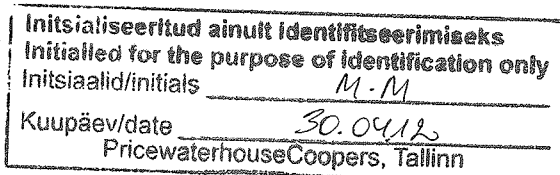
Kui müügi-tagasirenditehingus on tagasirent sõlmitud kasutusrendi tingimustel, kajastatakse tehingut kui tavalist ostu-müügitehingut, kusjuures tekkinud kasum/kahjum kajastatakse koheselt, välja arvatud järgmistel juhtudel:

- kui müügihind on vara õiglasest väärtusest madalam ning madal hind kompenseeritakse tulevaste turuhinnast madalamate rendimaksetega - sellisel juhul kajastatakse müügihinna ja vara õiglase väärtuse vahe bilansis tulevaste perioodide kuluna ja amortiseeritakse kulusse proportsionaalselt rendimaksetega eeldatava vara kasutamise perioodi jooksul.
- Kui vara müügihind on kõrgem kui vara õiglane väärtus - siis kajastatakse õiglast väärtust ületav summa bilansis tulevaste perioodide tuluna ja amortiseeritakse tulusse eeldatava vara kasutamise perioodi jooksul.

Kasutusrentide puhul, mille korral vara õiglane väärtus on müügi-tagasirenditehingu hetkel bilansilisest maksumusest madalam, kajastatakse õiglase väärtuse ja bilansilise maksumuse vahe koheselt kuluna.

O. Finantskohustused

Kõik finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.



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

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega ning neid kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasel väärtuses (millest on maha arvatud olulised tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

P. Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Eraldisena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, kui ettevõtte lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest ning need kajastatakse bilansis summas, mis on bilansipäeva seisuga vajalikud eraldisega seotud kohustuste rahuldamiseks.

Eraldis, mille realiseerumise tõenäosus on hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse pikaajalise eraldisena selle diskonteeritud väärtuses, välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on ettevõtte juhtkonna hinnangul alla 50%, on avalikustatud potentsiaalsete kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

Q. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

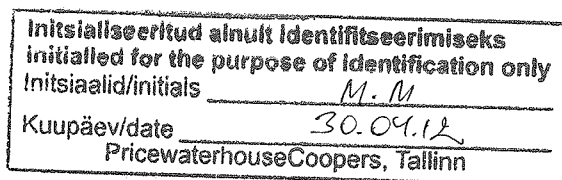
Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

R. Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud kuludelt ning siirdehinna korrigeerimistelt.

Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks on 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 väljamaksmisele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis 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, esitatakse aastaaruande lisades.

Välismaised tütarettevõtted

Tulumaksuvarad ja -kohustused ning tulumaksukulud ja -tulud liigitatakse realiseerunud (tasumisele kuuluvaks) tulumaksuks ja edasilükkunud tulumaksuks. Tasumisele kuuluv tulumaks esitatakse lühiajalise varana või kohustusena ning edasilükkunud tulumaks pikaajalise varana või kohustusena. Konsolideeritud kasumiaruandes on kajastatud Lätis ja Leedus asuvate tütarettevõtete kasumilt arvestatud ettevõtte tulumaksukulu ja edasilükkunud tulumaksukulu või -tulu ning Eestis registreeritud ettevõtete dividendide tulumaksukulu.

Läti ja Leedu tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib vastava riigi äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Lätis kehtis 2011. aastal tulumaksumäär 15% (2010: 15%); Leedus kehtis 2011. aastal tulumaksumäär 15% (2010: 15%).

Välismaiste tütarettevõtete puhul leitakse edasilükkunud tulumaksuvara või -kohustus kõigi bilansikuupäeval esinevate varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste ajutiste erinevuste vahel. Edasilükkunud tulumaks arvutatakse kehtivate või eeldatavalt kehtivate maksumääradega, mis on rakendatavad nendes perioodides, kui ajutised erinevused või maksukahjumid realiseeruvad. Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused on tasaarveldatud ainult ühe kontserni kuuluva äriühingu piires. Edasilükkunud tulumaksuvara esitatakse bilansis vaid juhul, kui prognoositavas tulevikus on tõenäoline edasilükkunud tulumaksuvaraga võrreldavas suuruses tulumaksukohustuse tekkimine, mida saaks kasutada tasaarveldamiseks.

S. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastasest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 osakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks ja aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Lisa 2. Majanduskriisi mõjud

Majanduskriis tabas kinnisvara ja ehituskaupadega seotud majandussektoreid eriti teravalt. Selle tulemusena on aruandeaasta lõpuks mitmed nii ehitus- kui kaubandusettevõtted oma tegevuse lõpetanud. Samuti on allesjäänud ettevõtted pidanud kandma suuri kahjumeid ning väga oluliselt kärpima kulusid.

Aruandeaasta lõpuks oli hiljutine majanduskriis hakanud taanduma nii Eestis kui ka Leedus. Sellest annab tunnistust kasvav eksport, SKT kasv, tööpuuduse vähenemine kui ka jaekaubanduse käivate suurenemine.

Juhtkonna hinnangul on oluliselt vähenenud majanduskriisist tingitud riskid sh ostjate pankrotistumise oht ja hankijate tarneraskused. Siiski ei ole veel taastunud ei kriisieelne turumaht ega stabiilsus, millest annavad tunnistust endiselt esinevad ehitusettevõtete pankrotid.

Lisa 3. Müügitulu ja muud äritulud

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade ja tegevusalade lõikes järgmiselt:

Perioodi 01. jaanuar kuni 31. detsember kohta	EUR '000	
	2011	2010
Geograafilised piirkonnad		
Eesti Vabariik	66 996	57 709
Leedu Vabariik	22 135	17 342
Muud riigid	789	231
Geograafilised piirkonnad kokku	89 920	75 282
Tegevusalad		
Jaemüük	50 613	47 565
Ärimüük	39 307	27 717
Tegevusalad kokku	89 920	75 282
Muud äritulud		
Reklaamihüvitised tarnijatelt	167	244
Kasum põhivara müügist	0	5
Saadud viivised, leppetrahvid	27	14
Muud äritulud	46	22
Muud äritulud kokku	240	285

Lisa 4. Ärikulud ja muud ärikulud

Perioodi 01. jaanuar kuni 31. detsember kohta	EUR '000	
	2011	2010
Müüdnud kaupade kulud		
Kaubakulud	-67 701	-57 425
Mahakandmine ja allahindlused (lisa 9)	702	709
Täiendavad müügikulud (transport, tarvikud)	-892	-741
Müüdnud kaupade kulud kokku	-69 295	-58 875
Muud tegevuskulud		
Hoonete haldamisega seotud kulud	-8 856	-8 007
Muud tegevuskulud	-2 049	-1 603
Juriidilised ja muud konsultatsioonid, pangakulud	-657	-622
Tõstukite kulud	-528	-501
Infotehnoloogia kulud	-511	-436
Muud mitmesugused bürookulud ja inventar	-374	-362
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuetega seonduvad kulud	-48	-88
Koolitus- ja muud tööjõuga seotud kulud	-112	-126
Muud tegevuskulud kokku	-13 135	-11 745

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M-M
 Kuupäev/date 30.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 4. Ärikulud ja muud ärikulud (järg)

Perioodi 01. jaanuar kuni 31. detsember kohta	EUR '000	
	2011	2010
Tööjõukulud		
Palgakulu	-7 374	-6 330
Sotsiaalmaksud	-2 421	-2 112
Erisoodustused	-35	-45
Tööjõukulud kokku	-9 830	-8 487
<i>Keskmine töötajate arv</i>	698	666
Muud ärikulud		
Kingitused, ettevõtlusega mitteseotud kulud	-7	-20
Muud ärikulud	-15	-14
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest (lisa 11)	-16	-1
Kahjum valuutakursi muutustest	-6	-6
Viivised ja trahvid	-1	-67
Muud ärikulud kokku	-45	-108

Lisa 5. Finantstulud ja -kulud

Perioodi 01. jaanuar kuni 31. detsember kohta	EUR '000	
	2011	2010
Intressitulu	1	14
Intressikulu	-163	-93
Intressitulu (-kulu) pikaajalistelt finantskohustustelt	49	-9
Netokasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	17	2
Muud finantskulud	-10	-11
Finantstulud ja -kulud kokku	-106	-97

