

Olympic Entertainment Group AS

Zbiorczy Raport Roczny 2009

Nazwa firmy	Olympic Entertainment Group AS
Numer wpisu do rejestru	10592898
Adres	Pronksi 19, Tallin 10124
Telefon	+372 6 671 250
Faks	+372 6 671 270
E-mail	info@oc.eu
WWW	www.olympic-casino.com
Podstawowy przedmiot działalności	Świadczenie usług hazardowych
Początek roku obrotowego	1 stycznia 2009
Koniec roku obrotowego	31 grudnia 2009
Audytor	PricewaterhouseCoopers AS

Spis treści

List Przewodniczącego Rady Nadzorczej.....	4
Raport Zarządu	5
Raport dotyczący ładu korporacyjnego	16
Potwierdzenie raportu przez Zarząd	19
Skonsolidowane sprawozdania finansowe.....	20
Potwierdzenie skonsolidowanych sprawozdań finansowych przez Zarząd.....	20
Skonsolidowane sprawozdanie sytuacji finansowej	21
Skonsolidowane zestawienie przychodów ogółem.....	22
Skonsolidowane zestawienie przepływów środków pieniężnych.....	23
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	24
Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej	24
Noty do skonsolidowanych sprawozdań finansowych	25
Nota 1. Zasady rachunkowości.....	25
Nota 2. Działalność zaniechana	41
Nota 3. Środki pieniężne i inne ztktywa pieniężne	42
Nota 4. Krótkoterminowe i długoterminowe inwestycje finansowe.....	42
Nota 5. Należności i przedpłaty	43
Nota 6. Należności handlowe	43
Nota 7. Podatki	43
Nota 8. Pozostałe należności i przedpłaty	45
Nota 9. Zapasy.....	45
Nota 10. Aktywa trwale przeznaczone na sprzedaż.....	45
Nota 11. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
Nota 12. Spółki zależne.....	47
Nota 13. Pozostałe należności długoterminowe	47
Nota 14. Nieruchomości inwestycyjne	48
Nota 15. Rzeczowe aktywa trwale.....	49
Nota 16. Aktywa z tytułu umowy leasingowej.....	51
Nota 17. Aktywa niematerialne prawnie	51
Nota 18. Pożyczki.....	54
Nota 19. Zobowiązania handlowe i inne	55
Nota 20. Rezerwy na zobowiązania.....	55
Nota 21. Kapitał własny	56
Nota 22. Sprawozdawczość dotycząca segmentów	57
Nota 23. Przychody ze sprzedaży.....	60
Nota 24. Pozostałe przychody	60
Nota 25. Koszty	60
Nota 26. Pozostałe koszty.....	61
Nota 27. Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	61
Nota 28. Przychody i koszty finansowe.....	61
Nota 29. Zysk na jedną akcję.....	62
Nota 30. Należności w formie akcji.....	62
Nota 31. Transakcje ze stronami powiązanymi	63
Nota 32. Instrumenty finansowe	65
Nota 33. Oszacowania księgowe i oceny.....	70
Nota 34. Zobowiązania warunkowe	72
Nota 35. Zdarzenia po dniu bilansowym	72
Nota 36. Odrębne sprawozdania finansowe spółki macierzystej.....	73
Podpisy do raportu rocznego 2009.....	78
Raport niezależnego audytora.....	79
Proponowany podział strat	80
Zakres działalności (EMTAK 2008*).....	81

List Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Jestem przekonany, że tylko najszybsi, najbardziej elastyczni, a jednocześnie najdzielniejsi wytrzymają gwałtowne zmiany widoczne w globalnym przemyśle hazardowym przez ostatnie dwa lata.

W okresie redukcji i oszczędności żywotna firma z mocną wizją powinna odznaczać się odwagą w celu podejmowania odpowiednich decyzji, a nie decyzji, które tylko wydają się słuszne. W rzeczywistości pomimo gwałtownej tendencji spadającej te dwa lata wyposażyły organizacje zrównoważone w środki, które będą stanowiły podstawy nowego rozwoju – i to nie tylko w przemyśle hazardowym.

Dla Olympic Entertainment Group rok 2009 był logiczną kontynuacją roku ubiegłego. Głównymi słowami kluczowymi były kontynuacja i ukończenie optymalizacji na dużą skalę oraz plan restrukturyzacji dla grupy. Pomimo naszej oceny ubiegłego roku nie możemy stwierdzić, że nie będzie żadnych dodatkowych reorganizacji w następnych latach, chciałbym stwierdzić, że odnieśliśmy sukces w ukończeniu planów założonych przez ostatnie dwa lata. Wszelki dalszy rozwój – zamknięcie lokali hazardowych lub otwarcie nowych – będzie częścią normalnych działań, nie niezwykajnie szybką odpowiedzią na żądania na gwałtownie zmieniające się środowisko.

Pomimo, że zmiany strukturalne OEG odnosiły się w większej mierze to zamknięcia nieprzynoszących zysków oddziałów, nigdy w całym okresie spadkowym nie zaprzestaliśmy oczekiwać i poczyniliśmy wszelkie konieczne inwestycje w celu zapewnienia naszej pozycji. Dlatego właśnie w pierwszej połowie 2009 roku wprowadziliśmy pojęcie, w wyniku którego zostały utworzone obszerne hale w Olympic Casinos, których celem jest zapewnienie dodatkowych możliwości dla naszych klientów, aby spędzali swój wolny czas w komforcie.

Otworzyliśmy także wiele nowych kasyn, z których niewątpliwie najważniejsze to Olympic Casino Bora Bora – kluczowe kasyno w Rumunii z siedzibą w Bukareszcie. Na Słowacji otworzyliśmy kolejne kasyno w dobrze znanym mieście Trnava.

Wśród działań związanych z rozwojem przeprowadzonym w roku 2009 chciałbym podkreślić obszar rozwoju, który jest stosunkowo rzadko używany na potrzeby kasyna w skali globalnej: przygotowania w celu wejścia na rynek hazardowy. Jestem przekonany, że jest to mądry krok dla znaków firmowych, aby pojawiły się w Internecie. Głównymi słowami kluczowymi charakteryzującymi rozrywkę hazardową są: wiarygodność, rozpoznanie i doskonała obsługa.

Są to mocne strony, które każdy odnoszący sukces operator może wykorzystać także na internetowym rynku hazardowym.

Do tej pory odpowiednie przepisy ustawodawcze stanowiły ważną przeszkodę. Jest to także powodem, dla którego OEG, będąca firmą handlującą publicznie, nie była w stanie podjąć szczególnych kroków dopóki ustawodawcy nie stworzyli odpowiednio zdefiniowanego fundamentu. W Estonii dział hazardowy zajmujący się hazardem internetowym pojawił się na początku 2010 roku i stworzył wystarczające środowisko wykonawcze, abyśmy my mogli stworzyć nową dziedzinę.

Nowy plan, który znacznie dostarczać gry internetowe nie zmieni wcześniejszej strategii OEG polegającej na rozszerzeniu na nowe rynki. Kontrolujemy także sytuację na rynku hazardowym w wielu państwach i jesteśmy gotowi poczynić nowe inwestycje jeśli tylko zaistnieje taka okazja.

Pomimo, że jest mało powodów, które cieszą jeśli skoncentrujemy się na liczbach i OEG zakończy rok 2009 ze stratą w wysokości 32.9 mln EUR, musimy wciąż zauważyć pozytywne aspekty. Olbrzymia część strat stanowi pojedyncze przypadki spowodowane przewartościowaniem i potrąceniami. Złudzenia spowodowane rozwojem gospodarczym znikają, zaś ogólny obraz jest czysty i jasny. Organizacja potrafi zachowywać wystarczającą samokrytykę oraz stać się bardziej skuteczną. Jest to w sposób jasny przedstawione przez fakt, że udało nam się zwiększyć nasze udziały na rynkach operacyjnych, co oznacza, że dostosowaliśmy się do zmieniających się okoliczności w sposób bardziej elastyczny niż nasi konkurenci i że potrafimy zaoferować naszym klientom więcej nawet w tak trudnych czasach. Nasz zespół stał się także silniejszy, ponieważ trudne czasy pokazują motywacje, możliwości oraz wiarę w przyszłość. Olympic Entertainment Group jest teraz istotnie silniejsza w porównaniu do ubiegłych lat, natomiast naszym celem jest przekształcenie tej siły w satysfakcję udziałowców w nadchodzących latach.

Armin Karu
Olympic Entertainment Group
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Raport Zarządu

Profil korporacyjny

Olympic Entertainment Group AS oraz jednostki zależne (nazywane “Grupą”) są wiodącym dostawcą usług hazardowych w krajach bałtyckich (Estonia, Łotwa i Litwa) i prowadzi kasyna na Białorusi, w Polsce, Rumunii oraz Słowacji.

Olympic Entertainment Group AS jest największą spółką holdingową Grupy, która organizuje strategiczną kontrolę nad działalnością Grupy i jej finansowanie. Działania lokalnych kasyn są kontrolowane przez lokalne spółki zależne włączając Olympic Casino Estonia AS w Estonii, Olympic Casino Latvia SIA na Łotwie, Olympic Casino Group Baltija UAB na Litwie, Olympic Casino Bel IP w Białorusi, Casino Polonia-Wrocław Sp. Z O.O w Polsce, Olympic Casino Bucharest S.R.L. w Rumunii oraz Olympic Casino Slovakia S.r.o. w Słowacji. Dodatkowe działania Grupy takie jak prowadzenie barów w kasynach w Estonii, Łotwie, Litwie, Rumunii i Słowacji oraz prowadzenie hotelu w Tallinie są oddzielone od działań kasyna i wykonywane przez odpowiednio wyspecjalizowane jednostki będące osobami prawnymi.

W skład Grupy wchodzi:

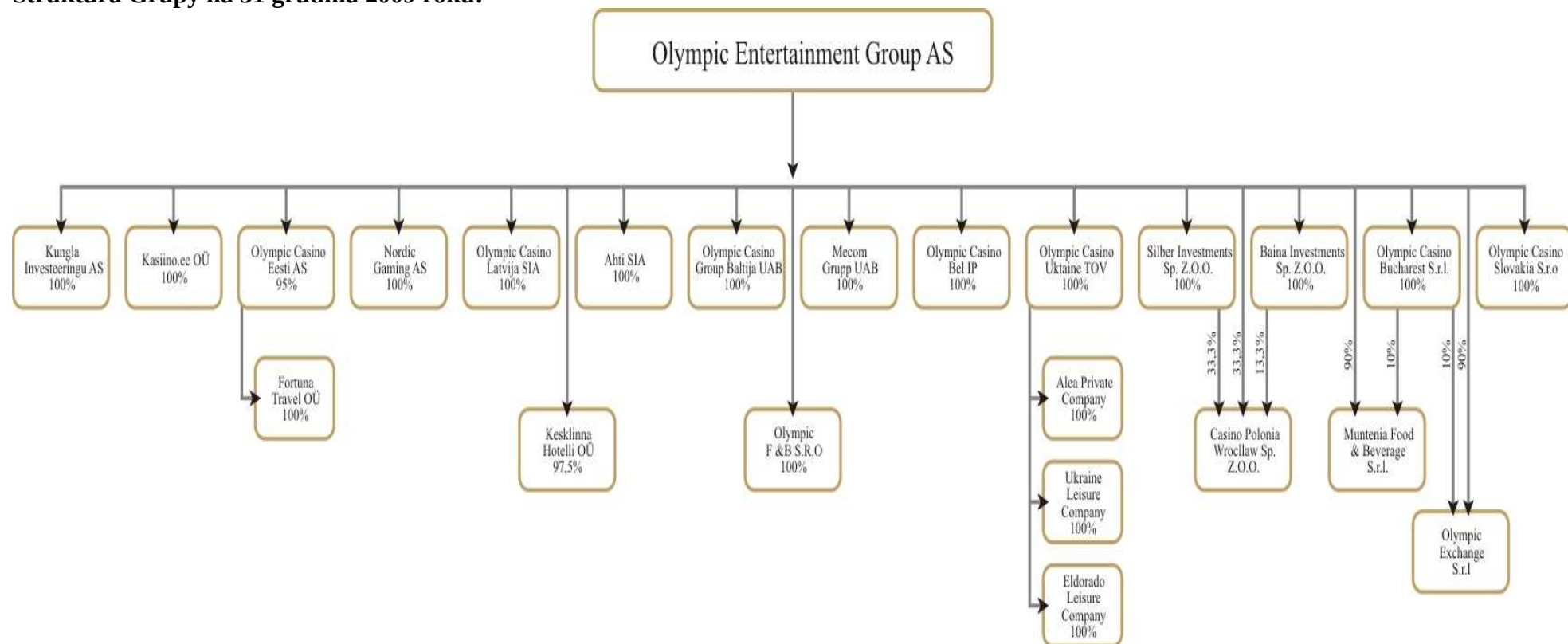
	Miejsce działalności	Odsetki z tytułu własności 31.12.09	31.12.08	Obszar działalności
Olympic Casino Estonia AS	Estonia	95%	95%	Organizacja gier hazardowych
Nordic Gaming AS	Estonia	100%	100%	Działalność holdingowa
Kungla Investeeringu AS	Estonia	100%	100%	Usługi hotelarskie, catering
Fortuna Travel OÜ	Estonia	95%	95%	Turystyka kasyna
Kasiino.ee OÜ	Estonia	100%	100%	Rozwiązania internetowe
Jokker-Pokker OÜ	Estonia	0%	95%	Zlikwidowane
Casinova OÜ	Estonia	0%	100%	Zlikwidowane
Kesklinna Hotelli OÜ	Estonia	97.5%	97.5%	Usługi hotelarskie
Olympic Casino Latvia SIA	Łotwa	100%	100%	Organizacja gier hazardowych
Ahti SIA	Łotwa	100%	100%	Usługi barowe
Olympic Casino Group Baltija UAB	Litwa	100%	100%	Organizacja gier hazardowych
Mecom Grupp UAB	Litwa	100%	100%	Usługi barowe
Olympic Casino Bel IP	Białoruś	100%	100%	Organizacja gier hazardowych
Olympic Casino Ukraine TOV	Ukraina	100%	100%	Niewypłacalne
Alea Private Company	Ukraina	100%	100%	Niewypłacalne
Eldorado Leisure Company	Ukraina	100%	100%	Niewypłacalne
Ukraine Leisure Company	Ukraina	100%	100%	Niewypłacalne
Silber Investments Sp. Z o.o.	Polska	100%	100%	Działalność holdingowa
Baina Investments Sp. Z o.o.	Polska	100%	100%	Działalność holdingowa
Casino-Polonia Wrocław Sp.Z.o.o.	Polska	80%	80%	Organizacja gier hazardowych
Olympic Casino Bucharest S.r.l.	Rumunia	100%	100%	Organizacja gier hazardowych
Muntenia Food Beverage S.r.l	Rumunia	100%	100%	Usługi barowe
Olympic Exchange S.r.l	Rumunia	100%	100%	Wymiana walut
Olympic Casino Slovakia S.r.o	Słowacja	100%	100%	Organizacja gier hazardowych
Olympic F & B S.r.o.	Słowacja	100%	100%	Usługi barowe

Grupa oferuje automaty do gier oraz gry stołowe, jak również bary w większości kasyn należących do spółek zależnych. 31 grudnia 2009 roku Grupa posiadała łącznie 66 kasyn w następujących państwach: 18 w Estonii, 21 na Łotwie, 10 na Litwie, 5 w Białorusi, 8 w Polsce, 2 w Rumunii i 2 w Słowacji. Grupa zatrudnia 2,348 pracowników w 7 państwach.

