

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2011

aruandeaasta lõpp: 31.12.2011

ärinimi: Hector Kapital OÜ

registrikood: 11559940

tänava nimi ja maja number: Tuukri 19

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihtnumber: 10152

telefon: +372 53432844

e-posti aadress: vallo.paal@aaviklaw.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Raha	9
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	9
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 5 Muud nõuded	10
Lisa 6 Laenukohustused	11
Lisa 7 Võlad ja ettemaksed	11
Lisa 8 Tingimuslikud kohustused ja varad	11
Lisa 9 Osakapital	12
Lisa 10 Müügitulu	12
Lisa 11 Kaubad, toore, materjal ja teenused	12
Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud	13
Lisa 13 Finantstulud ja -kulud	13
Lisa 14 Seotud osapooled	13

Tegevusaruanne

Hector Kapital OÜ peamiseks tegevusvaldkonnaks oli 2011. aastal jätkuvalt finantseerimistegevus. Üldine majanduskeskkond on Eestis stabiliseerunud ning sellest tulenevalt on ka finantseerimisteenust pakkuvate ettevõtete jaoks väljavaated positiivsemad kui mõned aastad tagasi. Samas võib märgata olulist konkurentide arvu kasvu finantseerimisteenuseid pakkuvate ettevõtete turul.

Hector Kapital OÜ nõuded klientide vastu moodustasid 2011. aasta lõpus ca 86 % ettevõtte koguvaradest, likviidsed varad ca 6 % ja kõik muud varad ca 9%. Laenunõuded vähenesid võrreldes eelmise majandusaastaga 14,3 %, so. 1,9 miljonilt eurolt 1,7 miljoni euroni. Laenumüügi vähenemise tõttu on kahanenud ka ettevõtte tulud, mille üheks põhjuseks on eelnevatel perioodidel regulaarseid makseid teinud klientide osakaalu vähenemine. See omakorda annab tunnistust sellest, et ettevõtte peab veelgi enam efektiivistama oma võlahaldust ning moodustama järgnevatel aastatel reserve potentsiaalsete laenukahjumite katmiseks. Eelolevate majandusaastate tulemuste parandamiseks tuleks ettevõtte muutada kuluefektiivsemaks, st vähendada kulusid ja suurendada laenumüügimahtusid.

Peamised finantssuhtarvud ja nende arvestamise metoodika:

	2011	2010
Varade tulukus ROA (%)	-8,5	9,4
Omakapitali tulukus ROE (%)	-625,2	94,8
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades)	1,1	1,1
Võlakordaja	0,6	0,9
Intresside kattekordaja	-0,8	0,9

Varade tulukus ROA (%) = $\frac{\text{puhaskasum}}{\text{varad kokku}} \cdot 100$

Omakapitali tulukus ROE (%) = $\frac{\text{puhaskasum}}{\text{omakapital kokku}} \cdot 100$

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja = $\frac{\text{käibevara}}{\text{lühiajalised kohustused}}$

Võlakordaja = $\frac{\text{lühi- ja pikaajalised kohustused}}{\text{kogupassiva}}$