Lisa 6. Raha ja pangakontod

31. detsembri seisuga	EUR '000	
	2011	2010
Raha kassas ja arvelduskontodel	701	1 026
Raha teel	24	20
Üleöödeposiit	0	469
Raha kokku	725	1 515

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials M. M
 Kuupäev/date 30.09.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 7. Nõuded ostjate vastu

31. detsembri seisuga	EUR '000	
	2011	2010
Ostjatelt laekumata nõuded	1 856	1 417
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ¹	-49	-69
Nõuded ostjate vastu kokku	1 807	1 348

¹ Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete osas ostjate vastu toimusid järgmised muutused:

	EUR '000	
	2011	2010
Saldo perioodi alguses	-69	-190
Aruandeperioodil kajastatud allahindlus	-46	-49
Aruandeperioodil laekunud varasemalt ebatõenäoliseks kantud nõuded	30	20
Aruandeperioodil lootusetuks kantud nõuded	36	150
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete saldo perioodi lõpus	-49	-69

Aruandeperioodil laekus eelnevalt bilansist väljakantud lootusetuid nõudeid summas 16 tuhat eurot (2010: 8 tuhat eurot), mis kasumiaruandes on kajastatud ebatõenäoliste nõuete kulude vähendina.

Lisa 8. Muud nõuded ja ettemaksed

31. detsembri seisuga	EUR '000	
	2011	2010
Nõuded ja ettemaksed		
Käibemaksu ettemaks	65	42
Ettemakstud müügipindade üür	469	0
Muud ettemaksed teenuste eest	190	146
Muud lühiajalised nõuded ¹	360	292
Muud lühiajalised nõuded ja ettemaksed kokku	1 084	480
Ettemakstud müügipindade üür	0	478
Muud pikaajalised ettemaksed	10	13
Pikaajalised ettemaksed kokku	10	491
¹ Muud lühiajalised nõuded:		
Laekumata tarnija boonused	359	287
Muud lühiajalised nõuded	1	5
Muud lühiajalised nõuded kokku	360	292

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. M
 Kuupäev/date 30.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 9. Varud

31. detsembri seisuga	EUR '000	
	2011	2010
Ostetud kaubad müügiks	17 169	16 606
Materjalid	38	41
Ettemaksed varude eest	84	91
Müügioteel põhivara	7	0
Varud kokku	17 298	16 738

Seoses varude vähese liikuvusega ning osaliselt kasutuskõlbmatuks muutumisega on varusid alla hinnatud ja laoinventuuride tulemusena kaupu kuludesse kantud alljärgnevalt:

31. detsembri seisuga	EUR '000	
	2011	2010
Allahinnatud kaubad	-12	-33
Mahakantud kaubad	-690	-676
Mahakantud ja allahinnatud kaubad kokku	-702	-709

Laenukohustuste tagatisena panditud varude kohta vaata informatsiooni lisast 19.

Lisa 10. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringutes on toimunud järgmine muutus:

EUR '000	Lõpetamata ehitus
31.12.2009 seisuga	5 079
2010.a toimunud muutused	
Arvestuslikud valuutakursi muutuste mõjud	-2
31.12.2010 seisuga	5 077
2011.a toimunud muutused	
Arvestuslikud valuutakursi muutuste mõjud	74
31.12.2011 seisuga	5 151

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. M
 Kuupäev/date 30.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 11. Materiaalne põhivara