Większość lokali należących do Grupy reprezentuje znak firmowy Olympic Casino. W Estonii, Łotwie i Litwie Olympic Casino działa zgodnie z międzynarodowym standardem zarządzania jakością ISO 9001 (w Estonii od 1998 roku, na Łotwie i Litwie od 2004 roku).

Akcje Olympic Entertainment Group AS są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Talinie i Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (OMX: OEG1T / WSE: OEG).

Struktura Grupy na 31 grudnia 2009 roku:



Kluczowe mierniki efektywności

	2009	2008	2007
Mierniki dotyczące rachunku zysków i strat oraz bilansu, działalność kontynuowana i zaniechana			
Przychody (w mln EEK)	1,807.5	2,806.1	2,517.4
Wzrost przychodów	-35.6%	11.5%	50.9%
Zysk EBITDA* (w mln EEK)	4.3	391.7	688.3
Zysk / strata z działalności operacyjnej (w mln EEK)	-552	-194.0	431.5
Zysk / strata netto (w milionach EEK)	-515.2	-454.6	380.7
Marża EBITDA	0.2%	14.0%	27.3%
Marża operacyjna	-30.5%	-6.9%	17.1%
Marża netto	-32.9%	-16.2%	15.1%
Wskaźnik kapitału własnego	72.8%	76.7%	86.4%
Rentowność aktywów	-24.6%	-17.8%	15.2%
Rentowność kapitału własnego	-32.7	-21.7%	17.2%
Inne wskaźniki			
Liczba kasyn na koniec roku	66	133	122
Łączna powierzchnia kasyn na koniec roku (w m ²)	25,745	38,877	33,828
Liczba pracowników na koniec roku	2,348	3,924	4,004

*Zysk przedsiębiorstwa przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych kredytów, podatków, deprecjacji i amortyzacji (z ang. Earnings before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization)

EUR 1 = EEK 15.6466

Wzory na obliczenie wskaźników

o EBITDA = zysk przed uwzględnieniem kosztów, podatków, dewaluacji, amortyzacji i strat z tytułu utraty wartości

o Zysk z działalności operacyjnej = zysk przed uwzględnieniem kosztów i podatków

o Zysk netto = zysk netto za rok obrotowy minus zysk mniejszości

o Marża EBITDA = zysk EBITDA / przychody

o Marża operacyjna = zysk z działalności operacyjnej / przychody

o Marża netto = zysk netto / przychody

o Wskaźnik kapitału własnego = kapitał własny / aktywa razem

o Rentowność aktywów = zysk netto / aktywa razem

o Rentowność kapitału własnego = zysk netto / kapitału własnego razem

Przegląd środowiska biznesowego Grupy, kluczowe wydarzenia w roku 2009

Na wyniki gospodarcze Grupy za rok 2009 wpłynęła przede wszystkim recesja na wszystkich jej rynkach oraz związana z tym zmiana w zwyczajach klientów kasyn. Na działalność i wyniki gospodarcze Grupy wpłynęły także dodatkowe ograniczenia nałożone na operatorów hazardowych - w Estonii pojawił się obowiązek rejestracji wszystkich klientów kasyn, wprowadzony z dniem 1 stycznia 2009 roku.

Głównym celem Grupy w 2009 roku było dostosowanie się do zmieniających się warunków na rynku. W 2009 roku zanotowano spadek na rynku hazardowym – o 52% w Estonii, 33% na Łotwie, 39% na Litwie w porównaniu do roku 2008.

- W roku 2009 wprowadzono program restrukturyzacji i optymalizacji, w trakcie którego zamknięto łącznie 45 kasyn (z wyłączeniem Ukrainy): 18 w Estonii, 12 na Łotwie, 7 na Litwie, 1 w Polsce i 7 w Rumunii.
- W roku 2009 zredukowano liczbę pracowników o 872 lub 27%. W pierwszym kwartale 2009 roku wynagrodzenia pracowników zostały obniżone o 20%.

- W roku 2009 Grupa OEG poniosła jednorazowe koszty w wysokości 190.5 mln EEK (12.2 mln EUR). Suma ta zawierała koszty związane z zamknięciem kasyn o łącznej wysokości 74.1 mln EEK (4.7 mln EUR), koszty związane z otwarciem kasyn nie podlegające kapitalizacji w wysokości 11.1 mln EEK (0.7 mln EUR) oraz straty związane z likwidacją oraz zmniejszeniem wartości księgowej środka trwałego w wysokości 105.3 mln EEK (6.7 mln EUR).
- Działania związane z optymalizacją przeprowadzone w 2009 roku spowodują obniżenie kosztów o 660.8 mln EEK (42.2 mln EUR), na przykład 32.4% wydatków operacyjnych z działalności kontynuowanej w 2009 roku.
- Grupa zdołała utrzymać się na stabilnym poziomie dochodów pomimo negatywnych wydarzeń mających wpływ na rynek hazardowy i zamknięcie 40% lub 45 kasyn w rezultacie działalności kontynuowanej. Zysk EBITDA Grupy ze zwykłych działań został oceniony pozytywnie w każdym kwartale roku, wynosząc łącznie 198.0 mln EEK (12.7 mln EUR), w tym 81.1 mln EEK (5.2 mln EUR) w ostatnim kwartale roku.
- Na wyniki Grupy za rok 2009 w znacznej mierze miały wpływ wydarzenia na rynku hazardowym na Ukrainie. Dlatego, że działalność kasyn została przerwana, a licencje wszystkich kasyn zostały odwołane na czas nieokreślony na Ukrainie, Grupa podjęła decyzję o zlikwidowaniu oddziału w tym państwie. Związane z tym straty z tytułu utraty wartości wynosiły 182.0 mln EEK (11.6 mln EUR). Wymieniona kwota została zawarta w zysku (stracie) netto działalności zaniechanej za ten okres. Grupa złożyła roszczenie o odszkodowanie za inwestycje wynikające z umowy promocji i wzajemnej ochrony inwestycji, zawartej pomiędzy Republiką Estonii, a Ukrainą.
- Grupa znacznie zmieniła koncepcję rozrywki w roku 2009 poprzez przekształcanie większości kasyn w kasyna klubowe. W rezultacie tych zmian kasyna będą dysponowały większą powierzchnią, a klienci będą mogli spędzić czas odpoczywając bez uczestnictwa w grach. Ponadto, oferta barów znajdujących się w kasynach została znacznie poszerzona.
- Na jesień 2009 roku Grupa podjęła decyzję o wstąpieniu na internetowy rynek hazardowy oraz podpisała umowę partnerską z Playtech (czołowym dostawcą internetowej technologii hazardowej) na świadczenie usług internetowych. 10 lutego 2010 roku Grupa otworzyła pierwsze internetowe kasyno i pokój do gry w pokera w Estonii na stronie internetowej Olympic-Online.com. Nowe środowisko internetowe oferuje ponad 150 różnego rodzaju gier oraz możliwość zagrania w największej światowej sieci pokera iPoker.

Skonsolidowane wyniki finansowe

Przychody, koszty i wynik finansowy

Przychody zewnętrzne według segmentów

Działania trwające

(EEK '000)

	2009	Zmiana	Całkowity udział %	2008	Zmiana	Całkowity udział %	2007	Zmiana
Estonia	391,706	-47.20%	23.00%	741,824	-14.30%	30.10%	865,977	29.00%
Łotwa	366,601	-44.00%	21.50%	655,053	-5.40%	26.50%	692,758	35.50%
Litwa	290,054	-30.10%	17.00%	415,393	-11.70%	16.80%	470,480	20.80%
Białoruś	42,592	23.90%	2.50%	34,364	172.40%	1.40%	12,617	652.80%
Polska	443,472	-19.20%	26.00%	548,971	102.70%	22.20%	270,839	-
Rumunia	56,166	42.80%	3.30%	39,341	129.90%	1.60%	17,114	-
Słowacja	111,893	240.20%	6.70%	32,888	-	1.40%	-	-
Razem	1,702,484	-31.00%	100%	2,467,834	5.90%	100%	2,329,785	48.00%

EUR 1 = EEK 15.6466

W 2009 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży wynosiły 1,702.5 mln EEK (108.8 mln EUR), stanowiąc 31.0% mniej niż całkowity przychód w wysokości 2,467.8 mln EEK (157.7 mln EUR) za rok 2008.

W 2009 i 2008 roku przychody z działalności hazardowej i inne przychody stanowiły odpowiednio 93% i 7% przychodów skonsolidowanych Grupy.

Pod koniec roku 2009 Grupa posiadała 66 kasyn o łącznej powierzchni 25,745 m². Pod koniec roku 2008 Grupa posiadała 109 kasyn o łącznej powierzchni 31,989 m². W roku obecnym 1 kasyno zostało otwarte na Litwie i 1 na Słowacji, natomiast 45 kasyn zamknięto : 18 w Estonii, 12 na Łotwie, 7 na Litwie, 7 w Rumunii i 1 w Polsce.

Liczba kasyn według

segmentów

Działalność kontynuowana

	2009	2008	2007
Estonia	18	36	35
Łotwa	21	33	38
Litwa	10	16	15
Białoruś	5	5	4
Polska	8	9	8
Rumunia	2	9	3
Słowacja	2	1	-
Razem	66	109	103

W roku 2009 skonsolidowane koszty Grupy przed obniżeniem wartości z działalności kontynuowane zostały zmniejszone o 19.8% lub 419.4 mln EEK (26.8 mln EUR) w porównaniu z rokiem 2008. Najbardziej zostały obniżone koszty osobowe - w porównaniu z rokiem 2008 - o 30.7% lub 235.2 mln EEK (15.0 mln EUR); koszty z tytułu marketingu zostały obniżone o 42.5% lub 94.0 mln EEK (6.0 mln EUR), a podatki od hazardu - o 16.2% lub 75.7 mln EEK (4.8 mln EUR).

Główną część kosztów operacyjnych Grupy przed obniżeniem wartości stanowią koszty osobowe z podatkami od ubezpieczeń społecznych w wysokości 529.9 mln EEK (33.9 mln EUR), koszty wynajmu 227.1 mln EEK (14.5 mln EUR) oraz koszty z tytułu marketingu w wysokości 127.2 mln EEK (8.1 mln EUR).

W roku 2009 skonsolidowane koszty operacyjne Grupy zawierały koszty związane z otwarciem kasyn niepodlegających kapitalizacji w wysokości 11.1 mln EEK (0.7 mln EUR), koszty związane z zamknięciem kasyn oraz redukcją liczby pracowników w wysokości 74.1 mln EEK (4.7 mln EUR), jak również koszty (netto) związane z osłabieniem i sprzedażą środków trwałych w wysokości 105.3 mln EEK (6.7 mln EUR). Koszty kasyn zamkniętych w 2009 roku wynosiły 84.2 mln EEK (5.4 mln EUR) i zostały one zawarte w kosztach ostatniego półrocza roku 2008.

W roku 2009 strata operacyjna Grupy wynosiła 336.9 mln EEK (21.5 mln EUR); w 2008 roku strata operacyjna Grupy wynosiła 115.6 mln EEK (7.4 mln EUR).

Skonsolidowany zysk netto, włączając działalność zaniechaną (segment ukraiński) wynosił 515.2 mln EEK (32.9 mln EUR), z czego 187.1 mln EEK (12.0 mln EUR) było związanych z kosztami utraty wartości aktywów w połączeniu z likwidacją spółek zależnych na Ukrainie. W roku 2008 strata netto wynosiła 454.6 mln EEK (29.1 mln EUR).

Zarząd Grupy sprawdził szacunkowe obliczenia dotyczące wewnętrznych umów pożyczkowych przygotowując skonsolidowane przejściowe wyniki finansowe za rok 2009, ponieważ wewnętrznymi umowami nie będzie zajmowała się w najbliższej przyszłości. W konsekwencji różnice wynikające z wymian będą bezpośrednio ujmowane w odrębnym komponencie akcji zwykłych.

