

OÜ H&F

**Konsolideeritud majandusaasta
aruanne 2011**

Konsolideeritud majandusaasta aruanne

Ärinimi	OÜ H&F
Äriregistri kood	11832548
Juriidiline aadress	Pärnu mnt. 142a, Tallinn 11317
Telefon	372 6 548 434
Faks	372 6 548 401
Põhitegevusala	jaekaubandus
Majandusaasta algus	01. jaanuar 2011
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2011
Audiitor	KPMG Baltics OÜ

Aruandele lisatud dokumendid:

- 1) Sõltumatu vandeaudiitori aruanne;
- 2) Kahjumi katmise ettepanek;
- 3) Üle 10 protsendi osalust omavate osanike nimekiri

Sisukord

Kontserni tegevusaruanne	4
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne	7
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	7
Konsolideeritud koondkasumiaruanne.....	8
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	9
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud põhimõtted	11
Lisa 2 Raha ja pangakontod.....	17
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	17
Lisa 4 Varud	18
Lisa 5 Muud pikaajalised varad.....	18
Lisa 6 Materiaalne põhivara	19
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	20
Lisa 8 Võlakohustused	21
Lisa 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused	23
Lisa 10 Rendiarvestus	23
Lisa 11 Omakapital.....	24
Lisa 12 Müügitulu	25
Lisa 13 Muud äritulud ja -kulud	25
Lisa 14 Kaubad, toore, materjal ja teenused.....	25
Lisa 15 Muud tegevuskulud	26
Lisa 16 Finantstulud ja -kulud	26
Lisa 17 Tulumaks	26
Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega.....	27
Lisa 19 Tütarettevõtjad	28
Lisa 20 Käibekapitali juhtimine.....	28
Lisa 21 Finantsinformatsioon emaettevõtja kohta	29
Juhatuse allkirjad 2011. aasta majandusaasta aruandele	31
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	32
Kahjumi katmise ettepanek.....	33
Üle 10% osalust omavate osanike nimekiri	34

Kontserni tegevusaruanne

Sissejuhatus

OÜ H&F on Sportland Grupi emaettevõtja. Sportland Grupp on rahvusvaheline, spordi- ja vabaajakaupsid turustav jaekaubanduskontsern. Grupp opereerib Sportland, Sportland Outlet, 100% Sports, Timberland, O`Neill, Citysport, Nike esindus- ning, Nike Outlet jaekettide kauplusi kolmes riigis- Eestis, Lätis ning Leedus.

Sportland'i missiooniks on: „Muuta noorte inimeste elu huvitavamaks, paremaks ja emotsionaalsemaks läbi meie poolt pakutavate toodete ning teenuste“.

Sportland'i visioon on „Olla maailma parima spordi ja vabaaja elustiili müüv ja marketeeriv jaekaubanduskeskkond“.

Kontserni töötajate arv seisuga 31. detsember 2011.a. oli 845 inimest ning seisuga 31. detsember 2010.a. 917 inimest.

Emaettevõtja OÜ H&F asub ja on registreeritud Eesti Vabariigis.

Kontserni struktuur

Seisuga 31.12.2011.a. kuuluvad konsolideerimisgruppi:

	Asukohamaa	Osalus 31.12.2011	Osalus 31.12.2010
Emaettevõtja			
OÜ H&F		-	-
Tütarettevõtja			
Sportland International Group AS	Eesti Vabariik	100%	100%
Sportland International Group AS			
Tütarettevõtjad			
Sportland Eesti AS	Eesti Vabariik	100%	100%
AS Jalajälg	Eesti Vabariik	100%	100%
SIA Sportland	Läti Vabariik	100%	100%
SIA VIVA sport*	Läti Vabariik	-	100%
UAB Sportland LT*	Leedu Vabariik	85%	85%
TOV Sportland Ukraine*	Ukraina Vabariik	-	90%

* 07. jaanuar 2011 ühines SIA VIVA sport SIA Sportlandiga. Ühinenud ettevõtja kannab nime SIA Sportland.

* 20. juuli 2011 muudeti UAB Sport line ärinimi UAB Sportland LT- ks.

* 22. detsember 2011 müüs Sportland International Group AS tütarettevõtja TOV Sportland Ukraine 100%-lise osaluse.

2011. aasta olulisemad sündmused

Jaekaubandus

Suurimaks muudatuseks 2011. aastal oli väljumine Ukraina turult. Viimane kauplus Ukrainas suleti septembris 2011, Ukraina tütarettevõtja müük toimus 22. detsembril 2011.

2011. aastal jätkus kontserni jaestruktuuri restruktureerimine, mida alustasime juba 2009. aastal. Selle käigus suleti kahjumlikke kauplusi Eestis, Lätis ja Leedus.

Aasta jooksul vähenesid kontserni müügipinnad 4 585 m² võrra. Jätkus ka 100% sports kaupluste muutmine Sportland kaubamärki kandvateks kauplusteks ning Netosport kaupluste muutmine Sportland Outlet kaubamärki kandvateks kauplusteks.

Kontsern jätkas lao kvaliteedi parandamist läbi varasematel perioodidel sisseostetud varude agressiivse realiseerimise ning uute tarnete õigeaegse sisseostu. 2011. aasta lõpuks saavutati planeeritud tase varasematel perioodidel sisseostetud varude osas.

Tulud, kulud ja kasum

2011. aasta müügitulude kasvule võrreldes 2010. aastaga avaldas mõju tarbimise kasv kõikides Balti riikides. Müükide kasvu toetasid õigeaegsed kaubatarned, turundustegevus ning tugev brändikorv.

Kontserni 2011. aasta puhaskahjumiks kujunes -4 844 tuhat eurot. 2010. aastal lõpetati majandusaasta kasumiga 1 703 tuhat eurot. EBITDA oli 2011. aasta lõpus -151 tuhat eurot, 2010 oli EBITDA 13 tuhat eurot.

2011. aastal teenis kontsern brutokasumit 23 077 tuhat eurot, kasvades 1 215 tuhat eurot ehk 5,6% võrreldes 2010. aasta brutokasumiga 21 862 tuhat eurot.

Müügitulud:

Müügitulu segmentide lõikes (tuhandetes eurodes)

	2011	2010	+/-
Eesti Vabariik	25 464	21 648	+17,6%
Läti Vabariik	14 077	14 274	-1,4%
Leedu Vabariik	13 215	12 253	+7,9%
Ukraina Vabariik	1 703	2 115	-19,5%
Kokku	54 459	50 290	+8,3%

Finantsseisundi aruanne

Kontserni konsolideeritud varade maht seisuga 31.12.2011.a. oli 28 920 tuhat eurot, kahanedes aastaga -9,6%, bilansimaht seisuga 31.12.2010.a. 31 983 tuhat eurot. Mõju varade vähenemisele avaldasid Ukraina tütarettevõtja müük ning Venemaa laenuõude allahindlus 2011. aastal.

Käibevarad suurenesid 256 tuhat eurot. Kaubavarud suurenesid 1 149 tuhat eurot. Ettemaksed ja muud nõuded vähenesid 629 tuhat eurot.

Võlakohustused on vähenenud 2010. aasta lõpust 203 tuhat eurot (-1,2%). Võlad hankijatele suurenesid 991 tuhat eurot, maksuvõlad suurenesid 1 440 tuhat eurot. Hankijatega peetud läbirääkimiste tulemusena on saavutatud soodsamad maksetingimused, mis kindlustavad kaupade õigeaegse saabumise ja vähendavad likviidsusriske.

Kontserni pangalaenu 17 007 tuhat eurot on seotud laenulepinguga, milles on määratletud suur hulk finantsnäitajatega seotud ja muid tingimusi, mida kontsern täitma peab. Seisuga 31.12.2011.a. ei täitnud kontsern kõiki laenulepingus kokku lepitud tingimusi, kuid laenu andja on väljastanud teatise, millega loetakse laenulepingu nõuded 31.12.2011 seisuga täidetuks.

Äritegevuse hooajalisus

Kontserni äritegevuses ei ole suuri hooajalisi kõikumisi. Esimese poolaasta müügitulu moodustab ligikaudu 45% ja teise poolaasta müügitulu 55% aasta müügitulust.