EUR '000	Ehitised	Masinad ja sead- med	Muu materi- aalne põhivara	Ette- maksed	Materiaal- ne põhivara kokku
31.12.2009 seisuga					
Soetusmaksumus	0	687	7 734	120	8 541
Akumuleeritud kulum	0	-361	-2 545	0	-2 906
Jääkmaksumus	0	326	5 189	120	5 635
01.01.-31.12.2010 toimunud muutused					
Soetused	0	3	149	0	152
Ümberklassifitseerimine	0	0	14	-14	0
Soetused kapitalirenditingimustel	0	18	0	0	18
Lisandumine äriühenduse kaudu	252	422	386	0	1 060
Müük	0	-40	0	0	-40
Mahakandmine	0	-5	-37	0	-42
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	42	36	0	78
Kulumi lisandumine äriühenduse kaudu	-60	-320	-301	0	-681
Arvestatud kulum	-1	-102	-1 066	0	-1 169
31.12.2010 seisuga					
Soetusmaksumus	252	1 085	8 246	106	9 689
Akumuleeritud kulum	-61	-741	-3 876	0	-4 678
Jääkmaksumus	191	344	4 370	106	5 011
01.01.-31.12.2011 toimunud muutused					
Soetused	0	6	446	0	452
Ümberklassifitseerimine	0	0	26	-26	0
Soetused kapitalirenditingimustel	0	66	0	0	66
Ümberklassifitseerimine müügiotel põhivaraks	0	-19	0	0	-19
Müük	0	-53	-14	0	-67
Mahakandmine	0	-1	-182	0	-183
Müügiotel põhivara kulum	0	11	0	0	11
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	44	176	0	220
Arvestatud kulum	-17	-169	-881	0	-1 067
31.12.2011 seisuga					
Soetusmaksumus	252	1 084	8 522	80	9 938
Akumuleeritud kulum	-78	-855	-4 581	0	-5 514
Jääkmaksumus	174	229	3 941	80	4 424

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 initialised for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. M
 Kuupäev/date 30.09.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 12. Immateriaalne põhivara

EUR '000	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	Immateriaalne põhivara kokku
31.12.2009 seisuga			
Soetusmaksumus	0	782	782
Akumuleeritud kulum	0	-283	-283
Jääkmaksumus	0	499	499
01.01.-31.12.2010 toimunud muutused			
Soetused	0	86	86
Lisandumine tütaretevõtte soetusega	1 396	11	1 407
Kulumi lisandumine tütaretevõtte soetusega	0	-1	-1
Arvestatud kulum	0	-185	-185
31.12.2010 seisuga			
Soetusmaksumus	1 396	879	2 275
Akumuleeritud kulum	0	-469	-469
Jääkmaksumus	1 396	410	1 806
01.01.-31.12.2011 toimunud muutused			
Soetused	0	54	54
Arvestatud kulum	0	-216	-216
31.12.2011 seisuga			
Soetusmaksumus	1 396	933	2 329
Akumuleeritud kulum	0	-685	-685
Jääkmaksumus	1 396	248	1 644

Lisa 13. Võlakohustused

31. detsembri seisuga	EUR '000	
	2011	2010
Võlakohustused		
Arvelduskrediit	635	2 022
Faktooringkohustus	114	13
Pikaajaliste kapitalirendikohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil	394	384
Lõhiajalised võlakohustused kokku	1 143	2 419
Pikaajalised kapitalirendikohustused	101	428
Pikaajalised võlakohustused kokku	101	428

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. M
 Kuupäev/date 30.09.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kontserni emaettevõttel on sõlmitud arvelduskrediidileping Swedbank pangas limiidiga 4 000 tuhat eurot, tähtajaga kuni juuni 2012 ja intressimääraga 6,8% (2010: limiit 2 500 tuhat eurot, tähtajaga mai 2011 ja intressimääraga 6,2%).

Kapitalirent

31. detsembri seisuga	EUR '000		
	Masina- ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	KOKKU
Kapitalirent			
Seisuga 31.12.2010			
Soetusmaksumus	156	1 923	2 079
Akumuleeritud kulum	-68	-611	-679
Jääkmaksumus	88	1 312	1 400
Seisuga 31.12.2011			
Soetusmaksumus	219	1 923	2 142
Akumuleeritud kulum	-111	-810	-921
Jääkmaksumus	108	1 113	1 221

Kontsern on kapitalirendi tingimustel soetanud masinaid 66 tuhande euro väärtuses (2010: 18 tuhande euro väärtuses).

Nimetatud soetustest on kontsernil järgmised kohustused:

31. detsembri seisuga	EUR '000	
	2011	2010
Kapitalirendikohustus		
- maksetähtajaga kuni 1 aasta	394	384
- maksetähtajaga 1-5 aastat	101	428
Kapitalirendikohustus kokku	495	812

Rendilepingute alusvaluutaks on valdavalt euro. Kapitalirendikohustus, mille alusvaluutaks on Leedu liti, oli seisuga 31.12.2011 209 tuhat eurot ja võrdlusaastal 328,8 tuhat eurot.