Przegląd poszczególnych rynków

Segment estoński

W roku 2009 przychody zewnętrzne segmentu wynosiły 391.7 mln EEK (25.0 mln EUR), w tym przychody z działalności hazardowej w wysokości 353.1 mln EEK (22.6 mln EUR). W roku 2009 przychody zewnętrzne segmentu zmalały o 47.2% w porównaniu do tego samego okresu ubiegłego roku. Przychody na estońskim rynku hazardowym zmalały o 51.5% w porównaniu do roku ubiegłego. W 2009 roku udział rynkowy Olympic Casino Estonia AS na estońskim rynku hazardowym został zwiększony od 3.5% do prawie 49%.

W roku 2009 strata z działalności operacyjnej w segmencie estońskim wynosiła 126.8 mln EEK. W roku 2008 zysk z działalności operacyjnej w segmencie estońskim wynosił 61.4 mln EEK (8.1 mln EUR). W 2009 roku jednorazowe koszty segmentu estońskiego wynosiły 60.8 mln EEK (3.9 mln EUR) a w 2008 roku – 31.5 mln EEK (2.0 mln EUR).

W roku 2009 zostało zamkniętych łącznie 18 kasyn w Estonii. Z dniem 31 grudnia Grupa posiadała 18 kasyn Olympic z 557 automatami do gier i 22 stołami do gier.

1 stycznia 2009 została uchwalona nowa ustawa o grach hazardowych w Estonii wprowadzająca większe ograniczenia dotyczące operatorów hazardowych. Najważniejsze zmiany dotyczyły ostrzejszych wymogów co do sprzętu do gier hazardowych oraz minimalnej wymaganej liczby automatów do gier, którą zwiększono z ośmiu do dwudziestu. Od 1 stycznia 2010 roku dodatkowe regulacje ustawy o grach hazardowych weszły w życie, została wówczas zwiększona minimalna liczba automatów do gier do 40 na każde kasyno. Zarząd Grupy postrzega skutki zmian w przepisach jako korzystne dla działalności OCE i przewiduje możliwość konsolidacji rynku oraz w rezultacie – zwiększenia wydajności.

W roku 2009 zewnętrzny przychód Kungla Investeeringute AS został zwiększony o 36.7% do 32.4 mln EEK (2.1 mln EUR), z czego sprzedaż usług hotelarskich wynosiła 17.4 mln EEK (1.1 mln EUR). W roku 2009 zewnętrzny zysk z działalności operacyjnej Kungla Investeeringute AS wynosił 51.2 mln EEK (3.3 mln EUR), z czego sprzedaż usług hotelarskich wynosiła 26.7 mln EEK (1.7 mln EUR).

W 2009 roku średnie wykorzystanie hoteli w Tallinie wynosiło 46.9% (2008: 53.0%) podczas, gdy średnie wykorzystanie Park Hotel & Casino wyniosło 38.8% w 2009 (2008: 46.1%). W roku 2009 udogodnienia akomodacyjne przyniosły 21% mniej niż w roku 2008. Średni spadek ceny za pokój w hotelu w Tallinie wynosił 11%. Małe wykorzystanie oraz niska średnia cena jest związana z ciągłym nadmiernym przepełnieniem pokoi, czego negatywny skutek jest wyolbrzymiony poprzez malejący popyt w ostatnich latach.

W roku 2009 wzrosła liczba turystów z sąsiadujących państw; liczba turystów z Finlandii wzrosła o 4.9% w porównaniu z rokiem 2008, a z Rosji – o 11.1%. Liczba turystów z innych państw była mniejsza w porównaniu z rokiem 2008, w tym z Niemiec - 21.4%, Szwecji - 12.7%, Norwegii - 10.1% i Wielkiej Brytanii - 32.1%. Liczba turystów lokalnych także była mniejsza. W porównaniu z rokiem 2008, liczba turystów lokalnych spadła o 25% w Tallinie.

Segment łotewski

W 2009 roku zewnętrzne przychody segmentu łotewskiego wynosiły 366.6 mln EEK (23.4 mln EUR), z czego przychody z hazardu stanowiły 334.2 mln EEK (21.4 mln EUR) i inne przychody – 32.4 mln EEK (2.1 mln EUR). Zewnętrzne przychody zostały zmniejszone o 44% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Strata z działalności operacyjnej segmentu łotewskiego wynosiła 39.5 mln EEK (2.5 mln EUR). Zewnętrzny zysk z działalności operacyjnej w 2008 roku wynosił 29.5 mln EEK (1.9 mln EUR). W 2009 roku koszty jednorazowe, które wywarły negatywny wpływ wynosiły 37.1 mln EEK (2.4 mln EUR) w rezultacie działań segmentu łotewskiego, zaś w roku 2008 – 37.0 mln EEK (2.4 mln EUR).

W roku obecnym zostało zamkniętych 12 kasyn na Łotwie. 31 grudnia segment łotewski dysponował 21 kasynami z 648 automatami do gier i 23 stołami do gier.

Segment litewski

W roku 2009 zewnętrzny przychód segmentu litewskiego wynosił 290.1 mln EEK (18.5 miliona EUR), z czego przychody z hazardu wynosiły 272.6 mln EEK (17.4 mln EUR) oraz inne przychody – 17.5 mln EEK (1.1 mln EUR). Przychód operacyjny segmentu litewskiego zmalał o 30.1% w porównaniu do ubiegłego roku, spadek na rynku hazardowym w porównywalnym okresie wynosił 39%.

Strata z działalności operacyjnej w segmencie litewskim wynosiła 38.8 mln EEK (2.5 mln EUR). W roku 2008 zysk z działalności operacyjnej wynosił 21.6 mln EEK (1.4 mln EUR). Koszty jednorazowe w wysokości 37.2 mln EEK (2.4 mln EUR) wywarły negatywny wpływ na skutki działań w segmencie litewskim, a w 2008 roku wynosiły 26.3 mln EEK (1.7 mln EUR).

W 2009 roku na Litwie zostało otwarte 1 kasyno, a 7 zostało zamkniętych. Pod koniec roku na Litwie działało 10 kasyn z 356 automatami do gier i 50 stołami do gier.

Segment białoruski

Pod marką Olympic Casino Bel IP działało 5 kasyn z 261 automatami do gier w Mińsku.

W roku 2009 przychód zwiększył się o 23.9% w porównaniu do roku ubiegłego i wynosił 42.6 mln EEK (2.7 mln EUR). W porównywalnym okresie przychód w segmencie białoruskim w rublach zwiększył się 1.6 razy. Strata z działalności operacyjnej w roku 2009 wynosiła 8.9 mln EEK (0.6 mln EUR). W roku 2008 przychód operacyjny wynosił 34.4 mln EEK (2.2 mln EUR), a strata z działalności operacyjnej netto wynosiła 16.9 mln EEK (1.1 mln EUR).

Segment polski

W roku 2009 zewnętrzny przychód segmentu polskiego wynosił 443.5 mln EEK (28.3 mln EUR), co stanowiło 26.1% przychodów skonsolidowanych. Został odnotowany spadek przychodów w EEK o 19.2% w porównaniu do tego samego okresu ubiegłego roku, a wzrost przychodu w PLN wynosił 7.0%. Strata z działalności operacyjnej netto w segmencie polskim wynosiła 27.9 mln EEK (1.8 mln EUR), a strata z działalności operacyjnej netto za rok 2008 wynosiła 48.9 mln EEK (3.1 mln bEUR).

W roku 2009 koszty jednorazowe w segmencie polskim wynosiły 5.3 mln EEK (0.3 mln EUR), a w roku 2008 – 16.6 mln EEK (1.1 mln EUR).

Na koniec roku Grupa prowadziła w Polsce 8 kasyn z 383 automatami do gier i 58 stołami do gier.

Segment rumuński

Segment rumuński zamknął rok 2009 kwotą przychodów zewnętrznych w wysokości 56.2 mln EEK (3.6 mln EUR), co stanowi 42.8% więcej niż w zeszłym roku (2008: 39.3 mln EEK (2.5 mln EUR)). Strata z działalności operacyjnej za rok 2009 wynosiła 99.3 mln EEK (6.3 miliona EUR). Strata z działalności operacyjnej za rok 2008 wynosiła 134.8 mln EEK (8.6 mln EUR). Wpływ kosztów jednorazowych na wyniki działań w segmencie rumuńskim osiągnął 49.4 mln EEK (3.2 mln EUR), zaś w roku 2008 – 78.7 mln EEK (5.0 mln EUR).

W roku 2009 zamknięto 7 kasyn w Rumunii, a kluczowe kasyno zamknięte z powodu remontu zostało otwarte. Na koniec roku Grupa dysponowała 13 stołami do gier i 88 automatami do gier w 2 kasynach na terenie Rumunii.

Segment słowacki

W roku 2008 Grupa otworzyła swoje pierwsze kasyno w stolicy Słowacji – Bratysławie. W styczniu 2009 roku kolejne kasyno zostało otwarte w Trnawie. Na koniec roku Grupa dysponowała 20 stołami do gier i 95 automatami do gier na Słowacji.

Segment słowacki zamknął rok 2008 kwotą przychodów w wysokości 111.9 mln EEK (7.2 mln EUR), co stanowi 240.2% więcej niż w roku 2008. W roku 2009 zysk z działalności operacyjnej wynosił 4.2 mln EEK

(0.3 mln EUR). W roku 2008 przychód wynosił 32.9 mln EEK (2.1 mln EUR), a strata z działalności operacyjnej wynosiła 24.9 mln EEK (1.6 mln EUR). W roku 2009 koszty jednorazowe zredukowały zysk segmentu słowackiego o 0.4 mln EEK (0.03 mln EUR), a w roku 2008 – 0.8 mln EEK (0.5 mln EUR).

Bilans

Na dzień 31 grudnia 2009 roku suma aktywów skonsolidowanego bilansu Olympic Entertainment Group AS wynosiła 1,776.0 mln EEK (113.5 mln EUR). W ciągu roku aktywa zmalały o 26.1%. Aktywa niematerialne wynosiły 450.8 mln EEK (28.8 mln EUR) lub 34.5% aktywów trwałych.

Aktywa obrotowe wynosiły 469.0 mln EEK (30.0 mln EUR) aktywów ogółem, a aktywa trwałe - 1,307.0 mln EEK (83.5 mln EUR) lub 73.6% wszystkich aktywów.

Na dzień bilansu skonsolidowane zobowiązania Grupy wynosiły 482.3 mln EEK (30.8 mln EUR), a skonsolidowany kapitał własny - 1,293.7 mln EEK (82.7 mln EUR). Największe pozycje w zobowiązaniach stanowiły pożyczki w wysokości 309.2 mln EEK (19.8 mln EUR), zobowiązania handlowe w wysokości 44.8 mln EEK (2.9 mln EUR) oraz zobowiązania podatkowe w wysokości 53.7 mln EEK (3.4 mln EUR).

Inwestycje

W 2009 roku wydatki Grupy na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 66.3 mln EEK (4.2 mln EUR), w tym 17.8 mln EEK (1.1 mln EUR) na sprzęt do gier hazardowych, 26.9 mln EEK (1.7 mln EUR) na remont kasyn oraz 5.8 mln EEK (0.4 miliona EUR) na nabycie innych środków trwałych – rzeczowych aktywów trwałych; przedpłaty za aktywa trwałe wynosiły 15.8 mln EEK (1.0 miliona EUR). W roku 2008 wydatki Grupy na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 685.4 mln EEK (43.8 mln EUR), w tym 409.1 mln EEK (26.1 mln EUR) na sprzęt do gier hazardowych, 215.2 mln EEK (13.8 mln EUR) na remont kasyn oraz 61.1 mln EEK (3.9 mln EUR) na nabycie innych środków trwałych – rzeczowych aktywów trwałych. Wydatki na aktywa niematerialne wynosiły 4.0 mln EEK (0.3 miliona EUR).

Największe inwestycje 2009 roku to przede wszystkim otwarcie kluczowego kasyna w Bukareszcie, stolicy Rumunii oraz otwarcie kolejnego kasyna w Trnavie, na Słowacji. Projekt kluczowego kasyna na Rumunii powstał w 2008 roku, a całkowity koszt wyniósł 96.0 mln EEK (6.1 mln EUR), z czego nabycie aktywów trwałych wyniosło 31.2 mln EEK (2.0 mln EUR). Słowacki projekt kasyna powstał także w 2008 roku, a całkowity jego koszt wyniósł 29.7 mln EEK (1.9 mln EUR), z czego nabycie aktywów trwałych wyniosło 7.7 mln EEK (0.5 miliona EUR) w roku 2009.

Przepływy środków pieniężnych

W roku 2009 przepływy środków pieniężnych Grupy z działalności operacyjnej wynosiły 104.6 mln EEK (6.7 mln EUR). Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wynosiły -81.0 mln EEK (-5.2 mln EUR), a przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej wynosiły 31.4 mln EEK (2.0 mln EUR). Przepływy środków pieniężnych netto wyniosły 55.0 mln EEK (3.5 mln EUR).

W 2008 roku środków pieniężnych z działalności operacyjnej Grupy wynosiły 329.8 mln EEK (21.1 mln EUR), środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wynosiły -552.2 mln EEK, a środków pieniężnych z działalności finansowej – 179.7 mln EEK (11.5 mln EUR).

Dywidendy

Na Olympic Entertainment Group AS nie został nałożony ustalony obowiązek wypłaty regularnych dywidend akcjonariuszom. Zarząd proponuje sposób podziału zysku uwzględniając wyniki finansowe, wymogi dotyczące poziomu kapitału obrotowego, potrzeby inwestycyjne oraz względy strategiczne.