Investeeringud

Kontsern investeeris aruandeperioodil materiaalsesse ja immateriaalsesse põhivarasse 1 093 tuhat eurot, 2010. aastal 687 tuhat eurot.

Personal

Seisuga 31.12.2011. töötas kontsernis kokku 845 inimest, 31.12.2010.a. 917 inimest. Kontserni keskmine töötajate arv oli 2011. aastal 909 inimest, 2010. aastal 944 inimest. Kontserni palgakulu 2011. aastal oli 6 990 tuhat eurot, millest tegevjuhtkonna, nõukogu ja juhatuse liikmete tasud olid 601 tuhat eurot. Kontserni palgakulu 2010. aastal oli 6 459 tuhat eurot, millest tegevjuhtide, nõukogu ja juhatuse liikmete tasud olid 569 tuhat eurot.

Dividendipoliitika

Ettevõtja ei planeeri lähematel aastatel dividende jagada.

Kontserni põhilised arvnäitajad

	2011	2010	+/-
Müügitulu kasv/ -kahanemine	8,3%	-	-
Brutokasumi määr	42,4%	43,5%	-1,1%
Puhasrentaablus	-8,9%	3,4%	-12,3%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,2	1,5	-0,3
ROA	-16,7%	5,3%	-22,0%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- ☐ Müügitulu kasv (%) = (müügitulu 2011 – müügitulu 2010)/ müügitulu 2010 * 100
- ☐ Brutokasumimäär (%) = brutokasum/müügitulu * 100
- ☐ Brutokasum= müügitulu- kaubad, toore, materjal ja teenused
- ☐ Puhasrentaablus (%) = puhaskasum/ müügitulu * 100
- ☐ Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara/lühiajalised kohustused
- ☐ ROA (%) = puhaskasum/ varad kokku * 100

Kontserni tegevus 2012. aastal

Jaekaubanduses on kontserni 2012.a. eesmärkideks:

- ☐ tagada kontserni turuliidri positsioon kõikidel Baltikumi turgudel
- ☐ monitoorida kaupluste asukohti ning suurendada nende opereerimise efektiivsust
- ☐ ühtlustada kontserni ettevõtjate IT-süsteemid ning viia need ühisesse süsteemi
- ☐ jätkata 2011. aastal alustatud jaekontseptsioonide konsolideerimist, mille käigus muudetakse kauplused 100% sports Sportland'ideks ning Citysport kauplused Nike esinduskauplusteks
- ☐ tutvustada 2011. aastal lisandunud brände tarbijale

Anti Kalle

juhatuse liige



31.05.2012

Are Altraja

juhatuse liige



31.05.2012

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

(tuhandetes eurodes)

VARAD	Lisa	31.12.2011	31.12.2010
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	488	752
Nõuded ja ettemaksed	3	1 524	2 153
Varud	4	17 697	16 548
Käibevara kokku		19 709	19 453
Põhivara			
Laenuõuded	18	290	2 025
Muud pikaajalised varad	5	839	322
Materiaalne põhivara	6	3 605	4 762
Immateriaalne põhivara	7	4 477	5 421
Põhivara kokku		9 211	12 530
VARAD KOKKU		28 920	31 983
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
KOHUSTUSED			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	8	1 436	207
Võlad ja muud kohustused	9	15 019	12 866
Lühiajalised kohustused kokku		16 455	13 073
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	8	15 697	17 129
Pikaajalised kohustused kokku		15 697	17 129
Kohustused kokku		32 152	30 202
OMAKAPITAL			
Osakapital nimiväärtuses	11	3	3
Akumuleerunud kasum		1 703	-
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)		-4 844	1 703
Valuutakursi muutuste reserv		-89	11
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital		-3 227	1 717
Mittekontrolliv osalus		-5	64
Omakapital kokku		-3 232	1 781
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		28 920	31 983

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....31.05.2012.....

Signature/allkiri.....*[Signature]*.....

KPMG, Tallinn

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	2011	22.12.09- 31.12.10
Müügitulu	12	54 459	50 290
Muud äritulud	13	25	72
Äritulud kokku		54 484	50 362
Ärikulud			
Kaubad, toore, materjal ja teenused	14	31 382	28 428
Muud tegevuskulud	15	13 812	12 892
Tööjõukulud sh:		9 070	8 433
<i>Palgakulu</i>		6 990	6 459
<i>Sotsiaalmaksud</i>		2 080	1 974
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6,7	3 165	4 081
Muud ärikulud	13	371	596
Ärikulud kokku		57 800	54 430
Ärikahjum		-3 316	-4 068
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud		804	12 502
Finantskulud		-2 405	-6 930
Kokku finantstulud ja (-kulud)	16	-1 601	5 572
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		-4 917	1 504
Tulumaks	17	4	8
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		-4 913	1 512
Aruandeaasta puhaskasumi (-kahjumi) jaotus:			
Emaettevõtja osa puhaskasumis (-kahjumis):		-4 844	1 703
Mittekontrolliva osaluse osa puhaskasumis (-kahjumis)		-69	-191
Muu koondkasum			
Realiseerimata kursivahed		-100	11
Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)		-5 013	1 523
Aruandeaasta koondkasumi (-kahjumi) jaotus:			
Emaettevõtja osa koondkasumis (-kahjumis):		-4 944	1 714
Mittekontrolliva osaluse osa koondkasumis (-kahjumis)		-69	-191

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 31.05.2012

Signature/allkiri..... 

KPMG, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	2011	2010
Rahavood äritegevusest			
Ärikahjum		-3 316	-4 068
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6,7	3 165	4 081
Kasum (-kahjum) põhivara müügist		-	2
Kahjum tütarettevõtja müügist	16	173	-
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		1 180	-26
Varude muutus	4	-1 149	2 743
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		2 153	-5 081
Makstud intressid		-1 189	-1 309
Makstud finantsgarantiid		-292	-324
Makstud ettevõtte tulumaks		-	-3
Kokku rahavood äritegevusest		725	-3 985
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara ost	6,7	-1 058	-523
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		5	36
Tütarettevõtja müük		-1	-
Antud laenude tagasimaksed		150	-
Saadud intressid		57	43
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-847	-444
Rahavood finantseerimistegevusest			
Äriühenduse käigus lisandunud		-	335
Saadud laenud		-	4 792
Saadud laenude tagasimaksed	8	-90	-200
Laekumine võlakirjade emiteerimisest		-	560
Võlakirjade lunastamine		-10	-
Kapitalirendi põhiosa maksed		-42	-309
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-142	5 178
RAHAVOOD KOKKU		-264	749
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		752	3
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-264	749
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		488	752

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....31.05.2012.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)	Osa- kapital	Jaotamata kasum (-kahjum)	Valuuta- kursi muutuste reserv	Kokku emaette- võtja osalus	Mitte- kontrolliv osalus	Kokku
Saldo 22.12.2009	3	-	-	3	-	3
Äriühenduse käigus lisandunud	-	-	-	-	255	255
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)	-	1 703	-	1 703	-191	1 512
Muu koondkasum	-	-	11	11	-	11
Saldo 31.12.2010	3	1 703	11	1 717	64	1 781
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)	-	-4 844	-	-4 844	-69	-4 913
Muu koondkasum	-	-	-100	-100	-	-100
Saldo 31.12.2011	3	-3 141	-89	-3 227	-5	-3 232

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....31.05.2012.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud põhimõtted

Arvestuspõhimõtted

Käesolev OÜ H&F 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.

Emaettevõtja OÜ H&F asub ja on registreeritud Eesti Vabariigis. Seisuga 31.12.2011 koostatud raamatupidamise aastaaruandesse on konsolideeritud OÜ H&F (Emaettevõtja) ning Sportland International Group AS (Tütarettevõtja) ning tema tütarettevõtjate Sportland Eesti AS, AS Jalajälg, SIA Sportland, UAB Sportland LT ja TOV Sportland Ukraine (edaspidi ka kontsern) andmed.

Kontserni põhitegevusalaks on jaemüük.

Juhatus kiitis raamatupidamise aastaaruande avalikustamise heaks 31. mai 2012.a. Raamatupidamise aastaaruande kinnitab aktsionäride üldkoosolek.

Koostamise alused

Aruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumuse printsiibist. Peamised arvestuspõhimõtted, mida on kasutatud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on kirjeldatud allpool.