Kapitalirendilepingute intressimäärad olid seisuga 31.12.2011 ja võrdlusaastal valdavalt vahemikus 6k Euribor + 1...1,2%. Rendilepingute tähtajad lõpevad valdavalt 2012. aastal ja 2013. aastal.

Vastavalt rendilepingutele ei ole kontsernil õigust anda vara allrendile ilma rendileandja kirjaliku loata.

Kasutusrent

Kontsern on võtnud kasutusrendile kaupluste müügipinnad, töstukid, sõidua autod, haagised ning kontoritehnikat. Vastavalt rendilepingutele ei ole kontsernil õigust anda vara allrendile ilma rendileandja kirjaliku loata.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. M
 Kuupäev/date 30.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Mittekatkestatavate kasutusrentide tuleviku rendimaksete summa lepingutähtaegade alusel:

01. jaanuar - 31. detsember	EUR '000	
	2011	2010
Perioodi rendikulu	6 763	5 971
Rendikulud, s.h.		
kuni 1 aasta	5 627	6 789
1 - 5 aastat	26 180	27 357
üle 5 aasta	45 672	47 442
Kokku rendikulud	77 479	81 588

Lisa 14. Tütarettevõtted

Ettevõtte nimi	Tegevusala	Asukohamaa	Osaluse %	
			2011	2010
UAB Bauhof LT	jae- ja hulgikaubandus	Leedu	100	100
SIA Tiraine Estate	kinnisvara arendus	Läti	100	100
SIA Bauhof Latvia	jae- ja hulgikaubandus	Läti	100	100
Devest AS	jae- ja hulgikaubandus	Eesti	0	100

01.jaanuaril 2011 toimus ematettevõtte Bauhof Group AS ja tütarettevõtte AS Devest ühinemine. Ühendavaks ühinguks oli Bauhof Group AS ja ühendatavaks ühinguks AS Devest.

Lisa 15. Muud võlad ja ettemaksed

31. detsembri seisuga	EUR '000	
	2011	2010
Muud võlad ja ettemaksed:		
Saadud ettemaksed kaupade ja teenuste eest	204	127
Maksuvõlad ¹	890	740
Võlad töövõtjatele	826	814
Muud võlad	218	411
Muud võlakohustused kokku	2 138	2 092

¹ Maksuvõlad jagunevad maksuliikide lõikes järgmiselt:

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M-M
 Kuupäev/date 30.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

31. detsembri seisuga	EUR '000	
	2011	2010
Maksuvõlad		
Sotsiaalmaks	142	219
Üksikisiku tulumaks	73	86
Käibemaks	579	371
Muud maksud	96	64
Maksuvõlad kokku	890	740

Lisa 16. Eraldised

31. detsembri seisuga	EUR '000	
	2011	2010
Lühiajaline eraldis	75	93
Pikaajaline eraldis	578	92
Eraldised kokku	653	185

Lühiajaline eraldis

Lühiajalise eraldisena on kajastatud preemiafond, mille väljamaksmine või tühistamine on nõukogu pädevuses. Võrdlusaastal on lühiajalise eraldisena kajastatud lisaks preemiafondile äriühenduse käigus moodustatud restruktureerimiseraldis koondamisega seotud kulude katteks.

Pikaajaline eraldis

Pikaajalise eraldisena on kajastatud preemiafond, mille väljamaksmine või tühistamine on nõukogu pädevuses. Aruandeperioodil on lisaks preemiafondile moodustatud eraldis kohtuvaidluste kulude katteks.

Pikaajalise eraldise diskonteerimisel on jooksva aastal ja võrdlusaastal kasutatud diskontomäära 10%. Arvestuslik diskonteerimiseefekt jooksva aastal on 57 tuhat eurot (2010: 11,6 tuhat eurot).

Lisa 17. Tingimuslikud kohustused

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

Kontserni emaettevõtte juhatuse hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata kontserni kuuluvatele ettevõtetele olulise täiendava maksusumma.

Lisa 18. Omakapital

Kontserni emattevõtte aktsiakapital seisuga 31.12.2011 koosneb 2 661 690 lihtaktsiast nimiväärtusega 1 euro (2010: emattevõtte osakapital koosnes kuuest osast, vahemikus 24,7 kuni 1 447,8 tuhat eurot).