W roku 2009 Grupa nie wypłaciła dywidend. W roku 2008 Olympic Entertainment Group AS wypłaciło 75.5 mln EEK. Zarząd proponuje, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie wypłacało dywidend do roku 2010.

Personel

Na 31 grudnia 2009 roku Grupa zatrudniała 2,348 pracowników (31 grudnia 2008 roku, z wyjątkiem Ukrainy: 3,220): 496 w Estonii, 423 na Łotwie, 612 na Litwie, 98 na Białorusi, 438 w Polsce, 160 w Rumunii i 121 na Słowacji.

W 2009 roku wynagrodzenia pracowników, w tym z tytułu ubezpieczeń społecznych wynosiły 529.9 mln EEK (33.9 mln EUR). (2008: 765.2 mln EEK (48.9 mln EUR)). W 2009 roku wynagrodzenie i świadczenia dla Zarządu i kierownictwa Grupy, w tym z tytułu ubezpieczeń społecznych wynosiły 5.9 mln EEK (0.4 mln EUR) (2008: 10.0 mln EEK (0.6 mln EUR)).

W 2007 roku przyznano opcje na akcje członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Olympic Entertainment Group AS i kluczowym pracownikom Grupy. Zgodnie z umowami członek Rady Nadzorczej może uzyskać ogółem 333.624 akcji, a każdy kluczowy członek kadry kierowniczej- ogółem 133,446 akcji w Olympic Entertainment Group AS w latach 2008-2010. Dokładna liczba akcji, na których zapisanie będzie możliwe będzie uzależnione od realizacji celów finansowych Grupy oraz indywidualnych wyników poszczególnych członków Rady Nadzorczej lub kluczowych członków kadry kierowniczej. Opcje takie można realizować co roku od 2008 do 2010 (Nota 30).

Najważniejsze cele na rok 2010

- Głównym celem na rok 2010 jest przede wszystkim poprawa działań handlowych i wyników finansowych;
- Kontynuowanie zwiększenia udziału na rynku;
- Znalezienie nowych możliwości związanych z ekspansją biznesu Grupy;
- Wzmocnienie pozycji Grupy w segmencie usług internetowych oraz stworzenie dodatkowego współdziałania z innymi segmentami operacyjnymi Grupy.

Rada Nadzorcza i Zarząd

Rada Nadzorcza Olympic Entertainment Group AS składa się z czterech członków, pracę Rady Nadzorczej nadzoruje Przewodniczący Rady Nadzorczej Armin Karu. Członkami Rady Nadzorczej są: Jaan Korpusov, Liina Linsi i Peep Vain. Członkowie Rady Nadzorczej Anders Galfvensjö i Mart Relve zostali powołani na zgromadzeniu, które odbyło się dnia 3 czerwca 2009 roku.

Z dniem 1 października 2009 roku Rada Nadzorcza Olympic Entertainment Group AS składa się z dwóch członków: Indrek Jürgenson i Kristi Ojakäär. W swoich codziennych działaniach Zarząd jest niezależny i kieruje się najlepszymi interesami akcjonariuszy, jednocześnie zapewniając zrównoważony rozwój Firmy zgodnie z ustalonymi celami i strategiami. Zarząd zapewnia również funkcjonowanie kontroli wewnętrznej i procedur zarządzania ryzykiem w Firmie.

Informacje na temat wykształcenia i historii zatrudnienia członków Zarządu i Rady Nadzorczej dostępne są na stronie internetowej www.olympic-casino.com.

Akcje OEG

Akcje Olympic Entertainment Group AS notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Tallinie od 23 października 2006 roku. Firma wyemitowała 151.0 mln akcji zwykłych o wartości nominalnej w wysokości 10 EEK za każdą. Od 26 września 2007 roku akcje Olympic Entertainment Group AS notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Kod ISIN	EE3100084021
Skrócona nazwa papierów wartościowych	OEG1T
Rynek	BALTIC MAIN LIST
(główny indeks bałtycki)	
Wartość nominalna	EEK 10.00

Liczba wyemitowanych papierów wartościowych	151,000,000
Liczba notowanych papierów wartościowych	151,000,000
Data notowania	23.10.2006

Zmiany w notowaniach akcji (w EEK) oraz wolumenu obrotów (liczby akcji) Olympic Entertainment Group AS w roku 2009:



EUR 1 = EEK 15.6466

Na koniec roku 2009, Olympic Entertainment Group AS miała 3,239 (31 grudnia 2008: 3,113) akcjonariuszy.

Poniżej zostało przedstawione zestawienie największych akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2009 roku :

	Liczba akcji	%
Hansa Assets OÜ	71,555,990	47.39
Hendaya Invest OÜ	30,093,910	19.93
Skandinaviska Enskilda Banken Ab Clients	6,677,138	4.42
State Street Bank and Trust Omnibus Account A Fund no OM01	5,058,758	3.35
Nordea Bank Finland Plc/ osoby prawne nie będące rezydentami	4,985,928	3.3
Centralny Depozyt Papierów Wartościowych na Litwie	3,115,087	2.06
ING Luxembourg S.A.	2,433,912	1.61
Firebird Aurora Fund Ltd.	2,273,100	1.51
Klienci Swedbank Ab	1,886,480	1.25
Klienci SEB Pank AS	1,236,902	0.82

Raport dotyczący ładu korporacyjnego

Olympic Entertainment Group AS („Spółka”) przestrzega mających zastosowanie przepisów, regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Tallinie oraz rekomendacji odnoszących się do ładu korporacyjnego (ang. CGR) wydanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Tallinie. Zasady CGR, nie stosowane przez Spółkę, zostały wyjaśnione poniżej (*kursywą*), wraz z odnośnikami do odpowiednich artykułów CGR.

Walne Zgromadzenie

Najwyższy organ zarządzający Spółki to Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Każdy akcjonariusz Olympic Entertainment Group AS może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu, na którym może wypowiadać się na temat dowolnego punktu obrad, jak również zadawać pytania i zgłaszać propozycje. Spółka zamieszcza zawiadomienie o walnym zgromadzeniu na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Tallinie, na swojej stronie internetowej www.olympic-casino.com oraz w co najmniej jednym ogólnokrajowym dzienniku. W Walnych Zgromadzeniach mogą brać udział akcjonariusze lub ich odpowiednio wyznaczeni pełnomocnicy, którzy posiadają stosowne upoważnienia.

Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki przekazują akcjonariuszom wszelkie przydatne informacje potrzebne do podejmowania decyzji na walnym zgromadzeniu, a także udostępniają im wszelkie materiały związane z poszczególnymi punktami obrad. Program Walnego Zgromadzenia jest zamieszczany w zawiadomieniu, na stronie internetowej Spółki oraz w stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Tallinie. Akcjonariusze mogą analizować zgłaszane propozycje oraz argumenty i wyjaśnienia Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem na stronie internetowej Spółki i Giełdy Papierów Wartościowych w Tallinie. Mogą oni także przysyłać pytania dotyczące programu obrad na adres info@ocg.ee.

Spółka nie umożliwia obserwacji i uczestnictwa w walnych zgromadzeniach za pośrednictwem kanałów elektronicznych, gdyż nie ma takiej wyraźnej potrzeby oraz ze względu na to, iż wiązałoby się to z wysokimi kosztami (CGR 1.3.3.).

W 2009 roku Roczne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbyło się 3 czerwca w Park Lounge w Reval Park Hotel & Casino, Kreutzwaldi 23, w Tallinie. Rozpoczęło się o godzinie 11 rano i trwało do godziny 12. Przewodniczący Rady Nadzorczej Armin Karu, członek Rady Nadzorczej Jaan Korpusev oraz członek Zarządu uczestniczyli w zgromadzeniu.

Członkowie Rady Nadzorczej Liina Linsi, Peep Vain i audytor, którego obecność nie była konieczna (CGR 1.3.2) nie uczestniczyli w Rocznym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się 3 czerwca 2009 roku.

W Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy uczestniczyli akcjonariusze reprezentujący 80,78% głosów. Zgodnie ze statutem stowarzyszenia Olympic Entertainment Group AS, akcjonariusze reprezentujący ponad połowę głosów to wymagane kworum. Oznacza to, że na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy istniało kworum wymagane do podejmowania uchwał. W roku 2009 nie odbyły się żadne Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zarząd

Zarząd jest całkowicie niezależny w sprawach dotyczących bieżącego zarządzania Spółką i działa w najlepiej rozumianym interesie wszystkich akcjonariuszy, jednocześnie zapewniając Spółce zrównoważony rozwój zgodnie z ustalonymi celami oraz przyjętymi strategiami, jak również wdrażanie i stosowanie właściwych procedur kontroli wewnętrznej i procedur dotyczących zarządzania ryzykiem.

Do 30 września 2009 roku Zarząd był jednoosobowy - Andri Avila. Od 1 października 2009 roku Zarząd składa się z dwóch członków - Indrek Jürgenson i Kristi Ojakäär. Członek Zarządu Indrek Jürgenson odpowiada za ogólne zarządzanie i wdrażanie projektów rozwoju. Członek Zarządu Kristi Ojakäär odpowiada za zarządzanie finansami oraz stosunkami z inwestorami. Rada Nadzorcza Olympic Entertainment Group AS wybiera członków Zarządu na trzy lata.

Zasady wypłacania wynagrodzenia członkom Zarządu ustalane są przez Radę Nadzorczą zgodnie z wymaganiami CGR. System premiowy Zarządu zależny jest od zakresu obowiązków członków Zarządu oraz od osiągania konkretnych, porównywalnych i uprzednio ustalonych celów. Spółka przyznaje członkowi Zarządu opcje na akcje (więcej informacji można uzyskać w części *Przegląd poszczególnych rynków* zatytułowanej *Personel*).

Spółka nie ujawnia świadczeń, włączając wynagrodzenia zasadnicze, wynagrodzenia dodatkowe oraz odprawy i inne świadczenia wypłacane członkom Zarządu z uwagi na fakt, że informacje te stanowią informacje osobiste, których ujawnienie nie jest niezbędne w celu oceny wyników Spółki i sposobu w jakim się nią zarządza (CGR 2.2.7.). Całkowita kwota świadczeń wypłaconych członkom Zarządu jest przedstawiona w części „Przegląd poszczególnych rynków” zatytułowanej „Personel”.

Członkowie Zarządu unikają konfliktów interesów i przestrzegają zakazu konkurencji.

Rada Nadzorcza

Do 3 czerwca 2009 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło sześciu członków - Armin Karu, Jaan Korpusov, Liina Linsi, Peep Vain, Mart Relve i Anders Galfvensjö. Na Rocznym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się 3 czerwca 2009 roku, Spółka podjęła decyzję o ponownym powołaniu członków Rady Nadzorczej - Mart Relve i Anders Galfvensjö.

Rada Nadzorcza wybierana jest na pięcioletnią kadencję. Kadencja Jaan Korpusov, Liina Linsi i Peep Vain upłynie z dniem 11 września 2011 roku. Kadencja Armin Karu upłynie z dniem 13 sierpnia 2013 roku.

Przewodniczącym Rady Nadzorczej jest Armin Karu. Niezależnymi członkami Rady Nadzorczej są: Liina Linsi i Peep Vain. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają wiedzę i doświadczenie wymagane do pełnienia swoich obowiązków i działają zgodnie z obowiązującymi przepisami, a także zaleceniami odnoszącymi się do ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza nadzoruje działania Zarządu i podejmuje wszelkie istotne decyzje, działając w najlepiej rozumianym interesie wszystkich akcjonariuszy. Rada Nadzorcza gromadzi się posiedzenia w razie konieczności nie rzadziej jednak niż raz na trzy miesiące. Rada Nadzorcza odpowiada za zatwierdzanie strategii Spółki, jej planów działania, polityki zarządzania ryzykiem, budżetów rocznych i planów inwestycyjnych; wykonuje także pozostałe powierzone jej obowiązki. Rada Nadzorcza odpowiada za regularną ocenę wyników Zarządu w zakresie wdrażania strategii Spółki. Rada Nadzorcza nie utworzyła żadnych komitetów.

W 2009 roku wszyscy członkowie Rady Nadzorczej (poza Anders Galfvensjö) uczestniczyli w Zgromadzeniach Rady Nadzorczej. Pan Galfvensjö przebywał poza granicami państwa w tym okresie. Członkowie Rady Nadzorczej unikają konfliktów interesów, działają w najlepiej rozumianym interesie wszystkich akcjonariuszy oraz przestrzegają zakazu konkurencji. Rada Nadzorcza i Zarząd ściśle współpracują dla lepszego rozwoju Spółki, działając zgodnie z jej statutem. Przy wymianie danych i informacji wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu przestrzegają zasad poufności. Zarząd zapewnia, że zasady poufności są przestrzegane także przez pracowników Spółki, którzy mają dostęp do specyficznych, nie opublikowanych jeszcze informacji dotyczących notowań akcji Spółki.

Spółka nie ujawnia świadczeń, włączając wynagrodzenia zasadnicze, wynagrodzenia dodatkowe oraz odprawy i inne świadczenia wypłacane członkom Zarządu z uwagi na fakt, że informacje te stanowią informacje osobiste, których ujawnienie nie jest niezbędne w celu oceny wyników Spółki i sposobu w jakim się nią zarządza (CGR 2.2.7.). Całkowita kwota świadczeń wypłaconych członkom Zarządu jest przedstawiona w części „Przegląd poszczególnych rynków” zatytułowanej „Personel”.