Finantsaruanded on koostatud lähtudes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist. Kui finantsaruannete kirjetel esitust või klassifitseerimise meetodit on muudetud, siis on vastavalt muudetud ka eelmise perioodi võrreldavad näitajad.

Seoses Eestis kehtiva ametliku vääringu muutumisega on alates 01.01.2011.a. ettevõtte arvestus- ja esitusvaluutaks Eesti krooni asemel euro. Eesti kroonides esitatud varasemate perioodide finantsandmed on ümberarvutatud eurodesse lähtudes Euroopa Liidu Nõukogu määruses kinnitatud valuutakursist 15,6466. Tulenevalt asjaolust, et Eesti krooni ja euro vahetuskurss on olnud varasemalt samal tasemel fikseeritud, ei avaldanud arvestus- ja esitusvaluuta muutmise mõju ettevõtte finantsseisundile, aruandeperioodi tulemusele ega rahavoogudele.

Kõik andmed raamatupidamise aastaaruandes on esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele valuutale.

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjaks loetakse ettevõtjat, kelle hääleõiguslikest aktsiatest või osadest üle 50% kuulub kontsernile või kelle tegevus- ja finantspoliitika üle omab kontsern kontrolli muul moel. Kõik tütarettevõtjad on kontserni aastaaruandes konsolideeritud alates kontrolli tekkimisest kuni selle lõppemiseni. Tütarettevõtja soetamist kajastatakse ostumeetodil. Tulenevalt sellest võetakse soetamisel omandatud tütarettevõtja varad ja kohustused arvele nende õiglases väärtuses. Omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Konsolideerimispõhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida- reall konsolideeritud kõigi emaettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate finantsnäitajad. Ema- ja tütarettevõtjate vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on konsolideeritud aastaaruandes elimineeritud. Kõik kontserni kuuluvad ettevõtjad kasutavad ühesuguseid arvestuspõhimõtteid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes on kajastatud OÜ H&F, tema tütarettevõtja Sportland International Group AS ning Sportland International Group AS tütarettevõtjate Sportland Eesti AS, AS Jalajälg, SIA Sportland, UAB Sportland LT ning TOV Sportland Ukraine konsolideeritud andmed.

Emaettevõtja konsolideerimata põhjaruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisana, kajastatakse investeeringud tütarettevõtjatesse soetusmaksumuses.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 31.05.2012

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Välisvaluuta

Arvestus ja esitusvaluuta

Konsolideeritud aruanded on koostatud eurodes, mis on emettevõtja arvestus- ja esitusvaluuta. Välismaistes tütarettevõtjates peetakse arvestust arvestusvaluutas, milleks on ettevõtja äritegevuse põhilise majanduskeskkonna valuuta.

Välisvaluutapõhised tehingud

Välisvaluutapõhised tehingud arvestatakse arvestusvaluutasse tehingu päeval kehtiva valuutakursiga. Finantsseisundi aruandes hinnatakse välisvaluutapõhised rahalised varad ja kohustused ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtiva valuutakursiga.

Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid, k.a monetaarsete varade ja kohustuste tasumisel ja ümberhindlusest tekkinud valuutakursi erinevused, kajastatakse perioodi tulu ja kuluna.

Realiseerunud ja realiseerumata kasumid ja kahjumid, mis tekivad välisvaluutapõhiste põhitegevuse nõuete ja kohustuste tasumisel ja ümberhindlusest, kajastatakse netomeetodil muude äritulude või -kuludena.

Realiseerunud ja realiseerumata kasumid ja kahjumid, mis tulenevad rahast, raha ekvivalentide ja laenude ümberhindamisest, kajastatakse netomeetodil finantskuludes.

Kontsernisest pikaajaliste laenude ümberhindlusest tekkinud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse muus koondkasumis.

Välisriikides asuvate ettevõtjate aruanded

Välismaiste tütarettevõtjate arvestusvaluutades esitatud finantsnäitajad konverteeritakse esitusvaluutasse järgnevalt:

- ☐ varad ja kohustused hinnatakse ümber eurodesse bilansipäeva kursiga;
- ☐ tulude ja kulude konverteerimisel kasutatakse perioodi (kalendrikuu) keskmist välisvaluuta kurssi;
- ☐ tekkinud kursivahed kajastatakse omakapitalis eraldi real.
- ☐ Läti tütarettevõtja 2011. aasta varade ja kohustuste ning tulude ja kulude ümberarvestamisel on kasutatud Läti panga poolt fikseeritud euro vahetuskurssi 0,702804.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse sularaha kassades ja arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit). Arvelduskrediidi kasutatud osa kajastatakse finantsseisundi aruande kirjel võlakohustused.

Finantsvarad

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval – päeval, mil Kontsern võtab kohustuse vara osta või müüa. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui õigused finantsvaradest tulenevatele rahavoogudele on lõppenud või üle antud ja kõik olulised omandiõigusest tulenevad riskid ja hüved on üle läinud.

Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest klassifitseeritakse finantsvarad esmasel kajastamisel järgmistesse kategooriatesse:

- ☐ õiglases väärtuses muutustega läbi aruandeperioodi tulude ja kulude kajastatavad finantsvarad;
- ☐ laenud ja nõuded;
- ☐ lunastustähtajani hoitavad investeeringud;
- ☐ müügivalmis finantsvarad.

Seisuga 31. detsember 2011 (samuti seisuga 31. detsember 2010) esines kontsernil üksnes selliseid finantsvarasid, mida klassifitseeritakse laenude ja nõuetenä.

Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega finantsvarad, mida ei klassifitseerita tuletisinstrumentideks ja mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenud ja nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglases väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse laenud ja nõuded

korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Seda meetodit kasutatakse järgnevatel perioodidel intressitulu arvestamisel nõudelt.

Kui on tõenäoline, et kontsern ei suuda tagada kõikide nõuete laekumist vastavalt nõuete esialgsetele maksetingimustele, hinnatakse nõuded alla. Nõude allahindamise vajadusele viitavad järgmised asjaolud: võlgniku tõsised makseraskused; võimalus, et võlgnik võib välja kuulutada pankroti või võlgniku reorganiseerimine; võimetus makseid tasuda või tasumisega viivitamine rohkem kui 90 päeva. Allahindluse summa on nõude raamatupidamisliku väärtuse ja kaetava väärtuse vahe. Kaetav väärtus on tulevikus laekuvate rahavoogude diskonteeritud väärtus, mille arvutamisel on lähtutakse sarnastele laenuvõtjatele turul kehtivast intressimäärast. Äritegevusega seotud nõuete bilansilist maksumust vähendatakse läbi nõuete allahindluse konto ja allahindlusest tulenev kulu kajastatakse kasumiaruandes kirjel „muud tegevuskulud“. Juhul kui nõude laekumine on lootusetu, kantakse nõue finantsseisundi aruandest välja.

Nõuded kajastatakse üldjuhul käibevaradena, kui nende laekumise tähtaeg on 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva. Nõuded, mille laekumise tähtaeg on hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse põhivarana.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, otsestest ja kaudsetest kulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta. Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu. Varud hinnatakse finantsseisundi aruandes lähtudes sellest, kumb on madalam, kas nende soetusmaksumus või netorealiseerimisväärtus. Netorealiseerimisväärtus on varude eeldatav müügihind normaalse äritegevuse käigus, millest on maha arvatud varude realiseerimisega seotud kulud. Varude soetusmaksumuse kuluks arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Materiaalne põhivara

Materiaalset põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum.

Materiaalse põhivara objekt kajastatakse varana siis, kui on tõenäoline, et ettevõtja saab varaobjektiga seotud tulevast kasu ja varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt hinnata. Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale. Juhul, kui materiaalse põhivara objektile vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et komponendiga kaasneb kontsernile tulevikus tekkiv majanduslik kasu ja selle kulu on usaldusväärselt mõõdetav. Asendatav komponent kantakse finantsseisundi aruandest maha.

Juhul kui materiaalse põhivara objekti otstarbekohasesse kasutusvalmidusse vältab pikema perioodi, kapitaliseeritakse vara soetusmaksumusse varaga seotud laenukasutuse kulutused. Laenukasutuse kulutuste kapitaliseerimine lõpetatakse hetkest, mil vara on olulises osas valmis otstarbekohaseks kasutamiseks või selle aktiivne arendustegevus on pikemaks ajaks peatatud.

Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid parendustöid, mis vastavad põhivarana kajastamise kriteeriumitele, siis need kulutused lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele. Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse perioodikuludes.

Põhivara müügist saadud kasumid ja kahjumid, mis leitakse lahutades müügist saadud summadest jääkväärtuse, on kajastatud muudes ärituludes ja -kuludes.

Kulum kajastatakse perioodikuludes ning arvestatakse materiaalselt põhivaralt lineaarsel meetodil. Maad ja lõpetamata ehitisi ei amortiseerita. Materiaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised kasulikud eluead:

Materiaalse põhivara grupp	Kasulik eluiga
Seadmed ja arvutustehnika	3 - 7 aastat
Inventar ja sisseseade	3 - 7 aastat
Masinad	3 - 7 aastat
Muud põhivarad	3 - 10 aastat

Immateriaalne põhivara (v.a firmaväärtus)

Immateriaalne põhivara võetakse arvele ja kajastatakse bilansis lähtudes samadest põhimõtetest, mida rakendatakse materiaalsele põhivaradele. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit.

Ostuanalüüsi käigus arvele võetud määratud kasuliku elueaga immateriaalne vara, mis on varaobjektina eraldatav või on tekkinud lepingulistest või muudest juriidilistest õigustest ning selle õiglast väärtust saab usaldusväärselt hinnata, võetakse eraldi objektina õiglases väärtuses arvele ja amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul lineaarsel meetodil.

Immateriaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised amortisatsiooninormid/kasulikud eluead:

Immateriaalse põhivara grupp	Kasulik eluiga
Litsentsid, tarkvara	3 - 10 aastat
Kaubamärgid	3 - 10 aastat
Tarnelepingud	5 aastat

Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel.

Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja soetatud netovara õiglase väärtuse vahena. Tütarettevõtjate omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse varana. Välismaise tütarettevõtte omandamisel tekkinud firmaväärtus kajastatakse soetuspäeval kehtinud Euroopa Keskpanga ametliku valuutakursi noteeringu alusel.

Piiramatult kasuliku elueaga immateriaalset vara (firmaväärtus) ei amortiseerita. Igal bilansipäeval viiakse läbi vara väärtuse test ning vajadusel hinnatakse firmaväärtus alla. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse koheselt tuluna.

Rendiarvestus

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse finantsseisundi aruandes vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses juhul, kui see on madalam. Iga rendimakse kajastatakse jaotatuna kohustuse vähendamiseks ja intressikuludeks finantskuludes. Finantskulud kajastatakse kogu rendiperioodi vältel arvestusega, et intressimäär oleks igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt tavakorras soetatud põhivaraga ja amortiseeritakse kas vara eeldatava kasuliku tööea või rendisuhte kehtivuse perioodi jooksul (kui vara omanduse üleminek ei ole piisavalt kindel), olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, laenukohustused, võlakirjad ja muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse finantsseisundi aruandes 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 efektiivse intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on 12 kuu jooksul alates bilansipäevast või juhul, kui kontsernil puudub tingimusteta õigus kohustuse tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansipäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse

lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Kohustused, mille maksetähtjad on bilansikuupäevast arvestatuna üle ühe aasta, on finantsseisundi aruandes esitatud pikaajaliste kohustustena.

Kohustused töövõtjate ees

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad töölepingutest tulenevat kohustust tulemustasu osas, mida arvestatakse vastavalt kontserni finantstulemustele. Tulemustasu kajastatakse aruandeperioodi kuludes ja kohustusena töövõtjate ees, kui tasu väljamaksmine toimub järgmisel aruandeperioodil. Nimetatud kohustus sisaldab lisaks tulemustasule ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu.

Kohustused töövõtjate ees sisaldavad lisaks ka töölepingute ja kehtivate seaduste kohaselt arvestatud puhkusetasu kohustust bilansipäeva seisuga. Nimetatud kohustus sisaldab lisaks puhkusetasule ka sellelt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustusmaksu.

Tulumaks

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtjate kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri Eestis ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodil, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse.

Edasilükkunud tulumaks

Vastavalt kohalikule tulumaksuseadusele maksustatakse Lätis, Leedus ja Ukrainas ettevõtja kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega. Maksumäärad mainitud riikides on järgmised:

	2011	2010
Läti	15%	15%
Leedu	15%	15%
Ukraina	23%	23%

Tulumaks koosneb jooksvast ja edasilükkunud tulumaksust. Jooksev tulumaks koosneb majandusaasta maksustatavalt tulult arvestatud tulumaksust kasutades bilansipäeval kehtivat või sisuliselt kehtivat maksumäära, ning eelmiste perioodide korrigeeritud maksukohustustest.

Edasilükkunud maksuvara kajastatakse eeldusel, et ettevõtja teenib tõenäoliselt tulevikus maksustatavat kasumit, mille vastu on maksuvara võimalik ära kasutada ning ulatuses, mille määrab ära tulevane tõenäoline maksustatav tulu. Edasilükkunud maksuvara vähendatakse selle tulevikus tõenäoliselt mitterealiseeruva summa ulatuses.

Mittekontrolliv osalus

Mittekontrolliva osaluse osa konsolideeritud perioodi tulemustes näitab kontserni tütarettevõtjate kontserniväliste aktsionäride osa puhaskasumist. Mittekontrolliv osa konsolideeritud finantsseisundi aruandes näitab tütarettevõtjate kontserniväliste aktsionäride osa omakapitalis.

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, 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 müümisest kajastatakse lähtudes valmidusastme meetodist, teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulutused.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....31.05.2012.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Intressitulu ja -kulu

Intressitulu (-kulu) on kajastatud perioodi tuludes ja kuludes kõikide finantsinstrumentide osas, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Efektiivse intressimäära meetodit kasutatakse finantsvara või -kohustuse korrigeeritud soetusmaksumuse leidmiseks või intressikulu jaotamiseks teatud kindlale perioodile. Efektiivne intressimäär on määr, mis diskonteerib eeldatava tulevase rahavoo läbi finantsinstrumendi eeldatava eluea finantsvara või -kohustuse bilansilise väärtuseni. Efektiivse intressimäära arvutamisel võetakse arvesse kõik finantsinstrumendi lepingulised tingimused, välja arvatud tulevikus antavad/saadavad allahindlused. Arvutusse kaasatakse kõik olulised pooltevahelised lepingust tulenevad tasutud või saadud teenustasud, mis on efektiivse intressimäära lahutamatuks osaks, tehingukulud ja muud täiendavad maksud või mahaarvamised. Kui finantsvara või rühm sarnaseid finantsvarasid on vara väärtuse languse tõttu alla hinnatud, kajastatakse neilt tekkivat intressitulu kasutades sama intressimäära, millega diskonteeriti tuleviku rahavoogusid leidmaks vara väärtuse langusest tekkinud kahju.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Kui intressi laekumine ei ole kindel, kajastatakse intressitulu kassapõhiselt.

Identsetelt varadelt ja kohustustelt tekkinud intressitulud ja -kulud kajastatakse netoarvestusena.

Dividenditulu

Dividenditulu kajastatakse vastava nõudeõiguse tekkimisel.

Vara väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara, välja arvatud ehituslepingute varade, varude, kinnisvarainvesteeringute või edasilükatud maksukohustuse, väärtuse langusele. Juhul, kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Kui testimise tulemusena selgub, et vara või tema raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, kajastatakse väärtuse vähenemise kahjum. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Raha genereerivate üksuste osas kajastatud vara allahindlused allokeeritakse esmalt vähendamaks raha genereeriva üksuse või grupi firmaväärtuse bilansilist väärtust ning seejärel vähendamaks üksuse või grupi teiste varade bilansilist väärtust.

Kaetava väärtuse arvutamine

Finantsseisundi aruandes kajastatud kontserni nõuete kaetav väärtus arvutatakse tulevaste perioodide rahavoogude nüüdisväärtusena, diskonteerides seda algse efektiivse intressimääraga (st. nende finantsvarade algsest kajastamisest arvutatud efektiivse intressimääraga). Lühiajalisi nõudeid ei diskonteerita.