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>M. M.</u> Kuupäev/date <u>30.04.12</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Seoses osakapitali ümberkujundamisega aktsiakapitaliks ja aktsiate nimiväärtuse ümberarvestamisega eurodesse on 2011. aastal aktsiakapitali vähendatud 174 tuhande euro võrra ning aktsiakapitali vähendamine on kajastatud eelmiste perioodide kasumis.

Kontserni emaettevõtte miinimumkapital on 2 500 tuhat eurot. Aktsionäride üldkoosoleku otsusega võib ilma põhikirja muutmata aktsiakapitali suurendada kuni 10 000 tuhande euroni.

2011. aasta lõpul toimunud aktsiakapitali suurendamise käigus emiteeriti 400 tuhat uut 1-eurose nimiväärtusega lihtaktsiat ülekursiga 1 100 tuhat eurot. Aktsiate eest tasuti rahas. Harju Maakohtu registriosakonda on aktsiakapitali suurendamise avaldus esitatud.

Dividendikõlblikku kasumit kontsernil ei ole.

Lisa 19. Garantiid ja panditud varad

Seisuga 31.12.2011 kehtisid järgmised garantiilepingud:

Emaettevõttel on jõus garantiileping Swedbank'le tarnijaga sõlmitud lepingu tagatisena kogusummas 200 tuhat eurot, tähtajaga kuni juuni 2012 a.

Emaettevõttel on seisuga 31.12.2011 jõus 10 garantiilepingut Swedbank'le tarnijatega sõlmitud lepingu tagatisena kogusummas 180 tuhat eurot ja 466,8 tuhat USD.

Lisaks on emaettevõtte seadnud Läti tütarettevõtte SIA Tiraine Estate varadele hüpoteegi summas 2,54 miljonit eurot (1,796 tuhat Läti latti).

Emaettevõttel on seatud kommertspandid ettevõtte vallasvarale summas 8,37 miljonit eurot. Ettevõtte juhatuse hinnangul on ebatõenäoline, et nimetatud garantiid tulevikus realiseeruvad.

Lisa 20. Negatiivne käibekapital

Kontsern on läbi aastate suutnud efektiivselt juhtida käibekapitali ja seda ka 2011 aastal, mis nähtub aruandes negatiivsest käibekapitalist. Negatiivne käibekapital on jaekaubanduses levinud printsiip kuna reeglina pakub jaekaubandus heas kohas atraktiivset müügikeskkonda ning ei investeeeri oma vahendeid varudesse. Kontsern ei võta reeglina (ca 2/3 ulatuses) varudest ka enda peale varude müügi- ega finantseerimisrisiki.

Kaubavarude efektiivse juhtimise ja negatiivse käibekapitaliga töötamise põhimõtteid ei ole kavas tulevikus muuta ja seega pole põhjust prognoosida likviidsuse halvenemist käibekapitali muutumise tõttu.

Negatiivse käibekapitalimudeli kasutamine võimaldab müügimahtusid kasvatada ilma et tekiks vajadus kaasata täiendavaid omavahendeid või pangalaene kaubavarude ja ostjate debitoorse võlgnevuse finantseerimiseks, mistõttu ei kujuta oodatav majanduse taastumine ja sellega kaasnev müügikäibe kasv ohtu ettevõtte likviidsusele ja majandustegevuse jätkumisele.

Lisa 21. Tehingud seotud osapooltega

Bauhof Group AS konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

Bauhof Group AS kontrollivaks osapoolteks on Askembla Growth Fund KB (Rootsi Kuningriik).

Bauhof Group AS on otnud kaupu edasimüügiks ja teenuseid ning müünud oma kaupu ja teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

EUR '000	2011		2010	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	74	4	21	9
Kaupade ost-müük kokku	74	4	21	9
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	0	0	27	0
Teenuste ost-müük kokku	0	0	27	0

Aruandeperioodil on juhatuse ja nõukogu liikmetele arvestatud tasusid kokku summas 192 tuhat eurot (2010: 209 tuhat eurot). Juhatuse liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel kaasneks kontsernile lahkumishüvitise maksmise kohustus juhatuse liikmete kuutasu kolmekordses summas.