Intresside kattekordaja = $\frac{\text{ärikasum}}{\text{intressikulud}}$

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	95 422	69 369	2
Finantsinvesteeringud	30 844	0	3
Nõuded ja ettemaksed	707 385	657 018	4,5
Kokku käibevara	833 651	726 387	
Põhivara			
Nõuded ja ettemaksed	1 329 259	1 424 079	4,5
Kokku põhivara	1 329 259	1 424 079	
Kokku varad	2 162 910	2 150 466	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	722 039	634 579	6
Võlad ja ettemaksed	17 901	27 738	7
Kokku lühiajalised kohustused	739 940	662 317	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	1 393 450	1 274 078	6
Kokku pikaajalised kohustused	1 393 450	1 274 078	
Kokku kohustused	2 133 390	1 936 395	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	2 556	2 556	9
Kohustuslik reservkapital	256	256	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	211 259	8 349	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-184 551	202 910	
Kokku omakapital	29 520	214 071	
Kokku kohustused ja omakapital	2 162 910	2 150 466	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu	263 193	542 270	10
Muud äritulud	460	0	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-229 331	-223 073	11
Mitmesugused tegevuskulud	-218 981	-116 682	12
Ärikasum (kahjum)	-184 659	202 515	
Finantstulud ja -kulud	108	395	14
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-184 551	202 910	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-184 551	202 910	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-184 659	202 515	
Korrigeerimised			
Muud korrigeerimised	3 018	-2 813	3
Kokku korrigeerimised	3 018	-2 813	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-19 333	-63 380	4,5
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-9 837	29 211	7
Muud rahavood äritegevusest	108	0	
Kokku rahavood äritegevusest	-210 703	165 533	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-33 862	0	3
Antud laenud	-539 700	-1 607 004	
Antud laenude tagasimaksed	788 486	1 290 704	
Muud väljamaksed investeerimistegevusest	-185 000	0	5
Muud laekumised investeerimistegevusest	0	395	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	29 924	-315 905	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	418 564	159 779	
Saadud laenude tagasimaksed	-211 732	-6 391	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	206 832	153 388	
Kokku rahavood	26 053	3 016	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	69 369	66 353	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	26 053	3 016	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	95 422	69 369	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

				Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2009	2 556		8 605	11 161
Aruandeaasta kasum (kahjum)			202 910	202 910
Muutused reservides		256	-256	0
31.12.2010	2 556	256	211 259	214 071
Aruandeaasta kasum (kahjum)			-184 551	-184 551
31.12.2011	2 556	256	26 708	29 520

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Hector Kapital OÜ 2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud juhendid.

Majandusaasta algab 1. jaanuaril 2011 ja lõpeb 31. detsembril 2011.

2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes. 1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on raamatupidamiskohustuslane seisuga

1. jaanuar 2011 teostanud raamatupidamiskontode saldode ümberarvestuse, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro. Aruandes esitatud võrdlusandmed on Eesti kroonidest eurodesse ümber arvestatud üleminekukursiga 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid, lühiajalisi pangadeposiite ning rahaturufondi osakuid.

Finantsinvesteeringud

Lühiajalise finantsinvesteeringuna kajastatud võlakirjad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki võlakirjade soetamisega otseselt kaasnevaid tehingukulutusi.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui neid kavatakse kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui soetamishetkel ei ole kindel, kas kavatakse teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et võlakirjad müüakse enne lunastustähtaega, kajastatakse neid õiglasel väärtusel. Igal bilansipäeval tuleb hinnata, kas esineb tunnuseid võlakirjade väärtuse languse osas. Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

Nõuded ja ettemaksed

Kirjel Muud nõuded on kajastatud laenuõudeid klientidele. Ettevõttes kehtestatud korra kohaselt toimub laenu hindamine igakuiselt, mille käigus korrigeeritakse laenu põhiosa tagasimaksetega ja vajadusel nõude väärtuse langusest või laekumise ebatõenäolisusest tingitud võimaliku allahindlusega.

Finantskohustused

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

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluv summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Maksustamine

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividendidena jaotatavat kasumit määraga 21/79 netodividendina välja makstud summast. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse.