Ujawnianie informacji, sprawozdawczość finansowa i audyt

Spółka przestrzega wszystkich wymogów określonych w CGR i traktuje równo wszystkich akcjonariuszy. Wszelkie wymagane informacje i sprawozdania finansowe są udostępniane w języku estońskim i angielskim na stronie internetowej Spółki oraz na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Tallinie; informacje w języku angielskim i polskim dostępne są na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Wymiana danych pomiędzy mediami a analitykami organizowana jest w sposób charakteryzujący się należytą rozważą i starannością oraz bez narażania na niebezpieczeństwo niezależności stron. Spółka nie uczestniczyła w konferencjach prasowych w roku 2009. Spółka podaje do wiadomości czas i miejsce odbywania się konferencji prasowych w przyszłości jak również treść prezentacji na swojej stronie internetowej (CGR 5.6.).

Spółka ogłasza roczne oraz śródroczne raporty. Zarząd przygotowuje skonsolidowane sprawozdania finansowe, które kontroluje Rada Nadzorcza i które są następnie sprawdzane przez audytora. Raport roczny zostaje przedstawiony akcjonariuszom z pisemnym raportem Rady Nadzorczej dotyczącym raportu rocznego.

Transakcje zawierane ze stronami powiązanymi są ujawniane w notach do rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Nota 31).

Powiadamiając akcjonariuszy o Walnym Zgromadzeniu Rada Nadzorcza przekazuje im informacje o kandydacie na audytora Spółki. Podejmując taką decyzję Spółka przestrzega wymogu rotacji audytora. Przed podpisaniem umowy na świadczenie takich usług Zarząd przedstawi projekt takiej umowy do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła świadczone przez PricewaterhouseCoopers AS usługi kontroli finansowej w roku 2009. Audytor jest wynagradzany zgodnie z warunkami umowy podpisanej z PricewaterhouseCoopers AS, która określa, między innymi, zobowiązania audytora oraz jego obowiązki względem Spółki. Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę audytor wywiązał się ze wszystkich zobowiązań umownych oraz przeprowadził kontrolę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania Sprawozdań Finansowych.

Spółka nie ujawnia kwoty przeznaczonej na wynagrodzenie audytora, ponieważ jej nieujawnienie nie wpływa na rzetelność świadczonych usług badania sprawozdań finansowych (CGR 6.2.1.).

Potwierdzenie raportu przez Zarząd

Zarząd uznaje swoją odpowiedzialność i potwierdza, że według swojej najlepszej wiedzy raport przedstawiony na stronach 5-18 stanowi integralną część rocznego raportu Olympic Entertainment Group AS za rok 2009 oraz przedstawia w sposób rzetelny rozwój Grupy, jej wyniki oraz sytuację finansową, jak również zawiera zarys głównych niebezpieczeństw i niepewności.

6 kwietnia 2010

Indrek Jürgenson
Członek Zarządu

Kristi Ojakäär
Członek Zarządu

Skonsolidowane sprawozdania finansowe

Potwierdzenie skonsolidowanych sprawozdań finansowych przez Zarząd

Zarząd Olympic Entertainment Group AS uznaje swoją odpowiedzialność za właściwe sporządzenie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Olympic Entertainment Group AS oraz jej spółek zależnych (zwanym dalej „Grupą”) na dzień 31 grudnia 2009 roku w sposób przedstawiony na stronach 19-72, a także potwierdza, że według swojej najlepszej wiedzy:

- Zasady zastosowane przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
- Skonsolidowane sprawozdania finansowe przedstawiają w sposób rzetelny pozycję finansową Grupy, a także jej wyniki finansowe i przepływy środków pieniężnych;
- Olympic Entertainment Group AS i jej spółki zależne kontynuują swoją działalność (poza spółką zależną na Ukrainie, która znajduje się w fazie likwidacji)

6 kwietnia 2010

Indrek Jürgenson
Członek Zarządu

Kristi Ojakäär
Członek Zarządu

Skonsolidowane sprawozdanie sytuacji finansowej

	Nota	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Aktywa obrotowe					
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3	286 067	231 884	18 283	14 820
Inwestycje finansowe	4	48 184	77 372	3 080	4 945
Należności i przedpłaty	5	79 450	99 344	5 078	6 349
Zaliczka na poczet podatku dochodowego		23 437	20 464	1 498	1 308
Zapasy	9	14 068	29 576	899	1 890
Aktywa trwałe na sprzedaż	10	17 833	0	1 140	0
Aktywa obrotowe razem		469 039	458 640	29 978	29 312
Aktywa trwałe					
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	11	21 395	16 847	1 367	1 077
Inwestycje finansowe	4	61 405	15 930	3 924	1 018
Inne należności długoterminowe	13	15 983	45 292	1 021	2 895
Nieruchomości inwestycyjne	14	23 658	45 330	1 512	2 897
Rzeczowe aktywa trwałe	15	733 757	1 313 076	46 896	83 921
Aktywa niematerialne	17	450 778	508 459	28 810	32 497
Aktywa trwałe razem		1 306 976	1 944 934	83 530	124 305
AKTYWA RAZEM		1 776 015	2 403 574	113 508	153 617

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

		(EEK '000)	(EUR '000)		
		2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania krótkoterminowe					
Pożyczki	18	88 145	82 802	5 633	5 292
Zobowiązania handlowe i inne	19	150 130	256 450	9 595	16 390
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		298	1 249	19	80
Rezerwy na zobowiązania	20	17 947	12 797	1 147	818
Zobowiązania krótkoterminowe razem		256 520	353 298	16 394	22 580
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku	11	4 723	10 924	302	698
Pożyczki	18	221 032	194 968	14 127	12 461
Zobowiązania długoterminowe razem		225 755	205 892	14 429	13 159
Zobowiązania razem		482 275	559 190	30 823	35 739
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał akcyjny		1 510 000	1 510 000	96 507	96 507
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej		227 273	227 273	14 525	14 525
Ustawowy kapitał zapasowy		37 759	37 759	2 413	2 413
Rezerwa z przeliczenia na walutę		390	35 407	25	2 263
Skumulowane straty		-545 450	-31 989	-34 861	-2 044
Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej		1 229 972	1 778 450	78 609	113 664
Kapitał mniejszości		63 768	65 934	4 076	4 214
Kapitał własny razem	21	1 293 740	1 844 384	82 685	117 878
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		1 776 015	2 403 574	113 508	153 617

Noty na stronach 25-73 stanowią integralną część sprawozdań finansowych.

Skonsolidowane zestawienie przychodów ogółem

Działalność kontynuowana					
Przychody i dochody					
Dochody z transakcji hazardowych		1 579 370	2 321 366	100 940	148 362
Przychody	23	111 838	132 905	7 148	8 494
Inne dochody	24	11 276	13 563	720	867
Przychody i dochody razem		1 702 484	2 467 834	108 808	157 723
Koszty					
Koszty sprzedanych materiałów, towarów i usług	25	-52 038	-54 660	-3 326	-3 494
Pozostałe koszty operacyjne	25	-992 256	-1 264 798	-63 417	-80 835
Koszty osobowe	25	-529 925	-765 164	-33 869	-48 903
Utrata wartości i amortyzacja	2;15;17	-309 971	-331 135	-19 811	-21 163
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	2;15;17	-15 665	-122 918	-1 001	-7 856
Zmiana wartości nieruchomości inwestycyjnych	14	-19 402	-13 032	-1 240	-833
Pozostałe koszty	26	-120 124	-31 684	-7 677	-2 025
Koszty razem		-2 039 381	-2 583 391	-129 340	-157 253
Strata z działalności operacyjnej		-336 897	-115 557	-20 532	470
Dochody i koszty finansowe					
Dochód odsetkowy		9 006	11 182	575	715
Koszty odsetkowe		-19 497	-10 601	-1 246	-678
Strata z tytułu ujemnych różnic kursowych		3 177	-71 793	203	-4 588
Pozostałe dochody finansowe i koszty		-258	193	-16	12
Dochody finansowe i koszty razem	28	-7 572	-71 019	-484	-4 539
Strata brutto		-344 469	-186 576	-21 016	-4 069
Koszty z tytułu podatku dochodowego	2; 27	11 978	2 435	766	156
STRATA NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		-332 491	-184 141	-20 250	-3 913
STRATA NETTO Z DZIAŁALNOŚCI PRZERYWANEJ	2	-182 744	-270 473	-11 679	-17 286
STRATA NETTO		-515 235	-454 614	-31 929	-21 199
Pozostałe przychody ogólne (strata)					
Różnice kursowe					
Działalność kontynuowana		-14 401	6 251	-920	400
Działalność przerywana		-20 616	30 500	-1 318	1 949
Pozostałe dochody ogólne (strata) razem		-35 017	36 751	-2 238	2 349
STRATA OGÓLNA RAZEM		-550 252	-417 863	-34 167	-18 850
STRATA NETTO					
Udział mniejszościowy		-2 166	4 613	-138	295
Zysk akcjonariuszy jednostki dominującej					
działalność kontynuowana		-330 325	-188 754	-20 112	-4 208
działalność przerywana		-182 744	-270 473	-11 679	-17 286
		-515 235	-454 614	-31 929	-21 199
Strata ogólna netto					
Udział mniejszościowy		-2 166	4 613	-138	295
Zysk akcjonariuszy jednostki dominującej					
działalność kontynuowana		-344 726	-182 503	-21 032	-3 808
działalność przerywana		-203 360	-239 973	-12 997	-15 337
		-550 252	-417 863	-34 167	-18 850
Działalność kontynuowana					
Podstawowy przychód (strata) na jedną akcję	29	-2,19	-1,25	-0,13	-0,03
Rozwodniony przychód (strata) na jedną akcję	29	-2,19	-1,25	-0,13	-0,03
Działalność przerywana					
Podstawowy przychód (strata) na jedną akcję	29	-1,21	-1,79	-0,08	-0,11
Rozwodniony przychód (strata) na jedną akcję	29	-1,21	-1,79	-0,08	-0,11

Noty na stronach 25-73 stanowią integralną część sprawozdań finansowych.

Skonsolidowane zestawienie przepływów środków pieniężnych

(EEK '000)

(EUR '000)

	Nota	2009	2008	2009	2008
Strata netto		-515 235	-454 614	-32 930	-29 055
Korekty					
Deprecjacja, amortyzacja i utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	15; 17	504 121	474 391	32 219	30 319
Utrata wartości reputacji	17	32 769	98 365	2 095	6 287
Zmiana godziwej wartości nieruchomości	14	19 402	13 032	1 240	833
Strata na zbyciu nieruchomości inwestycyjnych	14	1 026	0	66	0
Straty ze sprzedaży aktywów materialnych i niematerialnych		98 924	17 676	6 323	1 130
Pozostałe dochody finansowe i koszty (netto)		-24 751	262 412	-1 582	16 771
Zmiana należności i przedpłat dotyczących działalności operacyjnej		68 041	40 234	4 348	2 571
Zmiana stanu zapasów		15 508	-9 135	991	-584
Zmiana w aktywach niematerialnych na sprzedaż		-17 833	0	-1 140	0
Zmiana stanu zobowiązań i przedpłat dotyczących działalności operacyjnej		-43 070	-47 875	-2 753	-3 060
Zapłacone odsetki		-23 365	-9 218	-1 493	-589
Zapłacony podatek dochodowy od osób prawnych		-10 962	-55 420	-701	-3 542
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności		104 575	329 848	6 683	21 081
Przepływy środków pieniężnych z działalności					
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości		-67 188	-582 363	-4 294	-37 220
Zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		22 548	15 787	1 441	1 009
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	14	1 244	0	80	0
Nabycie pozostałych długoterminowych inwestycji finansowych	4	-45 316	0	-2 896	0
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych		0	6 643	0	425
Przepływ środków pieniężnych netto z nabycia spółek		0	1 227	0	78
Otrzymane odsetki		7 697	6 553	492	419
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności		-81 015	-552 153	-5 177	-35 289
Przepływy środków pieniężnych z działalności					
Otrzymane pożyczki	18	55 545	493 412	3 550	31 535
Spłata otrzymanych pożyczek	18	-19 558	-234 699	-1 250	-15 000
Spłata kapitału z tytułu leasingu finansowego	18	-4 565	-3 476	-292	-222
Wypłacone dywidendy	21	0	-75 500	0	-4 825
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności		31 422	179 737	2 008	11 488
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO		54 982	-42 568	3 514	-2 720
Zmiana stanu środków pieniężnych		54 982	-42 568	3 514	-2 720
Środki pieniężne na początek roku	3	231 884	270 099	14 820	17 262
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic		-799	4 353	-51	278
Środki pieniężne na koniec roku	3	286 067	231 884	18 283	14 820

Noty na stronach 25-73 stanowią integralną część sprawozdań finansowych.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej									
31 grudnia 2007 roku		1 510 000	227 273	19 444	-1 343	518 394	2 273 768	61 321	2 335 089
Strata ogólna razem		0	0	0	36 750	-459 227	-422 477	4 613	-417 864
Transfer kapitału zapasowego		0	0	18 315	0	-18 315	0	0	0
Wypłata dywidend	21	0	0	0	0	-75 500	-75 500	0	-75 500
Opcje na akcje	30	0	0	0	0	2 659	2 659	0	2 659
31 grudnia 2008 roku		1 510 000	227 273	37 759	35 407	-31 989	1 778 450	65 934	1 844 384
Ogólna strata razem		0	0	0	-35 017	-513 069	-548 086	-2 166	-550 252
Opcje na akcje	30					-392	-392		-392
31 grudnia 2009 roku		1 510 000	227 273	37 759	390	-545 450	1 229 972	63 768	1 293 740

(EUR '000)

(EUR '000)		Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej							
		Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji	kapitał zapasowy	Różnice kursowe	Zyski nie rozdzielone	Razem	Kapitał mniejszości	Razem	
	Nota	Kapitał akcyjny							
31 grudnia 2007 roku		96 507	14 525	1 243	-86	33 131	145 320	3 919	149 239
Ogólna strata razem		0	0	0	2 349	-29 350	-27 001	295	-26 706
Transfer kapitału zapasowego		0	0	1 170	0	-1 170	0	0	0
Wypłata dywidend	21	0	0	0	0	-4 825	-4 825	0	-4 825
Opcje na akcje	30	0	0	0	0	170	170	0	170
31 grudnia 2008 roku		96 507	14 525	2 413	2 263	-2 044	113 664	4 214	117 878
Ogólna strata razem		0	0	0	-2 238	-32 792	-35 030	-138	-35 168
Opcje na akcje	30					-25	-25		-25
31 grudnia 2009 roku		96 507	14 525	2 413	25	-34 861	78 609	4 076	82 685

Noty na stronach 25-73 stanowią integralną część sprawozdań finansowych.