Teiste varade kaetavat väärtust kajastatakse kas nende neto müügihinnas või kasutusväärtuses, sõltuvalt sellest kumb on suurem. Kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse varade tulevased rahavood nende nüüdisväärtuseks, kasutades selleks maksude-eelset diskontomäära, mis kajastab jooksvat turuhinnangut raha ajaväärtusele ja vastava vara riskantsusele. Vara puhul, mis ei genereeri suures osas sõltumatuid rahavooge määratakse selle raha genereeriva üksuse, kuhu vastav vara kuulub, kaetav väärtus.

Kohustuslik reservkapital

Kohustuslik reservkapital moodustatakse vastavalt äriseadustikule iga- aastasest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapital kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil - äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused. Investeeringu- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....31.05.2012.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid finantsseisundi aruande kuupäeva 31. detsember 2011 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

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

Lisa 2 Raha ja pangakontod

(tuhandetes eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Sularaha kassas	215	173
Pangakontod	273	579
Kokku	488	752

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

Nõuded ostjatele

(tuhandetes eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Ostjatelt laekumata arved	2 469	2 942
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-1 665	-1 648
Kokku	804	1 294

Muutused ebatõenäoliselt laekuvate arvete allahindluses:

(tuhandetes eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi alguses	-1 648	-
Äriühenduse käigus lisandunud	-	-2 022
Aruandeaastal ebatõenäoliselt tunnistatud nõuded	-79	-2
Aruandeaastal lootusetuks tunnistatud nõuded	62	376
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks	-1 665	-1 648

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....31.05.2012.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn

Maksunõuded

(tuhandetes eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Maksuliik		
Käibemaks*	-	338
Sotsiaalmaks	1	-
Kokku	1	338

*31.12.2010.a. käibemaksu nõude moodustas suures osas Ukrainas avatud kauplustesse tehtud investeeringute ning varude sisseostu käibemaks.

Muud nõuded

(tuhandetes eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	288	374
Intressinõuded	11	8
Muud lühiajalised nõuded	420	139
Kokku	719	521

Lisa 4 Varud

(tuhandetes eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Müügiks ostetud kaubad	17 405	16 257
Ettemaksed tarnijatele	292	291
Kokku	17 697	16 548

Seisuga 31.12.2011.a. on finantsseisundi aruandes kajastatud neto realiseerimisväärtuseni allahinnatud varusid 1 875 tuhande euro väärtuses, seisuga 31.12.2010.a. 4 270 tuhande euro väärtuses. Varude allahindlusest neto realiseerimisväärtuseni tekkinud kulu 2011. aastal oli 51 tuhat eurot, 2010. aastal 9 tuhat eurot (Lisa 14).

Aruandeaastal on kontsernis inventuuride käigus avastatud ja lao puudujääkide kuludesse kantud 185 tuhande euro väärtuses müügiks ostetud kaupu, 2010. aastal 220 tuhande euro väärtuses (Lisa 14).

Seisuga 31.12.2011.a. ning 31.12.2010.a. kontsernis vastutaval hoiul olevaid varusid ei olnud.

Lisa 5 Muud pikaajalised varad

(tuhandetes eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Pikaajaline rendi ettemaks	186	220
Muud nõuded	653	102
Kokku	839	322

Lisa 6 Materiaalne põhivara

(tuhandetes eurodes)	Seadmed ja arvutus- tehnik	Masinad	Inventar, sisseseade ja muud	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed	Kokku
Soetusmaksumus seisuga 22.12.2009	-	-	-	-	-
Äriühenduse käigus lisandunud soetusmaksumus	4 311	319	12 868	8	17 506
Soetused 2010	84	9	506	8	607
Müük ja mahakandmised (jääkmaksumus)	-8	-37	-115	-4	-164
Äriühenduse käigus lisandunud kulum	-2 809	-191	-7 540	-	-10 540
Kulum ja põhivara väärtuse langus	-655	-30	-2 133	-	-2 818
Realiseerimata kursivahed	18	1	152	-	171
Soetusmaksumus 31.12.2010	4 371	201	12 819	12	17 403
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2010	-3 430	-130	-9 081	-	-12 641
Jääkväärtus seisuga 31.12.2010	941	71	3 738	12	4 762
Soetused 2011	55	27	689	84	855
Müük ja mahakandmised (jääkmaksumus)	-8	-7	-7	-12	-34
Kulum ja põhivara väärtuse langus	-375	-32	-1 576	-	-1 983
Realiseerimata kursivahed	-4	1	8	-	5
Soetusmaksumus 31.12.2011	3 961	197	12 318	84	16 560
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2011	-3 352	-137	-9 466	-	-12 955
Jääkväärtus seisuga 31.12.2011	609	60	2 852	84	3 605

Sisseseade all on kajastatud ka renditud pindadel asuvate kaupluste rekonstrueerimistööd.

Seisuga 31.12.2011.a. kontsernil siduvaid lepinguid põhivara soetamiseks ei olnud.

Kapitalirendi kohta vt. Lisa 8,10.

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

(tuhandetes eurodes)	Litsentsid, tarkvara jm.	Kauba- märgid	Tarneleping	Firma- väärtus	Kokku
Soetusmaksumus seisuga 22.12.2009	-	-	-	-	-
Äriühenduse käigus lisandunud soetusmaksumus	682	27	4 519	1 762	6 990
Soetused 2010	79	1	-	-	80
Äriühenduse käigus lisandunud kulum	-378	-8	-	-	-386
Kulum ja põhivara väärtuse langus	-159	-5	-1 029	-70	-1 263
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2010	772	28	4 519	1 692	7 011
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2010	-548	-13	-1 029	-	-1 590
Jääkväärtus seisuga 31.12.2010	224	15	3 490	1 692	5 421
Soetused 2011	238	-	-	-	238
Kulum ja põhivara väärtuse langus	-147	-6	-1 029	-	-1 182
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2011	876	28	4 519	1 692	7 115
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2011	-561	-19	-2 058	-	-2 638
Jääkväärtus seisuga 31.12.2011	315	9	2 461	1 692	4 477

Firmaväärtus

Omandamise kuupäev (tuhandetes eurodes)	Ettevõtja nimetus	Bilansiline väärtus 31.12.2011	Bilansiline väärtus 31.12.2010
30.12.2009	Sportland Eesti AS	16	16
30.12.2009	SIA Sportland	714	714
30.12.2009	Sportland Eesti AS	925	925
30.12.2009	SIA Sportland	37	37
Kokku		1 692	1 692

Ettevõtjate soetamisel tekkinud firmaväärtustele tehakse igal bilansipäeval vara väärtuse test, mille käigus hinnatakse, kas kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest väärtusest ja tuvastatakse vara allahindamise vajadus. Seisuga 31.12.2011 tehtud firmaväärtuse testiga leiti Sportland Eesti AS-i, SIA Sportland (enne ühendamist SIA Baltsport), Sportland Eesti AS (enne ühendamist AS Spordi Agent) ning SIA Sportland (enne ühendamist SIA Solidas) raha genereerivate üksuste kaetav väärtus. Testi läbiviimiseks leiti antud varaobjektiga seotud realistliku projektsiooni järgneva viie aasta rahavoogude nüüdisväärtus.

Kaetava väärtuse leidmiseks kasutatud näitajad

(tuhandetes eurodes)	Sportland Eesti AS	Sportland Eesti AS	SIA Sportland	SIA Sportland
	-	(AS Spordi Agent)	(SIA Baltsport)	(SIA Solidas)
Firmaväärtuse bilansiline maksumus 22.12.2009	-	-	-	-
Äriühenduse käigus lisandus	16	925	714	107
Müügikasv	1,7%	3,0%	1,0%	5,5%
Müügi efektiivsuse kasv	1,2%	1,3%	0,2%	1,0%
Diskontomäär	8,6%	8,6%	8,6%	8,6%
Kaetava ja bilansilise väärtuse vahe	4 048	464	233	-70
Firmaväärtuse bilansiline maksumus 31.12.2010	16	925	714	37
Müügikasv	1,1%	0,4%	0,1%	4,2%
Müügi efektiivsuse kasv	1,0%	1,7%	0,1%	0,2%
Diskontomäär	6,6%	6,6%	6,6%	6,6%
Kaetava ja bilansilise väärtuse vahe	4 650	1 719	190	242
Firmaväärtuse bilansiline maksumus 31.12.2011	16	925	714	37

Jaemüügi kasvuks arvestati kuni 4%. Brutokasumi määra tõusu on prognoositud kuni 1% aastas. Lähtutud on olemasolevate suurte brändide ostutingimuste paranemisest. Diskontomäära arvutamisel võeti laenukapitali hinnaks hetkel pankade poolt kehtestatud intressimäärad. Selle tulemusena kujunes WACC (weighted average cost of capital) hinnaks 6,6% ja diskontomääraks samuti 6,6%.