Seotud osapooled

Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärioludele. Seotud osapoolte näideteks on:

- * emaettevõtte (ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- * tütarettevõtte;
- * sidusettevõtte;
- * teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtte;
- * tegev-ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikutest omanikud (Hector Kapital OÜ seotud osapoolteks on Miller Eesti OÜ, Nordic Hypo

OÜ ja SMV Inkassoteenused OÜ);

* tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Tulud

Intressitulud kajastatakse lähtudes vara sisemisest intressimäärast. Intressituluna näidatakse kõik intressi iseloomuga tulud. Intressi iseloomuga on need tulud, mis on seotud vara lepingulise tähtajaga või suhtega vara suurusse ning need periodiseeritakse vastavalt nõude kestusele. Intressitulud väljastatud laenudelt, saadud viiviseid, leppetrahve ja muid kõrvalnõudeid kajastatakse kasumiaruande kirjel Müügitulu. Laenulepingus sätestatud kohustuste mittetäitmise või mittenõuetekohase täitmise korral on ettevõtte õigus nõuda laenusaajalt viivist ja/või leppetrahvi iga oma

kohustuse mittenõuetekohase täitmise viivitatud päeva eest.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Kulud

Intressikulud kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes kohustuse sisemisest intressimäärast. Intressikuluna näidatakse kõik intressi iseloomuga kulud. Intressi iseloomuga on need kulud, mis on seotud kohustuse lepingulise tähtajaga või suhtega kohustuse suurusse ning need periodiseeritakse vastavalt nõude kestusele.

Kohustuslik reservkapital

Kohustuslik reservkapital moodustatakse vastavalt Äriseadustiku paragrahvile 160. Hector Kapital OÜ reservkapitali suuruseks on 1/10 osakapitalist. 2010. majandusaastal kanti reservkapitali 256 eurot ning sellega saavutas reservkapital põhikirjas ettenähtud suuruse.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Sularaha kassas	59 653	34 193
Arvelduskontod	35 769	35 176
Kokku raha	95 422	69 369

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

		Kokku
	Võlakirjad	
Soetamine	33 862	33 862
Muud	-3 018	-3 018
31.12.2011	30 844	30 844
Kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses	30 844	30 844

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Muud nõuded	2 036 644	2 081 097
Laenunõuded	1 726 129	1 974 915
Intressinõuded	125 515	106 182
Muud pikaajalised nõuded	185 000	0
Kokku nõuded ja ettemaksed	2 036 644	2 081 097

Lisa 5 Muud nõuded

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Laenunõuded	1 726 129	581 870	1 020 161	124 098
Intressinõuded	125 515	125 515		
Muud pikaajalised nõuded	185 000		185 000	
Kokku muud nõuded	2 036 644	707 385	1 205 161	124 098

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Laenunõuded	1 974 915	550 836	1 286 349	137 730
Intressinõuded	106 182	106 182		
Kokku muud nõuded	2 081 097	657 018	1 286 349	137 730

Lisa 6 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Lühiajalised laenud				
Investorid	722 039	722 039		
Lühiajalised laenud kokku	722 039	722 039		
Pikaajalised laenud				
Investorid	1 393 450		1 115 435	278 015
Pikaajalised laenud kokku	1 393 450		1 115 435	278 015
Laenukohustused kokku	2 115 489	722 039	1 115 435	278 015

	31.12.2010	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Lühiajalised laenud				
Investorid	634 579	634 579		
Lühiajalised laenud kokku	634 579	634 579		
Pikaajalised laenud				
Investorid	1 274 078		996 063	278 015
Pikaajalised laenud kokku	1 274 078		996 063	278 015
Laenukohustused kokku	1 908 657	634 579	996 063	278 015

Lisa 7 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Võlad tarnijatele	0	9 587
Maksuvõlad	838	0
Muud võlad	17 063	18 151
Intressivõlad	17 063	17 411
Muud viitvõlad	0	740
Kokku võlad ja ettemaksed	17 901	27 738

Lisa 8 Tingimuslikud kohustused ja varad

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Tingimuslikud kohustused		
Võimalikud dividendid	21 099	166 895
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	5 609	44 364
Kokku tingimuslikud kohustused	26 708	211 259

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2012. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2011.