Noty do skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Nota 1. Zasady rachunkowości

Informacje ogólne

Olympic Entertainment Group AS (zwana dalej „Spółką” lub “OEG” (numer wpisu do rejestru 10592898, adres: Pronksi 19, 10124 Tallin) jest spółka zarejestrowana w Estonii 15 listopada 1999 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki sporządzane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku dotyczą Spółki, ale również jej spółek zależnych (nazywanych „Grupą”). Grupa świadczy usługi hazardowe w państwach bałtyckich (Estonia, Łotwa i Litwa), na Białorusi, w Polsce, Rumunii i na Słowacji. Spółka zależna na Ukrainie, która posiadała kasyna do dnia 25 czerwca 2009 roku jest obecnie w fazie likwidacji z powodu wprowadzonego tam zakazu prowadzenia działalności hazardowej.

W roku 2009 Grupa zatrudniała średnio 2 899 pracowników (2008: 3 748). W roku 2009 wynagrodzenia pracowników, w tym ubezpieczenia społeczne wynosiły 529.9 mln EEK (33.9 mln EUR), a w 2008 – 765.2 mln EEK (48.9 mln EUR) (Nota 25).

Na szczególną uwagę zasługują następujący akcjonariusze: OÜ HansaAssets (47.39%) oraz OÜ Hendaya Invest (19.93%).

Akcje Olympic Entertainment Group AS notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Tallinie i Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Sprawozdania finansowe zostały zatwierdzone przez Zarząd 6 kwietnia 2010 roku. Raport roczny podlega przeglądowi ze strony Rady Nadzorczej, a następnie jest zatwierdzane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Olympic Entertainment Group AS za rok 2009 zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego zmodyfikowanego przez rewaluację nieruchomości inwestycyjnej do godziwej wartości.

Jednostki Grupy korzystają z jednolitych zasad rachunkowości. Zasady rachunkowości zostały zastosowane w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

Walutą funkcjonalną Olympic Entertainment Group AS jest EEK. Sprawozdania finansowe zostały przedstawione w tysiącach EEK i tysiącach EUR.

Zmiany w przedstawieniu

Reklasyfikacja środków pieniężnych

Zarząd Grupy dokonał przeglądu zasad zarządzania środkami pieniężnymi i oszacował, że planuje się korzystanie z długoterminowych depozytów oraz depozytów z tytułu wynajmu w codziennym zarządzaniu przepływami pieniężnymi, w związku z czym aktywa finansowe zostały klasyfikowane ponownie od środków pieniężnych do krótkoterminowych inwestycji finansowych lub innych należności w sprawozdaniach finansowych Grupy.

Zmiany w porównaniu ze względu na reklasyfikację:

	(EEK '000)			(EUR '000)		
	ponowne		Zmiana	ponowne		Zmiana
	2008	przedstawie		2008	przedstawi	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	315 919	231 884	-84 035	20 191	14 820	-5 371
Krótkoterminowe inwestycje finansowe	0	77 372	77 372	0	4 945	4 945
Pozostałe należności i przedpłaty	92 681	99 344	6 663	5 923	6 349	426

Reklasyfikacja środków pieniężnych wywiera wpływ na przedstawienie sprawozdania dotyczącego przepływu środków pieniężnych:

	(EEK '000)			(EUR '000)		
	2008	ponowne przedstawienie	Zmiana	2008	ponowne przedstawienie	Zmiana
Zmiany należności i przedpłat dotyczące działalności operacyjnej	-107 432	40 234	147 666	-6 867	2 571	9 438
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początku roku	501 800	270 099	-231 701	32 071	17 262	-14 809
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na koniec roku	315 919	231 884	-84 035	20 191	14 820	-5 371

Stosowanie oszacowań i ocen

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF wymaga tego, aby kierownictwo dokonywało ocen oraz oszacowań, jak również założeń mających wpływ na stosowanie zasad rachunkowości oraz ujawnianie kwoty aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Oszacowania oraz związane z tym założenia wynikają z doświadczeń historycznych i różnych innych czynników uznawanych za rozsądne w poszczególnych okolicznościach, których rezultaty stanowią podstawę dokonywania ocen dotyczących wartości bilansowej aktywów i zobowiązań – nie wynika ona w oczywisty sposób z innych źródeł. Jednak rzeczywiste wyniki mogą znacznie odbiegać od powyżej przedstawionych oszacowań.

Oszacowania oraz wynikające z nich założenia są nieustannie weryfikowane. Rezultat oszacowań księgowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła zmiana oszacowania, a także w okresach przyszłych, jeśli zmiana ta na nie wpływa.

Informacje dotyczące zarówno bardziej złożonych decyzji kierownictwa oraz ocen ze znaczącym wpływem na sprawozdania finansowe są dostępne w Nocie 33:

Nota 11: Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota 14: Nieruchomości inwestycyjne

Nota 15: Rzeczowe aktywa trwałe

Nota 17: Aktywa niematerialne prawnie

Nota 20: Rezerwy na zobowiązania

Podstawa konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostki zależne nadzoruje Olympic Entertainment Group AS. Z kontrolą mamy do czynienia w momencie, gdy Grupa posiada ponad 50% liczby głosów lub gdy Spółka, pośrednio lub bezpośrednio, jest uprawniona do zarządzania polityką finansową i operacyjną zgodnie ze statutem lub umową, lub gdy Grupa jest uprawniona do powoływania lub odwoływania większości kadry kierowniczej lub najwyższego organu nadzorczego w celu osiągnięcia korzyści z działalności jednostek zależnych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych są ujmowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych od dnia rozpoczęcia do dnia upływu sprawowania kontroli.

Konsolidacja

Przygotowując skonsolidowane sprawozdania finansowe, skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki i wszystkich jednostek zależnych nadzorowanych przez Spółkę są sumowane. Transakcje wewnątrzgrupowe, bilanse i zyski niewykonalne są wykluczane. Straty zostają również wykluczone chyba, że zostały spowodowane naruszeniem. Wszystkie jednostki zależne Grupy są jednostkami niezależnymi. Przy konsolidacji sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych zostają przeliczane na EEK.

Następujące kursy wymian stosuje się w celu przeliczenia sprawozdań finansowych w walutach obcych:

- Wartość aktywów i zobowiązań przelicza się na EEK po kursie z dnia bilansowego.
- Przychody, koszty oraz inne zmiany kapitału własnego przelicza się na EEK po kursie, który stanowi średnią ważoną kursów z poszczególnych okresów (chyba, że średnia wartość nie może być uznana za rozsądne przybliżenie łącznego wyniku kursów z dnia bilansowego – w takim przypadku przychody i koszty przelicza się na EEK w dniu wykonania transakcji).

Niezrealizowane różnice kursowe wynikające z przeliczenia sprawozdań finansowych działalności zagranicznej zostają ujęte w różnicach kursowych w ramach kapitału własnego.

Transakcje z kapitałem mniejszościowym

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych kapitały mniejszościowe w wynikach i kapitale własnym jednostek nadzorowane przez Spółkę przedstawione są w odrębnej pozycji.

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Spółki przedstawionych w notach do skonsolidowanych sprawozdań finansowych inwestycje w jednostkach zależnych zostały wycenione w godziwej wartości.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe obejmują środki pieniężne, inwestycje w kapitałowe i dłużne papiery wartościowe, należności handlowe, przewidywane wpływy i inne należności, pożyczki, zobowiązania handlowe, przewidywane wpływy oraz pożyczki.

Instrumenty finansowe są początkowo uznawane za wartość godziwą plus bezpośrednio przypisane koszty związane z transakcją (instrumenty nie wykazywane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat) poza uznaniem aktywów i zobowiązań finansowych za wartości godziwe przez rachunek zysków i strat, zgodnie z którym koszty transakcyjne zostają ujęte w sprawozdaniu o dochodach.

Nabycie instrumentów finansowych ujmuje się w dniu przeprowadzenia transakcji, a mianowicie w dniu, w którym Grupa zobowiąże się do zakupu aktywów finansowych. Ujęcie instrumentu finansowego zostanie cofnięte, gdy zobowiązania Grupy wynikające z umowy i dotyczące przepływu środków pieniężnych z instrumentu finansowego wygasną lub gdy instrumenty ze wszelkimi znaczącymi niebezpieczeństwami i pożytkami wynikającymi z tytułu własności zostały przekazane.

Aktywa finansowe są klasyfikowane w następujących kategoriach w zależności od celu, dla którego zostały nabyte:

- aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
- pożyczki i należności;
- inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności;
- aktywa finansowe na sprzedaż.

Z dniem 31 grudnia 2009 roku (oraz 31 grudnia 2008 roku) Grupa posiadała aktywa finansowe w następujących kategoriach: pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności są niepochodnymi aktywami finansowymi ze stałymi lub możliwymi do ustalenia terminami płatności, które Grupa zamierza utrzymać do terminu zapadalności. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności są wyceniane według kosztu zamortyzowanego poprzez metodę efektywnej stopy procentowej (bilansowa wartość inwestycji zostaje określona poprzez zredukowanie jej kosztu o straty z tytułu utraty wartości).

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są niepochodnymi aktywami finansowymi ze stałymi lub możliwymi do ustalenia terminami płatności, które nie zostały notowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności są wyceniane według kosztu zamortyzowanego poprzez metodę efektywnej stopy procentowej pomniejszone o straty z tytułu utraty wartości.

Zobowiązania finansowe

Po wstępnym rozpoznaniu wszystkie zobowiązania finansowe są wyceniane według kosztu zamortyzowanego poprzez metodę efektywnej stopy procentowej.

Zazwyczaj zamortyzowany koszt krótkoterminowych zobowiązań nie różni się od ich wartości nominalnej. Dlatego właśnie krótkoterminowe zobowiązania są wykazywane w kwocie do zapłaty. Zamortyzowany koszt krótkoterminowych zobowiązań określa się wykorzystując metodę efektywnej stopy procentowej.

Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują gotówkę, bilans konta bankowego, krótkoterminowe depozyty z 3-miesięcznymi terminami płatności (lub mniej) w czasie nabycia.

Zapasy

Zapasy są początkowo ujmowane według cen nabycia oraz kosztów poniesionych w związku z doprowadzeniem ich do aktualnego miejsca i stanu. W bilansie zapasy są wykazywane według cen nabycia (nie mogą być wyższe niż ich cena netto). Cena sprzedaży netto zapasów jest ujmowana jako szacunkowa cena sprzedaży w normalnym toku działalności pomniejszona o szacunkowe koszty konieczne do sprzedania. Koszt zapasów jest określony na podstawie metody FIFO (pierwszy na wejściu pierwszy na wyjściu).

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości (grunty, budynki), których Grupa jest właścicielem w celu uzyskiwania dochodów w wyniku najmu lub w celu powiększenia wartości kapitału innego niż zwykłe prowadzenie działalności. Nieruchomości inwestycyjne są początkowo ujmowane według cen ich nabycia włącznie ze wszelkimi opłatami transakcyjnymi bezpośrednio związanymi z nabyciem i wykorzystaniem jej wartości godziwej. Nieruchomości inwestycyjne są rozliczane według wartości godziwej. Nieruchomości inwestycyjne są wyceniane zgodnie z ich wartością godziwą na każdy dzień bilansowy. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych określana jest przez profesjonalnych rzeczoznawców majątkowych.

Zyski i straty wynikające ze zmiany w godziwej wartości nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane jako zmiany w nieruchomościach inwestycyjnych w okresie, w którym powstały w rachunku zysków.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe są początkowo ujmowane według cen ich nabycia i wszelkich kosztów bezpośrednio dotyczących doprowadzenia środków trwałych do miejsca tak, aby funkcjonowały zgodnie z zaleceniami kadry kierowniczej. Środki trwałe uwzględnia się w bilansie pomniejszonym o skumulowaną amortyzację i wszelkie straty z tytułu utraty wartości.

Kolejne wydatki są kapitalizowane tylko i wyłącznie w sytuacji, w której prawdopodobne jest, że przyszłe korzyści gospodarcze z aktywami napłyną do Spółki, a koszt aktywów może być rzetelnie określony. Pozostałe koszty utrzymania będą ponoszone w razie konieczności.

W przypadku, gdy części środka trwałego posiadają różne okresy użyteczności są one wykazywane jako odrębne środki trwałe, a różne stawki amortyzacyjne są dla nich ustalane zgodnie z ich okresem użyteczności.

Proces amortyzacji aktywów rozpoczyna się, gdy aktywa są dostępne do użytku do celów określonych przez kadrę kierowniczą, a kończy się, gdy wartość rezydualna przekracza wartość bilansową, gdy aktywa są wycofane na stałe z użytku lub po ich przeklasyfikowaniu na aktywa na sprzedaż.