Hindamise tulemusena leiti, et tulevaste perioodide rahavoogude nüüdiseväärtus s.o. vara kaetav väärtus ületab antud varaobjektide netovara väärtuse finantsseisundi aruandes ning juhtkonna hinnangul ei tekkinud vajadust vara allahindamiseks.

Kaetava väärtuse arvutuse tulemus on kõige tundlikum müügi kasvumäära ja diskontomäära suhtes. Selleks, et vara kaetav väärtus väheneks kuni firmaväärtuse bilansilise maksumuseni (925 tuhat eurot), peaks keskmine aastane kasvumäär Sportland Eesti AS raha genereeriva üksuse puhul olema -10,8% või diskontomäär 63,2%, SIA Sportland raha genereeriva üksuse puhul (714 tuhat eurot) vastavalt -4,4% ja 17,2%, SIA Sportland raha genereeriva üksuse puhul (37 tuhat eurot) vastavalt 0,2% ja 193,8%.

Lisa 8 Võlakohustused

Laenukohustused

(tuhandetes eurodes)	Lühiajaline osa		Pikaajaline osa	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Pangalaenud	1 260	141	13 264	14 524
Emiteeritud võlakirjad	120	10	2 363	2 483
Kokku	1 380	151	15 627	17 007

Vastavalt laenulepingu tingimustele peab kontsern täitma teatud finantsnäitajatega seotud ja muid tingimusi. Seisuga 31.12.2011.a. ei täitnud kontsern kõiki laenulepingus kokku lepitud tingimusi, kuid laenu andja on väljastanud teatise, millega loetakse laenulepingu nõuded 31.12.2011 seisuga täidetuks.

Juhtkonna hinnangul ei erine pangalaenude bilansiline väärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest.

Lühi- ja pikaajalised laenud krediidasutustelt

(tuhandetes eurodes)	Lühiajaline osa		Pikaajaline osa		Laenu- limiit (alus- valuutas)	Alus- valuuta	Tähtaeg	Intressi- määr
	31.12.11	31.12.10	31.12.11	31.12.10				
Sportland International Group AS	1 260	90	3 390	4 650	4 740	EUR	28.12.14	8%+ 3M Euribor
Sportland International Group AS	-	-	9 874	9 874	9 874	EUR	28.12.14	4%+ 3M Euribor
AS Jalajälg	-	51	-	-	394	EUR	25.09.12	5,5%+ 6M Euribor
Kokku	1 260	141	13 264	14 524	-	-	-	-

Võlakirjad

(tuhandetes eurodes)	Lühiajaline osa		Pikaajaline osa		Limiit (alus- valuutas)	Alus- valuuta	Tähtaeg	Intressi- määr
	31.12.11	31.12.10	31.12.11	31.12.10				
Sportland International Group AS	120	10	2 363	2 483	2 493	EUR	28.12.14	4,9%+3M Euribor
Kokku	120	10	2 363	2 483	-	-	-	-

Kapitalirendi kohustused

(tuhandetes eurodes)	Seadmed ja arvutustehnika		Masinad	Inventar ja sisseseade	Kokku
Kohustus seisuga 31.12.2011	119		4	3	126
sh makseperiood alla 1 aasta	49		4	3	56
sh makseperiood 1-5 aastat	70		-	-	70
Kohustus seisuga 31.12.2010	159		13	6	178
sh makseperiood alla 1 aasta	40		13	3	56
sh makseperiood 1-5 aastat	119		-	3	122
Alusvaluuta	EUR		EUR	EUR; LVL	-
Maksetähtajad	Iga kuu		Iga kuu	Iga kuu	-

Kontserni pangalaenude tagatisvara

Laenud on tagatud järgmiste kontserni varadega:

- kommertspandiga Sportland International Group AS varadele summas 28 552 tuhat eurot, Sportland Eesti AS varadele summas 28 552 tuhat eurot, AS Jalajälg varadele 28 552 tuhat eurot, SIA Sportland varadele 37 000 tuhat Läti latti ning UAB Sportland LT varadele 18 096 tuhat Leedu latti.

- pandiga Sportland International Group AS kaubamärkidele „Sportland“ summas 3 miljonit eurot.

- pandiga Sportland Eesti AS, AS Jalajälg, SIA Sportland, UAB Sportland LT aktsiatele.

Lisaks on laenulepingus fikseeritud tingimuste alusel piiratud dividendide väljamaksmine omanikele.

Informatsioon pangalaenude tagatisena panditud varade bilansilise maksumuse kohta on esitatud lisades 3, 4, 6 ja 7.

Lisa 9 Võlad hankijatele ja muud kohustused

(tuhandetes eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Võlad hankijatele	11 170	10 179
Maksukohustused sh:	2 646	1 206
<i>käibemaks</i>	1 917	713
<i>sotsiaalmaks ja</i>		
<i>töötuskindlusutus</i>	515	288
<i>isiku tulumaks</i>	138	132
<i>ettevõtte tulumaks</i>	7	31
<i>muud maksud</i>	69	42
Võlad töövõtjatele	954	1 116
Muud võlad	72	189
Saadud ettemaksed	177	176
Kokku	15 019	12 866

Lisa 10 Rendiarvestus

Kasutusrent

Katkestamatu kasutusrendi tulevaste perioodide maksete miinimumsumma jaguneb kontsernis alljärgnevalt:

(tuhandetes eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
makseperiood alla 1 aasta	6 078	6 462
makseperiood 1-5 aastat	18 104	19 627
makseperiood üle 5 aasta	1 308	1 366
Kokku	25 490	27 455

Kasutusrendi hulka kuuluvad kaupluste ruumide rendilepingud ja muud rendilepingud. Katkestamatu kasutusrendi tulevaste perioodide rendimaksete miinimumsumma on leitud rendilepingute mittekatkestavate perioodide rendimaksete baasil. Kontserni rendilepingud ei ole siduvad. Enamus rendilepinguid on sõlmitud 5 kuni 10 aastaks. Rendilepingutest saab taganeda kuni 6- kuulise etteteatamistähtaja jooksul.

Kontserni ruumide rendikulud 2011.a. olid 5 950 tuhat eurot, 2010.a. 5 525 tuhat eurot ning muud rendikulud 2011.a. 104 tuhat eurot ja 2010.a. 124 tuhat eurot.

Kapitalirent

Kontsern on soetanud kapitalirendi korras varaobjekte järgmistes põhivara gruppides:

(tuhandetes eurodes)	Seadmed ja arvutustehnika	Masinad	Inventar, sisseseade ja muud põhivarad	Kokku
Soetusmaksumus 22.12.2009	-	-	-	-
Äriühenduse käigus lisandunud soetusmaksumus	259	216	509	984
Äriühenduse käigus lisandunud kulum	-76	-106	-179	-361
Jääkväärtus seisuga 22.12.2009	183	110	330	623
Vara väljaost ja mahakandmised	-1	-116	-146	-263
Soetusmaksumus 31.12.2010	258	100	363	721
Akumuleeritud kulum ja allahindlused				
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	-44	-20	-107	-171
Vara väljaost ja mahakandmised	-	-45	-	-45
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2010	-120	-81	-286	-487
Jääkväärtus seisuga 31.12.2010	138	19	77	234
Vara väljaost ja mahakandmised	-37	-80	-351	-468
Soetusmaksumus 31.12.2011	221	20	12	253
Akumuleeritud kulum ja allahindlused				
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	42	10	2	54
Vara väljaost ja mahakandmised	-38	-74	-278	-390
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2011	124	17	10	151
Jääkväärtus seisuga 31.12.2011	97	3	2	102

Kapitalirendi kohustuste bilansiline maksumus on esitatud Lisas 8.

Aruandeperioodi intressikulud kapitalirendilt 2011.a. olid 28 tuhat eurot, 2010.a. 41 tuhat eurot (Lisa 16). Keskmise intressimäär oli 16%.