Saldod seotud osapooltega:

31. detsember seisuga	EUR '000	
	2011	2010
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	45	35
Lühiajalised kohustused kokku	45	35

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. M
 Kuupäev/date 30.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 22. Lisa konsolideeritud rahavoo aruande juurde

01. jaanuar kuni 31. detsember	EUR '000	
	2011	2010
Ärikahjumi korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisa 11, 12)	1 191	1 355
Kasum (-)/kahjum (+)põhivara müügist	2	-5
Kahjum põhivara mahakandmisest (lisa 11)	14	1
Reservide korrigeerimine	55	-100
Valuutakursi muutus	5	5
Ärikahjumi korrigeerimised kokku	1 267	1 256
Põhivara soetus	-589	-630
Kapitalirendi korras soetatud	66	18
Põhivara soetusega seotud võla vähenemine (-)/ kasv (+)	14	374
Tasutud põhivara eest	-509	-238
Tütarettevõtte soetusega seotud võla vähenemine (-)/ kasv (+)	-222	222
Põhivara müügiga seotud nõuete vähenemine (+)/ kasv (-)	8	-8

Lisa 23. Emaettevõtte kasumiaruanne

01. jaanuar kuni 31. detsember	EUR '000	
	2011	2010
KASUMIARUANNE		
Müügitulu	67 767	57 646
Muud äritulud	160	184
Müüdud kaupade kulud	-51 327	-44 565
Mitmesugused tegevuskulud	-8 970	-7 518
Tööjõu kulud	-7 445	-6 285
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-749	-734
Muud ärikulud	-32	-94
Ärikahjum	-596	-1 366
Finantstulud	535	559
Finantskulud	-559	-1 528
Kahjum enne tulumaksustamist	-620	-2 335
Aruandeaasta kahjum	-620	-2 335

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.M
 Kuupäev/date 30.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 24. Emaettevõtte bilanss

31. detsembri seisuga	EUR '000	
	2011	2010
Varad		
Raha ja pangakontod	194	149
Nõuded ostjate vastu	1 382	834
Muud nõuded ja ettemaksed	463	379
Varud	12 224	11 154
Käibevara kokku	14 263	12 516
Pikaajalised finantsinvesteeringud	20 633	21 721
Pikaajalised ettemaksed	10	13
Kinnisvarainvesteeringud	32	32
Materiaalne põhivara	2 500	2 640
Immateriaalne põhivara	1 581	281
Põhivara kokku	24 756	24 687
VARAD KOKKU	39 019	37 203
Kohustused		
Võlakohustused	980	2 239
Võlad tarnijatele	19 510	17 485
Muud võlad ja ettemaksed	1 699	1 669
Lühiajalised eraldised	33	39
Lühiajalised kohustused kokku	22 222	21 432
Pikaajalised võlakohustused	55	221
Pikaajalised eraldised	515	58
Pikaajalised kohustused kokku	570	279
Kohustused kokku	22 792	21 711
Omakapital		
Osakapital	2 662	2 547
Registreerimata osakapital	1 500	2 831
Ülekurss	10 550	8 008
Kohustuslik reservkapital	165	165
Eelmiste perioodide kasum	1 970	4 276
Aruandeaasta kahjum	-620	-2 335
Omakapital kokku	16 227	15 492
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	39 019	37 203

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. M
 Kuupäev/date 30.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 25. Emaettevõtte rahavoogude aruanne

01. jaanuar kuni 31. detsember	EUR '000	
	2011	2010
Rahavood äritegevusest		
Ärikahjum	-596	-1 366
Ärikahjumi korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	749	734
Kasum (-)/ Kahjum (+) põhivara müügist	2	-6
Kahjum põhivara mahakandmisest	14	1
Reservide korrigeerimine	-31	-184
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	1 341	-72
Varude muutus	-1 041	-281
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	1 415	1 108
Rahavood äritegevusest kokku	1 853	-66
Rahavood investeerimistegevusest		
Tütarettevõttega ühinemine	772	0
Tütarettevõtte soetamine	-222	-2 713
Tasutud põhivara eest	-473	-200
Laekunud põhivara müügist	21	0
Antud laenud	-1 759	-2 760
Laekunud intressid	0	14
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-1 661	-5 659
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud osakapitali emissioonist	1 500	2 831
Saadud laenud	2 036	2 034
Laenude tagasimaksed	-3 322	-1 599
Kapitalirendi põhiosa maksed	-203	-191
Makstud intressid ja muud finantskulud	-158	-88
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-147	2 987
Rahavood kokku	45	-2 738
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	149	2 887
Raha ja raha ekvivalentide muutus	45	-2 738
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	194	149