Spółka stosuje metodę amortyzacji liniowej. Szacowane okresy użyteczności poszczególnych części środków trwałych przedstawiają się następująco:

Grupa	Okres użyteczności
Budynki i budowle	20 lat
Wydatki na renowacje	zazwyczaj 4-10 lat
Maszyny i urządzenia	2.5-10 lat
Środki transportu	3-5 lat
Pozostałe urządzenia i osprzęt	2.5-5 lat

W każdym dniu bilansowym przeglądowi podlegają odpowiednie stawki amortyzacyjne, metoda amortyzacji oraz wartość rezydualna.

Aktywa niematerialne prawnie

Wartość Spółki

Wartość Spółki reprezentuje nadmiar kosztów związanych z nabyciem udziałów Grupy w godziwej wartości netto aktywów rozpoznawalnych, zobowiązań oraz warunkowych zobowiązań jednostki przejmowanej. Wartość Spółki rozpoznawana jest w bilansie i ujęta według kosztów pomniejszonych o skumulowane straty

z tytułu utraty wartości. Wartość Spółki nie podlega amortyzacji. Przeprowadza się jednak raz na rok test na utratę wartości Spółki (lub nawet częściej, gdy wydarzenia lub zmiana okoliczności wskazuje, że wartość ta może zostać naruszona; więcej informacji można uzyskać w *Zasadach Rachunkowości*).

Oprogramowanie

Oprogramowanie komputerowe, które nie stanowi integralnej części sprzętu komputerowego uznawane jest za aktywa niematerialne prawnie. Koszty oprogramowania są zawarte w aktywach niematerialnych, gdy bezpośrednio odnoszą się do wytwarzania oprogramowania różniącego się od innych i są kontrolowane przez Spółkę i od których oczekuje się przyszłych korzyści gospodarczych na ponad rok. Stałe koszty związane z utrzymaniem oprogramowania ujmowane są w wydatkach w rachunku zysków. Skapitalizowane koszty oprogramowania są amortyzowane przez szacowany okres użyteczności nieprzekraczający 5 lat.

Licencje, znaki firmowe

Wydatki związane z nabyciem patentów, znaków firmowych, licencji i certyfikatów są skapitalizowane w sytuacji, gdy możliwe jest oszacowanie związanych z nimi przyszłych korzyści gospodarczych. Inne aktywa niematerialne prawnie są amortyzowane w sposób liniowy na podstawie oszacowanego okresu ich użyteczności nieprzekraczającego 5 lat.

Umowy leasingu

Korzystne umowy leasingu wynikające z połączenia jednostek gospodarczych są amortyzowane przez okres obowiązywania umowy.

Aktywa trwale na sprzedaż

Aktywa trwale na sprzedaż to aktywa materialne i niematerialne prawnie, które są przeznaczone na sprzedaż w ciągu 12 miesięcy, w związku z którymi kadra kierownicza rozpoczęła aktywny program sprzedaży, a aktywa zostają wprowadzane na rynek po cenie racjonalnej w stosunku do ich obecnej wartości.

Środki trwale przeznaczone na sprzedaż są przedstawione w bilansie w ramach aktywów obrotowych, a ich amortyzacja wygasa w momencie ich reklasyfikacji. Środki trwale przeznaczone na sprzedaż ujemnie się w niższej wartości bilansowej oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Utrata wartości

Aktywa finansowe

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa ocenia, czy dany składnik aktywów finansowych utracił wartość i czy istnieją na to obiektywne dowody. Utrata wartości przez dany składnik aktywów finansowych następuje wówczas, gdy obiektywne dowody wskazują na to, że jedno lub więcej zdarzeń wywarło negatywny wpływ na oszacowane przyszłe przepływy środków pieniężnych poszczególnych aktywów. W przypadku pojawienia się dowodów na utratę wartości, aktywa finansowe są zapisywane według następujących zasad:

Aktywa finansowe wykazywane według zamortyzowanego kosztu wylicza się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową a bieżącą przyszłych przepływów środków pieniężnych zgodnie z początkową stopą procentową poszczególnych aktywów.

Strata z tytułu utraty wartości przez aktywa finansowe wykazywane według kosztu zamortyzowanego jest odwrócona tylko i wyłącznie w sytuacji, gdy wartość odzyskiwania należności wzrosła, a wzrost ten może w sposób obiektywny wiązać się z wydarzeniem mającym miejsce po ujęciu starty z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwale i aktywa niematerialne prawnie

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa ocenia, czy istnieją oznaki naruszenia rzeczowych aktywów trwałych lub aktywów niematerialnych prawnie. W przypadku pojawienia się takich oznak zostaje przeprowadzony test pod kątem sprawdzenia utraty wartości. Jego zadaniem jest oszacowanie wartości odzyskiwalnej na każdy dzień sprawozdawczy.

Wartością odzyskiwalną aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest wartość nie niższa od ich wartości godziwej pomniejszona o koszty wynikające z doprowadzenia do sprzedaży. Przy określaniu wartości użytkowej przyszłe szacunkowe przepływy środków pieniężnych zostają obniżone do ich wartości bieżącej przed opodatkowaniem, co odzwierciedla zarówno przepływy finansowe w czasie jak i ryzyko związane z poszczególnymi aktywami. W przypadku, gdy aktywa nie generują przepływów środków pieniężnych suma odzyskiwalna określana jest na najmniejszy ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do których aktywa należą; ośrodek wypracowujący środki pieniężne nie jest większy od segmentu operacyjnego. W celu przeprowadzenia testu pod kątem sprawdzenia utraty wartości, wartość Spółki nabyta

jest przypisana ośrodkowi wypracowującemu środki pieniężne, który prawdopodobnie najbardziej skorzysta z synergii wynikającej z połączenia jednostek gospodarczych.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w przypadku, gdy wartość bilansowa aktywów lub ich ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza wartość odzyskiwalną. Straty z tytułu utraty wartości są wykazywane w rachunku zysków.

Strata z tytułu utraty wartości w związku z wartością Spółki jest nieodwracalna. W przypadku innych aktywów strata z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach są szacowane na każdy dzień sprawozdawczy pod kątem występowania oznak dotyczących zmniejszenia lub zaprzestania istnienia.

Strata z tytułu utraty wartości jest odwracalna w przypadku, gdy nastąpiła zmiana oszacowań wykorzystywanych w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest odwracalna tylko i wyłącznie w zakresie wartości bilansowej (i nie może jej przekraczać), jaka zostałaby ustalona w przypadku, gdy strata z tytułu utraty wartości nie zostałaby ujęta.

Leasing

Umowy leasingu przenoszące całość znaczącego ryzyka oraz wszystkie pożytki wynikające z tytułu własności na leasingobiorcę są wykazywane jako leasing finansowy. Pozostałe umowy leasingu wykazywane są jako leasing operacyjny.

Grupa jako leasingodawca

Aktywa, które zostały oddane w leasing zgodnie z umową leasingu operacyjnego są wykazywane w bilansie podobnie jak inne aktywa wykazywane w bilansie Spółki. Płatności wynikające z umowy leasingu operacyjnego są wykazywane jako dochód i ujmowane metodą liniową w trakcie obowiązywania umowy.

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego są wykazywane jako rozpoczęcie umowy leasingu o godziwej wartości nieruchomości oddanej w leasing i przedstawiają wartość minimalnych opłat związanych z leasingiem. Opłaty te dzieli się na koszty finansowe i koszty związane z redukcją zobowiązań niepokrytych. Koszty finansowe przypisane są do każdego okresu w trakcie obowiązywania umowy leasingu w celu utrzymania stałej okresowej stopy procentowej w stosunku do zobowiązań jeszcze nieuregulowanych.

Płatności wynikające z umowy leasingu operacyjnego są wykazywane jako koszty, które ujmuje się metodą liniową w trakcie obowiązywania umowy.

Rezerwy na zobowiązania i zobowiązania warunkowe

Rezerwy na zobowiązania ustalane są dla zobowiązań charakteryzujących się niepewnym terminem oraz kwotą. Kwotę oraz termin ustala się na podstawie oszacowań kadry kierowniczej i niezależnych specjalistów.

Rezerwy na zobowiązania ujmuje się w przypadku, gdy Grupa posiada prawny i zwyczajowy obowiązek wynikający z przeszłego zdarzenia, prawdopodobne jest (na więcej niż 50%), że wypływ zasobów wprowadzających w życie korzyści gospodarcze będzie wymagany w celu wywiązania się z tego obowiązku, a także, że będzie można rzetelnie oszacować wielkość takiego obowiązku.

Rezerwy na zobowiązania są szacowane i weryfikowane na każdy dzień bilansowy. W przypadku zaistnienia możliwości wykorzystania rezerw w okresie ponad roku, wówczas są one wykazywane w zdyskontowanej wartości bieżącej. Wspomniana wartość zdyskontowana odzwierciedla bieżące rynkowe stopy procentowe przypisane podobnym zobowiązaniom.

Zobowiązania warunkowe to zobowiązania, których prawdopodobieństwo uregulowania wynosi mniej niż 50% lub których nie można ustalić w sposób rzetelny. Zobowiązania warunkowe są wykazywane w pozycjach pozabilansowych oraz ujawniane w notach do sprawozdań finansowych.

Podatek dochodowy od osób prawnych

Zgodnie z obowiązującą ustawą o podatku dochodowym, od 1 stycznia 2000 roku w Estonii podatek dochodowy od osób prawnych nie obejmuje dochodów, ale wypłacane dywidendy (od 1.1.2008: 21/79). Podatek dochodowy należny od wypłaty dywidend obliczany jest poprzez uwzględnienie dywidend

otrzymanych przez jednostkę dominującą od swoich zagranicznych jednostek zależnych, które wypłacono z zysków, na które z kolei nałożono podatek dochodowy oraz dywidend otrzymanych ze spółki w Estonii, na które nałożono podatek dochodowy.

Podatek dochodowy należny od dywidend uznawany jest za podatek dochodowy okresu, w którym dywidendy zostały zadeklarowane niezależnie od tego, którego okresu dotyczą dywidendu lub w którym okresie są one wypłacane.

Warunkowego zobowiązania z tytułu podatku dochodowego, które pojawiłoby się w przypadku, gdyby niezastrzeżony kapitał Grupy wynikający z estońskich jednostek Grupy został wypłacony w formie dywidend, nie wykazuje się w bilansie. Maksymalne zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego, które mogłoby powstać w wyniku wypłaty dywidend ujawnione jest w notach.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają podatek dochodowy od osób prawnych obliczany na podstawie zysków osiągniętych przez zagraniczne jednostki zależne Grupy, aktywa i zobowiązania jednostek zależnych Grupy z tytułu odroczonego podatku, a także podatek od dywidend estońskich jednostek Grupy.

Odroczony podatek dochodowy

W związku z obowiązującą ustawą o podatku dochodowym nie ma żadnych różnic pomiędzy wartością podatkową a wartością bilansową aktywów oraz zobowiązań estońskich jednostek Grupy, które przyczyniłyby się do aktywów z tytułu odroczonego podatku lub zobowiązań. Zyski łotewskich, litewskich, ukraińskich, białoruskich, rumuńskich, polskich i słowackich jednostek Grupy są przystosowane do stałych i tymczasowych różnic i podlegają opodatkowaniu zgodnie z prawem obowiązującym w miejscu wykonywania działalności.

Podatek dochodowy płacony przez zagraniczne jednostki zależne

Zgodnie z litewskimi, łotewskimi, ukraińskimi, białoruskimi, polskimi, rumuńskimi i słowackimi przepisami podatkowymi, podatek dochodowy od osób prawnych jest nakładany na osiągnięte zyski. Stawki podatkowe mają moc prawną na dzień bilansowy i przedstawiają się w następujący sposób: Litwa 15% , Łotwa 15%, Ukraina 25%, Białoruś 24%, Polska 19%, Rumunia 16% i Słowacja 19%. Bieżący podatek dochodowy, który jednostki Grupy muszą uiścić jest ujmowany jako zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w rachunku zysków.

Odroczony podatek dochodowy jest ujmowany bilansową metodą zobowiązaniową z tytułu różnic tymczasowych pomiędzy wartością bilansową aktywów a zobowiązaniami dla potrzeb sprawozdań finansowych oraz ich podstaw wymiaru podatku. Podatek odroczony nie jest wkazywany z tytułu następujących różnic tymczasowych:

- Początkowe ujęcie aktywów lub zobowiązań w procesie transakcyjnym, który nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i który nie wpływa ani na wynik finansowy ani na zyski, które należy opodatkować; i
- Różnice dotyczące inwestycji w jednostkach zależnych w przypadku zaistnienia prawdopodobieństwa, że nie będą one odwracalne w najbliższej przyszłości.

Kwota odroczonego podatku wynika z oczekiwanego sposobu realizacji lub uregulowania zobowiązań podatkowych odnoszących się do aktywów i zobowiązań, stosując stawki podatku obowiązujących lub zasadniczo obowiązujących w dniu bilansu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku są ujmowane w przypadku zaistnienia prawdopodobieństwa wystąpienia w przyszłości podlegającego opodatkowaniu zysku, pozwalającego na wykorzystanie aktywów i w zakresie oczekiwanego zysku podlegającego opodatkowaniu. Aktywa z tytułu odroczonego podatku i zobowiązania zostają pomniejszone tylko w ramach jednostek Grupy.

Transakcje zagraniczne i związane z nimi ryzyko

Transakcje w walutach obcych przelicza się przy wykorzystaniu kursów walut banku centralnego na dzień transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne w walutach obcych w dniu bilansowym oraz aktywa i zobowiązania niepieniężne w walutach obcych wyceniane po godziwej wartości są przeliczane ponownie na EEK z wykorzystaniem kursów walut stosowanych przez Eesti Pank w dniu bilansowym. Straty i zyski wynikające z różnic kursowych w wyniku zawartych transakcji zagranicznych zostają ujęte w rachunku zysków i strat.