Lisa 11 Omakapital

Osakapital

Põhikirja kohaselt on OÜ H&F minimaalne osakapital 2 500 eurot ning maksimaalne osakapital 10 000 eurot.

Seisuga 31.12.2011 on kõikide osade eest tasutud.

Osakapital (tuhandetes eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
Osakapital	3	3
Osade arv (tk)	2	2

Osaühingu osanikule makstakse tema kasumiosa (dividendi) võrdeliselt tema osa nimiväärtusega. Otsuse dividendideks väljamakstava summa kohta võtab vastu osanike koosolek kinnitatud raamatupidamise aastaaruande alusel.

Kohustuslik reservkapital

Osaühingu reservkapitali suuruseks on 10% osakapitalist.

31.12.2011.a. ning 31.12.2010.a. seisuga kohustuslik reservkapital puudus.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 31.05.2012.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 12 Müügitulu

(tuhandetes eurodes)	2011	2010
Tegevusalade lõikes		
Kaupade jaemüük	49 380	45 689
Kaupade hulgimüük	5 041	4 571
Teenuste müük	38	30
Kokku	54 459	50 290
Geograafiliste piirkondade lõikes		
Eesti	24 241	21 213
Läti	14 745	14 255
Leedu	13 272	12 484
Ukraina	1 703	2 115
Hispaania	466	177
Soome	-	45
Muu Euroopa	32	1
Kokku	54 459	50 290

Lisa 13 Muud äritulud ja -kulud

Muud äritulud

(tuhandetes eurodes)	2011	2010
Frantsiisitulu	-	9
Kasum valuutakursi muutustest	-	14
Tulud lootusetuks tunnistatud nõuetest	1	13
Kasum põhivara müügist	-	2
Muud äritulud	24	34
Kokku	25	72

Muud ärikulud

(tuhandetes eurodes)	2011	2010
Trahvid, viivised, maksuintressid	132	175
Kahjum valuutakursside muutustest	116	147
Aruandeperioodil selgunud eelmiste perioodide kulu	-	88
Kahjum Ukraina käibemaksunõude realiseerimisest	-	86
Kahjum kinkekaartide laekumisest	-	54
Muud	123	46
Kokku	371	596

Lisa 14 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(tuhandetes eurodes)	2011	2010
Ostetud kaubad	30 750	27 627
Inventuuri puudujääk (Lisa 4)	185	220
Varude allahindlus (Lisa 4)	51	9
Muud	396	572
Kokku	31 382	28 428

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....31.05.2012

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 15 Muud tegevuskulud

(tuhandetes eurodes)	2011	2010
Ruumide rendikulud	5 950	5 525
Elektri-, soojusenergia jms. kulud	3 293	3 211
Reklaamikulud	2 185	1 900
Pangateenused	371	363
Transpordikulud	348	326
IT- ja sidekulud	349	362
Turustuskulud	262	263
Lähetuskulud	225	198
Konsultatsioonid ning juriidilised teenused	208	187
Nõukoguga seotud kulud	162	176
Ebatõenäoliselt laekuvad arved (Lisa 3)	79	2
Auditeerimiskulud	49	63
Muud kulud	331	316
Kokku	13 812	12 892

Lisa 16 Finantstulud ja -kulud

(tuhandetes eurodes)	2011	2010
Finantstulu tütarettevõtja soetusest	-	12 427
Finantskulu tütarettevõtja müügist	-173	-
Finantskulu finantsvara väärtuse langusest (Lisa 18)*	-682	-5 384
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	732	-10
Intressikulu laenudelt	-1 001	-998
Intressikulu võlakirjadelt	-157	-173
Intressikulu liising (Lisa 10)	-28	-41
Muud intressi ja finantstulud	72	75
Muud finantskulud	-364	-324
Kokku	-1 601	5 572

*Nõude, raamatupidamisliku väärtusega 1 735 tuhat eurot, osas viidi seisuga 31.12.2011 läbi vara väärtuse test. Vara väärtuse hindamine viidi läbi tuginedes juhtkonna hinnangutele finantsinstrumendi poolt genereeritavate rahavoogude suhtes. Hindamise tulemusena kajastati väärtuse langusest tulenev allahindlus summas 682 tuhat eurot.

Lisa 17 Tulumaks

Tulumaksu arvestus (tuhandetes eurodes)	2011	2010
Tulumaksu tulu (kulu)	4	8
Tulumaksu tulu (kulu) kokku	4	8

Kontserni kasumilt arvestatud teoreetilise tulumaksu erinevus tegelikust tulumaksukulust on ära toodud järgnevas tabelis.

Tulumaks riikide lõikes 2011

(tuhandetes eurodes)	Eesti	Läti	Leedu	Ukraina	Kokku
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-3 134	-875	54	-962	4 917
Tulumaksumäär 2011	0%	15%	15%	23%	-
Teoreetiline tulumaks	-	131	-8	221	344
Maksustatavate tulude/kulude mõju	-	-30	-14	-	-44
Bilansiväliselt kajastatud edasi-lükkunud tulumaksu vara muutus	-	-97	22	-221	-296
Tegelik tulumaksu tulu/kulu (-)	-	4	-	-	4

Tulumaks riikide lõikes 2010

(tuhandetes eurodes)	Eesti	Läti	Leedu	Ukraina	Kokku
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	4 677	-758	-1 069	-1 346	1 504
Tulumaksumäär 2010	0%	15%	15%	23%	-
Teoreetiline tulumaks	-	114	160	309	583
Maksustatavate tulude/kulude mõju	-	-41	44	-3	-
Bilansiväliselt kajastatud edasi-lükkunud tulumaksu vara	-	-65	-204	-306	-575
Tegelik tulumaksu tulu/-kulu	-	8	-	-	8

Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega

Käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on osapooled loetud seotuks, kui ühel poolel on teise üle kontroll või oluline mõju teise poole finants- või juhtimisotsustele, vastavalt RTJ 2 p. 45 „Seotud osapoolte kohta avalikustatav informatsioon“ määratlusele. Seotud osapoolte defineerimisel ei ole lähtutud ainult tehingute ja omavahelise suhte juriidilisest vormist vaid ka nende tegelikust sisust.

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

- ☐ emaettevõtte omanikke, kellel on oluline mõju või kontroll, omades üldjuhul 20% või enam aktsiatest;
- ☐ kontserni ettevõtjate tegevjuhtkonna, juhatuse ja nõukogu liikmeid;
- ☐ eelpool loetletud isikute lähedasi pere liikmeid;
- ☐ ettevõtjad, mida kontrollivad või milles omavad olulist mõju juhatuse ja nõukogu liikmed;

Kontsern on aruandeaastal seotud osapooltega sooritanud kauba, teenuste ning põhivarade ostu- ja müügitehinguid alljärgnevates mahtudes:

Tehingu kirjeldus (tuhandetes eurodes)	2011		2010	
	Ost	Müük	Ost	Müük
Kaupade ost-müük juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtetelt	545	61	1 027	67
Teenuste ost-müük juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtetelt	329	20	416	55
Kokku	874	81	1 443	122

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eelpoolnimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Aruandeaastal antud ja tagastatud laenud olid järgmised:

Osapoole kirjeldus (tuhandetes eurodes)	Jääk 01.01.2011	Võlgniku muutus	Jääk 31.12.2011
Juhatus- ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtjad	2 025	-1 735	290

LLC Sportland (Venemaa) pikaajalise laenuõude (raamatupidamisliku väärtusega 31.12.2010.a. 1 735 tuhat eurot) osas toimus võlgniku muutus. Uus võlgnik ei kuulu OÜ H&F seotud osapoolte hulka.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....31.05.2012.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Saldod seotud osapooltega

Osapoole kirjeldus (tuhandetes eurodes)	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
Juhtkonna, juhatuse- ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtjad	40	29	107	63

Tegevjuhtkonna, nõukogu ja juhatuse liikmete tasud 2011.a. olid 601 tuhat eurot, 2010.a. 569 tuhat eurot. Lepingujärgselt tegevjuhtkonnale, nõukogu ega juhatuse liikmetele lahkumiskompensatsioone ette nähtud ei ole.