Lisa 9 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Osakapital	2 556	2 556
Osade arv (tk)	1	1

Lisa 10 Müügitulu

(eurodes)

	2011	2010
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	263 193	542 270
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	263 193	542 270
Kokku müügitulu	263 193	542 270
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Intressitulu väljastatud laenudelt	248 113	484 129
Viivisetulu väljastatud laenudelt	15 080	58 066
Teenustasutulu	0	75
Kokku müügitulu	263 193	542 270

Lähtudes Hector Kapital OÜ tegevuse eripärast kajastatakse kasumiaruande real "Müügitulu" väljastatud laenudelt saadud intressi- ja viivisetulu ning teenustasutulu.

Lisa 11 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	2011	2010
Intressikulud	229 331	223 073
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	229 331	223 073

Lähtudes Hector Kapital OÜ tegevuse eripärast kajastatakse kasumiaruande real "Kaubad, toore, materjal ja teenused" otseselt müügitulu tekkimisega seotud kulusid, milleks on intressikulud võlakohustustelt.

Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2011	2010
Üür ja rent	483	0
Sissenõudmiskulud	266	0
Raamatupidamise ja auditi kulud	2 708	1 457
Garantiitasu	210 000	115 041
Reklaamikulu	2 100	0
Finantsinvesteeringute allahindluse kulu	3 018	0
Muud	406	184
Kokku mitmesugused tegevuskulud	218 981	116 682

Lisa 13 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2011	2010
Intressitulud	108	395
Intressitulu hoiustelt	108	395
Kokku finantstulud ja -kulud	108	395

Lisa 14 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011	31.12.2010
	Nõuded	Nõuded
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	446 022	745 620

Hector Kapital OÜ ei ole tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestanud tasusid ja muid olulisi soodustusi.

Aruande digitaalallkirjad

Hector Kapital OÜ (registrikood: 11559940) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
VALLO PAAL	Juhatuse liige	24.04.2012

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Hector Kapital OÜ osanikele

Oleme üle vaadanud Hector Kapital OÜ raamatupidamise aastaaruande, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaasid. Selle raamatupidamise aastaaruande eest on vastutav majandusüksuse juhtkond. Meie kohustuseks on anda aruanne selle raamatupidamise aastaaruande kohta tuginedes meiepoolsele ülevaatusse. Ülevaadatud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 4 kuni 13, on kaasatud käesolevale aruandele.

Me viisime oma ülevaatusse läbi kooskõlas rahvusvahelise ülevaatusse teenuse standardiga (Eesti) 2400. Selle standardiga nõutakse, et me planeerime ja teostame ülevaatusse omandamiseks mõeldud kindluse selles osas, et raamatupidamise aastaaruandes ei esine olulist väärkajastamist. Ülevaatusse piirdub peamiselt järelepäringutega majandusüksuse töötajatelt ja finantsandmete suhtes rakendatud analüütiliste protseduuridega ning seega annab väiksema kindluse kui audit. Me ei ole läbi viinud auditit ja seega ei avalda me auditirvamust.

Kokkuvõte

Tuginedes meiepoolsele ülevaatusse, ei ole meile teatavaks saanud midagi, mis sunniks meid uskuma, et kaasatud raamatupidamise aastaaruanne ei kajasta õiglaselt kõigis olulistest osades Hector Kapital OÜ finantsseisundit seisuga 31.12.2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Ellen Tohvri

Vandeauditori number 293

Maire Rooma

Vandeauditori number 348

OÜ E-Audit

Audiitorettevõtja tegevusloa number 41

Sõbra 56b, Tartu

27.04.2012

Audiitorite digitaalallkirjad

Hector Kapital OÜ (registrikood: 11559940) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ELLEN TOHVRI	Vandeaudiitor	27.04.2012

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	211 259
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-184 551
Kokku	26 708
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	26 708
Kokku	26 708

Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	211 259
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-184 551
Kokku	26 708
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	26 708
Kokku	26 708

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muu laenuandmine, v.a pandimajad	64929	263193	100.00%	Jah

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Martin Tälli	38304010327		2556 EUR

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 53432844
E-posti aadress	vallo.paal@aaviklaw.ee