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. M
 Kuupäev/date 30.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 26. Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE EUR '000	Aksia- kapital	Registreeri- mata aktsiakapital	Ülekurss	Kohustus- lik reserv- kapital	Jaotamata kasum (- kahjum)	Omakapital kokku
Saldo 31.12.2009	2 547	0	8 008	165	4 276	14 996
Osakapitali emissioon	0	2 831	0	0	0	2 831
2010. aasta kahjum	0	0	0	0	-2 335	-2 335
Saldo 31.12.2010	2 547	2 831	8 008	165	1 941	15 492
Osakapitali registreerimine	289	-2 831	2 542	0	0	0
Osakapitali nimiväärtuse ümberarvestamine eurodesse ja osakapitali aktsiakapitaliks						
ümberkujundamine	-174	0	0	0	174	0
Aktsiate emiteerimine	0	1 500	0	0	0	1 500
Tütarettevõttega ühinemisel kujunenud kahjum	0	0	0	0	-145	-145
Aruandeperioodi kahjum	0	0	0	0	-620	-620
Saldo 31.12.2011	2 662	1 500	10 550	165	1 350	16 227

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

	EUR '000	
	2011	2010
Konsolideerimata omakapital 31. detsembri seisuga	16 227	15 492
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste:		
- bilansiline väärtus	-15 747	-16 390
- bilansiline väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	930	4 286
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31. detsembri seisuga	1 410	3 388

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. M
 Kuupäev/date 30.04.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn



SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Bauhof Group AS-i (endise ärinimega Ehitus Service OÜ) aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat Bauhof Group AS-i (endise ärinimega Ehitus Service OÜ) ja selle tütarettevõtete (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2011, konsolideeritud kasumiaruannet, koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhatuse kohustused konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatus vastutab konsolideeritud 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamus konsolideeritud 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse konsolideeritud 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

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



Asjaolu rõhutamise

Juhime tähelepanu, et kontserni käibekapital on seisuga 31. detsember 2011 negatiivne. Lisa 20 kirjeldab juhtkonna plaani, kuidas jätkata käibekapitali juhtimist tagamaks kontserni tegevuse jätkuvust. Kontserni võime jätkata jätkuvalt tegutsevana sõltub juhtkonna edukusest jätkata senist strateegiat käibekapitali juhtimisel. Nimetatud asjaolu rõhutamise ei kujuta endast märkust meie arvamuse osas.

AS PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Raimla'.

Tiit Raimla
Vandeaudiitor, litsents nr 287

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Past'.

Lauri Past
Vandeaudiitor, litsents nr 567

30. aprill 2012

MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK

Bauhof Group AS juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku katta 2011. aasta puhaskahjum summas -3 535 tuhat eurot tulevaste perioodide kasumitega.

30. aprill 2012



Mart Vau
Juhatusesimees



Martin Petjärv
Juhatuseliige



Paavo Truu
Juhatuseliige

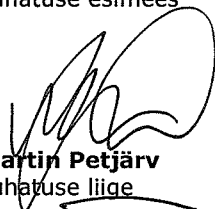
Juhatuses allkirjad 2011.a konsolideeritud majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud Bauhof Group AS ja kontserni 2011. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

30. aprill 2012



Mart Vau
Juhatuses esimees



Martin Petjärv
Juhatuses liige



Paavo Truu
Juhatuses liige

Bauhof Group AS konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

EMTAK	Tegevusala	2011
47191	Jaemüük muudes spetsialiseerimata kauplustes	67 767
	Müügitulu kokku	67 767

Aruande elektroonilised kinnitused

BAUHOFF GROUP AS (registrikood: 10636638) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Mart Vau	Juhatuse liige	29.06.2012

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Jaemüük muudes spetsialiseerimata kauplustes	47191	67767000	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6061403
Faks	+372 6061401
E-posti aadress	info@bauhof.ee
Veebilehe aadress	www.bauhof.ee