Lisa 19 Tütarettevõtjad

Tütarettevõtja	Asukohariik	Osalus		Tegevusala
		31.12.2011	31.12.2010	
Sportland Eesti AS	Eesti	100%	100%	Jaekaubandus
AS Jalajälg	Eesti	100%	100%	Hulgikaubandus
SIA Sportland	Läti	100%	100%	Jaekaubandus
SIA VIVA sport	Läti	-	100%	Hulgikaubandus
UAB Sportland LT	Leedu	85%	85%	Jae-ja hulgikaubandus
TOV Sportland Ukraine	Ukraina	-	90%	Jaekaubandus

Tütarettevõtjate ühinemine

07. jaanuar 2011 ühines SIA VIVA sport SIA Sportlandiga. Ühinenud ettevõtja kannab nime SIA Sportland.

Osaluste müük

22. detsember 2011 müüs Sportland International Group AS tütarettevõtja TOV Sportland Ukraine 100%-lise osaluse.

Lisa 20 Käibekapitali juhtimine

Kontserni tegevuse eesmärgiks on säilitada usaldusväärsus investorite, võlausaldajate ning turu silmis ning tagada ettevõtte jätkusuutlik areng.

Kontserni raamatupidamise aruanne on koostatud lähtudes kontserni tegevuse jätkumisest, seisuga 31.12.2011.a. ületasid käibevarad lühiajalisi kohustusi 3 254 tuhande euro võrra.

Kontserni pangalaenu 17 007 tuhat eurot on seotud laenulepinguga, milles on määratletud suur hulk finantsnäitajatega seotud ja muid tingimusi, mida kontsern täitma peab. Seisuga 31.12.2011.a. ei täitnud kontsern kõiki laenulepingus kokku lepitud tingimusi, kuid laenu andja on väljastanud teatise, millega loetakse laenulepingu nõuded 31.12.2011 seisuga täidetuks.

Laenu andjad jälgivad kontserni finantstulemusi igakuiselt ja osalevad kontserni juhtimises aktsiaseltsi nõukogu kaudu. Kontserni tegevjuhtkonnal ei ole pankade esindajatega toimuva pideva suhtlemise käigus saanud teatavaks asjaolusid, mis viitaksid laenulepingu lõpetamise huvi laenu andjate poolt. Vaatamata sellele on võimalik, et kontsern satub 2012. aasta jooksul veelkord laenulepingu tingimustega vastuollu ja laenu andjatel tekib õigus laenu ennetähtaegselt sisse nõuda. Kontserni juhtkond peab kõiki teadaolevaid asjaolusid arvestades sellist sündmuste käiku äärmiselt ebatõenäoliseks.

Seisuga 31.12.2011.a. on kontserni konsolideeritud omakapital negatiivne. Juhtkonna hinnangul on kontsern võimeline katma tulevikus teenitava kasumi arvel eelnevate perioodide kahjumi, et viia omakapital seaduse nõuetega vastavusse. Juhtkonna hinnangul ei tekita negatiivne omakapital kontsernile majandusraskusi.

Juhatus hinnangul jätkub kontserni tegevus järgneva 12 kuu jooksul.

Lisa 21 Finantsinformatsioon emaettevõtja kohta

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtja) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded. Emaettevõtja esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel.

Emaettevõtja eraldiseisvates esmastes aruannetes, mis on esitatud käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aruande lisadena, on investeeringud tütarettevõtjate aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud vara väärtuse langusest tekkinud allahindlused.

OÜ H&F finantsseisundi aruanne

(tuhandetes eurodes)	31.12.2011	31.12.2010
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	2	2
Nõuded ostjatele ja muud nõuded	1	-
Käibevara kokku	3	2
VARAD KOKKU	3	2
OMAKAPITAL		
Osakapital nimiväärtuses	3	3
Jaotamata kahjum	-1	-
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	1	-1
OMAKAPITAL KOKKU	3	2

OÜ H&F koondkasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)	2011	22.12.2009- 31.12.2010
Müügitulu	1	-
Äritulud kokku	1	-
Ärikulud		
Muud tegevuskulud	-	1
Ärikulud kokku	-	1
Ärikasum -kahjum	1	-1
PUHASKASUM (-KAHJUM)	1	-1
ARUANDEAASTA KOONDKASUM (-KAHJUM)	1	-1

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....31.12.2012.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

OÜ H&F rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)	2011	22.12.2009- 31.12.2010
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	1	-1
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-1	-
Kokku rahavood äritegevusest	-	-1
Rahavood finantseerimistegevusest		
Osakapitali sissemaksmine	-	3
Saadud laenud	-	1
Saadud laenude tagasimaksed	-	-1
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-	3
RAHAVOOD KOKKU		2
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	-
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-	2
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	2

OÜ H&F omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)	Osa- kapital	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
Saldo 22.12.2009	-	-	-
Emiteeritud osakapital	3	-	3
Aruandeperioodi koondkahjum	-	-1	-1
Saldo 31.12.2010	3	-	2
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	-	-	1 715
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2010	-	-	1 717
Aruandeperioodi koondkasum	-	1	1
Saldo 31.12.2011	3	-	3
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	-	-	-3 230
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2011	3	-	-3 227

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele on summa, millest osaühing võib teha osanikele väljamakseid, leitav järgmiselt: korrigeeritud konsolideerimata omakapital, millest on maha arvatud osakapital, ülekursid ja reservid.

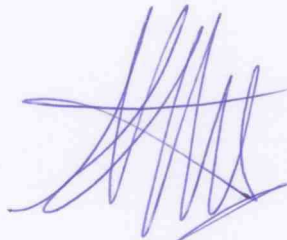
Juhatusel allkirjad 2011. aasta majandusaasta aruandele

OÜ H&F juhatus on koostanud 2011. aasta tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Anti Kalle

juhatuse liige



31.05.2012

Are Altraja

juhatuse liige



31.05.2012



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

OÜ H&F osanikele

Oleme auditeerinud OÜ H&F konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2011, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, konsolideeritud aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 7 kuni 30.

Juhtkonna kohustus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitikate asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt OÜ H&F konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Asjaolu rõhutamise

Juhime tähelepanu lisas 20 esitatud informatsioonile OÜ H&F kontserni käibekapitali ja maksevõime kohta ning asjaolule, et ühingu konsolideeritud omakapital on seisuga 31.12.2011 negatiivne, mis ei ole kooskõlas Äriseadustiku nõuetega. Meie arvamus ei ole märkusega selle asjaolu suhtes.

Tallinn, 31.05.2012


Indrek Alliksaar
Vandeaudiitori number 446

KPMG Baltics OÜ
Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17.
Narva mnt. 5, Tallinn 10117

Kahjumi katmise ettepanek

OÜ H&F juhatus teeb ettepaneku suunata 31. detsembril 2011.a. lõppenud majandusaasta puhaskahjum summas -4 844 tuhat eurot eelmiste perioodide jaotamata kahjumi koosseisu.

(tuhandetes eurodes)

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2010	1 703
2011. aasta puhaskahjum	-4 844
Jaotamata kahjum seisuga 31.12.2011	-3 141

Üle 10% osalust omavate osanike nimekiri

OÜ H&F osanike nimekiri seisuga 31.05.2012.a oli alljärgnev:

1. OÜ Futbol
Registrikood: 11815337
Aadress: Pärnu mnt. 142a, 11317 Tallinn, Eesti
Osa nimiväärtus: 1 278 EUR
Osa omandamise aeg: 22.12.2009.a.
2. OÜ Hakkei
Registrikood: 11534880
Aadress: Pärnu mnt. 142a, 11317 Tallinn, Eesti
Osa nimiväärtus: 1 278 EUR
Osa omandamise aeg: 22.12.2009.a.

Aruande elektroonilised kinnitused

OÜ H&F (registrikood: 11832548) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Anti Kalle	Juhatuse liige	24.08.2012

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm- juhtimisalane nõustamine	70221	1000	100.00%	Jah

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
OÜ Hakkei	11534880	Pärnu mnt 142a, Tallinn, Harju maakond, Eesti	1278 EUR
OÜ Futbol	11815337	Pärnu mnt 142a, Tallinn, Harju maakond, Eesti	1278 EUR

Sidevahendid

Liik	Sisu
E-posti aadress	anti@jalajalg.ee
E-posti aadress	are@jalajalg.ee