Przychód

Przychód wynikający ze świadczenia usług i sprzedaży towarów jest ujęty w momencie dostarczenia usługi lub sprzedaży towaru. W przypadku, gdy usługi są świadczone przez dłuższy czas, przychód jest ujęty w rachunku zysków proporcjonalnie do stopnia zaawansowania transakcji na dzień bilansowy. Przychód jest oceniany z uwzględnieniem wartości godziwej otrzymanych płatności lub należności, podatku netto od wartości dodanej, zysków, zwrotów nadpłat i zniżek.

Dochód z transakcji hazardowych to:

- Dochód z tytułu automatów do gier
- Dochód ze tytułu stołów do gier

Przychody z działalności hazardowej to różnica pomiędzy zakładami a wygranymi. Przychody z działalności hazardowej są ujmowane zgodnie z zasadą memoriałową.

Dochody odsetkowe i dochody z tytułu wypłacanych dywidend są ujmowane w przypadku zaistnienia prawdopodobieństwa rzetelnej oceny sumy przychodu. Dochody odsetkowe są ujmowane w rachunku zysków po ich zgromadzeniu stosując efektywną metodę odsetkową poza sytuacją niepewności co do ich ściągnięcia. W takim przypadku dochód odsetkowy jest ujmowany zgodnie z zasadą kasową.

Ustawowy kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy, jak określono w Kodeksie Handlowym, uzyskuje się z rocznego przydziału zysków netto. Zgodnie z artykułami stowarzyszenia kwota kapitału wynosi 1/10 kapitału akcyjnego. W każdym roku obrotowym co najmniej 1/20 zysku netto powinna być zachowana w kapitale zapasowym. W przypadku, gdy kapitał zapasowy osiągnie już wymaganą kwotę nie będą konieczne już kolejne transfery do kapitału zapasowego z zysku netto. Zgodnie z postanowieniem Walnego Zgromadzenia kapitał zapasowy może być wykorzystany w celu pokrycia strat chyba, że strata może zostać pokryta z dostępnego kapitału, jak również w celu zwiększenia kapitału akcyjnego. Akcjonariusze nie powinni otrzymywać należności z kapitału zapasowego.

Zysk na jedną akcję

Podstawowy zysk na jedną akcję oblicza się dzieląc zysk lub stratę przypadającą na posiadaczy akcji zwykłych Spółki przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w poszczególnym okresie. W celu obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zysk lub strata przypadająca na posiadaczy akcji zwykłych Spółki i średnia ważona liczba akcji zwykłych są dopasowane do wpływu rozładniających potencjalnych akcji zwykłych.

Świadczenia pracownicze

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są ujmowane przez Grupę w zobowiązaniach i kosztach tylko i wyłącznie w sytuacji, gdy Grupa jest zdecydowana rozwiązać stosunek pracy z danym pracownikiem lub grupą pracowników przed osiągnięciem przez nich normalnego wieku emerytalnego lub zaoferować im świadczenia, w rezultacie których dobrowolnie zrezygnowaliby z pracy. Świadczenia z tytułu dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy przez pracownika ujmowane są jako koszty w przypadku, gdy Grupa zaoferowała pracownikom dogodne warunki w zamian za dobrowolne rozwiązanie stosunku pracy, jest prawdopodobne, że przedstawiona oferta zostanie zaakceptowana, a liczbę osób akceptujących ofertę można ustalić w sposób rzetelny.

Płatności w formie akcji

Opcje na akcje przyznawane kluczowym pracownikom Grupy są ujmowane jako regulowana kapitałowo zapłata za usługi świadczone Grupie.

Z powodu złożoności ustalania wartości godziwej świadczonych usług, wartości takie ustalane są w oparciu o wartości godziwe instrumentów kapitałowych przyznanych pracownikom. Godziwa wartość takich instrumentów kapitałowych jest wyceniana w dniu jej przyznania przez niezależnego rzeczoznawcę.

Koszt transakcji płatności opartych na akcjach regulowanych kapitałowo jest ujmowany jako koszt z właściwym wzrostem kapitału w okresie, w którym pracownik świadczył usługi do dnia przekazania instrumentów kapitałowych. W dniu bilansowym Grupa ujmuje koszty związane z płatnościami opartymi na akcjach regulowanych kapitałowo, które opiera się na oszacowaniu liczby instrumentów kapitałowych, które zostaną prawdopodobnie przekazane. Wszelkie zmiany dotyczące skumulowanego wynagrodzenia od dnia bieżącego okresu bilansowego ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Warunkiem przyznania opcji na akcje jest pozostawanie w stosunku pracy do zakończenia okresu nabycia uprawnień, a także spełnienie poszczególnych warunków odnoszących się do wyników. Warunki nabycia uprawnień, poza warunkami rynkowymi, nie zostaną uwzględnione szacując wartość godziwą opcji na akcje na dzień wyceny. Zamiast tego warunki nabycia uprawnień zostaną uwzględnione przy korygowaniu liczby instrumentów kapitałowych uwzględnionych w wycenie transakcji tak, aby kwota ujęta z tytułu świadczonych usług jako zapłata za instrumenty kapitałowe wynikała z liczby instrumentów kapitałowych, do których pracownicy ostatecznie nabędą uprawnienia. Z tego właśnie powodu żadna kwota z tytułu świadczonych usług nie zostanie uznana w przypadku, gdy pracownik nie nabył uprawnień do przyznanych instrumentów kapitałowych, ponieważ nie spełnił warunków nabycia uprawnień, a mianowicie staż jego pracy nie został odpowiednio zakwalifikowany lub pracownik nie spełnił kryterium odnoszącego się do wyników.

Zobowiązania wobec pracowników

Zobowiązania wobec pracowników to przede wszystkim wynagrodzenia uzależnione od wyników wypłacane na podstawie umów o pracę, które są naliczane zgodnie z wynikami finansowymi Grupy oraz spełnienie kryteriów indywidualnych odnoszących się do wyników.

Wynagrodzenie uzależnione od wyników ujmowane jest jako koszt i zobowiązanie w przypadku, gdy wypłata ma nastąpić w kolejnym okresie bilansowym. Zobowiązanie z tytułu wynagrodzenia uzależnionego od wyników obejmuje wynagrodzenie uzależnione od wyników oraz koszty z tytułu podatku socjalnego i ubezpieczenia od bezrobocia.

Ponadto, wszelkie należności wypłacane pracownikom obejmują zobowiązania z tytułu wynagrodzeń za urlop wypoczynkowy wyliczane w dniu sprawozdawczym zgodnie z umową o pracę oraz odpowiednimi przepisami. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń za urlop wypoczynkowy obejmują zarówno bezpośrednie zobowiązania z tytułu wynagrodzeń za urlop wypoczynkowy oraz związane z tym koszty z tytułu podatku socjalnego i ubezpieczenia od bezrobocia.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią – przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej można znaleźć dopasowując zysk netto poprzez eliminację wpływu transakcji niewiążących i zmian w stanie aktywów obrotowych oraz zobowiązań krótkoterminowych dotyczących działalności operacyjnej.

Sprawozdania dotyczące segmentów

Na temat segmentów operacyjnych sporządzane są sprawozdania w sposób zgodny z wewnętrznymi zasadami dotyczącymi sprawozdań przedstawianych głównemu decydentowi operacyjnemu w celu podjęcia decyzji kierowniczych oraz przeanalizowania wyników. Główny decydent operacyjny, odpowiedzialny za wyznaczanie środków oraz ocenę wyników segmentów operacyjnych został uznany jako Zarząd jednostki dominującej.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Roczne sprawozdania finansowe odzwierciedlają wszelkie znaczące wydarzenia wpływające na wycenę aktywów i zobowiązań, na temat których powstały informacje pomiędzy dniem bilansowym 31 grudnia 2009 roku, a dniem, w którym sprawozdania finansowe zostały zatwierdzone do publikacji, ale które są związane z okresem sprawozdawczym lub okresami wcześniejszymi.

Kolejne wydarzenia świadczące o warunkach, które wystąpiły po dniu bilansowym, ale które będą miały znaczący wpływ na wyniki kolejnego roku obrotowego zostały ujawnione w notach do rocznych sprawozdań finansowych.

Nowe Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Grupę 1 stycznia 2009 roku.

- Zmiany w MSSF 2 Płatności w formie akcji

Zmiany mają na celu wyjaśnienie, że tylko i wyłącznie warunki usług i warunki dotyczące wyników są warunkami nabycia uprawnień. Pozostałe właściwości oparte na należnościach w formie akcji nie są uznawane za warunki nabycia uprawnień. Zmiany określają, że wszystkie unieważnienia, niezależnie od

tego, czy dokonane przez jednostki czy też inne strony, powinny być traktowane w taki sam sposób jeśli chodzi o kwestie księgowości.

Wniosek o skorygowane MSSF 2 musiał wpłynąć na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ zasady rachunkowości Grupy zbiegły się z wymogami aktualizacji.

- Zmiany w MSSF 7 Udoskonalenie ujawnień dotyczących instrumentów finansowych

Zmiany wymagają udoskonalenia ujawnień dotyczących pomiarów wartości godziwej oraz ryzyka utraty płynności. Jednostka wymaga ujawniania analizy instrumentów finansowych stosując trójstopniową hierarchię pomiaru wartości godziwej. Zmiana (a) wyjaśnia, że analiza zapadalności zobowiązań powinna obejmować umowy poręczeń finansowych z maksymalną kwotą poręczenia w okresie najwcześniejszym, w którym takie poręczenie może zostać wykorzystane; i (b) wymagająca ujawnienia pozostałych umownych terminów zapadalności pochodnych zobowiązań finansowych są konieczne do zrozumienia momentu przepływu środków pieniężnych. Następnie jednostka będzie miała za zadanie ujawnić analizę aktywów finansowych przez nią posiadanych w celu zarządzania ryzykiem utraty płynności w przypadku, gdy taka informacja jest konieczna, aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych oszacowanie charakteru i zakresu takiego rodzaju ryzyka.

Specjalne zaświadczenia o niekaralności zostały uwzględnione w sprawozdaniach finansowych.

- MSSF 8 Segmenty operacyjne

Standard ten wprowadza pojęcie “podejścia kadry kierowniczej” do kwestii sprawozdawczości dotyczącej segmentów i wymaga ujawnienia segmentów opartych na komponentach jednostki, które kadra kierownicza monitoruje przy podejmowaniu decyzji dotyczących kwestii operacyjnych. Segmenty operacyjne są komponentami jednostki, na temat których dostępne są odrębne informacje finansowe regularnie oceniane przez kadrę kierowniczą przy podejmowaniu decyzji odnośnie przydzielenia zasobów i oceny wyników.

Przyjęcie standardu nie wpłynie na przegrupowanie segmentów. Ujawnienie informacji na temat segmentów zostało zmienione zgodnie z wymogami standardu.

- Udoskonalenia Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej wydane w maju 2008 roku

Zmiany te składają się z wielu zmian materialno-prawnych, wyjaśnień oraz zmian w terminologii rozmaitych standardów. Zmiany materialno-prawne dotyczą następujących obszarów: klasyfikacji dotyczącej sprzedaży zgodnie z MSSF 5; w przypadku, gdy jednostka jest zaangażowana w sprzedaż, na skutek której zostanie utracona kontrola spółki zależnej, aktywa i zobowiązania spółki zależnej będą klasyfikowane jako te, które dotyczą sprzedaży. Skorygowany standard zostanie zastosowany przyszłościowo od dnia, w którym jednostka po raz pierwszy zastosowała MSSF 5 (weszło w życie 1 czerwca 2009 roku); możliwość prezentacji instrumentów finansowych przeznaczonych do celów handlowych jako aktywa trwałe zgodnie z MSR 1; aktywa normy MSR 16 wcześniej przeznaczone na sprzedaż oraz klasyfikacja powiązanych z nimi przepływów środków pieniężnych zgodnie z normą MSR 7 (przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnych); wyjaśnienie definicji ograniczenia zgodnie z normą MSR 19; rozliczanie poniżej przedstawionych pożyczek rządowych o ustalonym oprocentowaniu rynkowym zgodnie z normą MSR 20; definiowanie kosztów pożyczkowych zgodnie z normą MSR 23 zgodnie z metodą odsetkową; wyjaśnienie zasad rachunkowości dla spółek zależnych przeznaczonych na sprzedaż zgodnie z normą MSR 27 i MSSF 5; ograniczenie wymogów odnoszących się do stowarzyszeń i spółek typu joint-venture zgodnie z normą MSR 28 i MSR 31; ulepszenie ujawnień zgodnie z normą MSR 36; wyjaśnienie zasad rachunkowości dotyczącej kosztów reklamy zgodnie z normą MSR 38; zmiana definicji godziwej wartości poprzez rachunek zysków i strat tak, aby była zgodna z rachunkowością zabezpieczeń zgodnie z normą MSR 39; wprowadzenie zasad rachunkowości dotyczących nieruchomości inwestycyjnych w trakcie budowy zgodnie z normą MSR 40; oraz ograniczeniem restrykcji związanych ze sposobem określania wartości godziwej aktywów biologicznych zgodnie z normą MSR 41. Kolejne zmiany wprowadzone do MSR 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 i MSSF 7 przedstawiają terminologię lub tylko zmiany redakcyjne bez wpływu (lub z minimalnym wpływem) na zasady rachunkowości.

Grupa nie oczekuje, że ulepszenia te w znacznej mierze wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiany w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych

Zmieniony standard przedstawia zestawienie przychodów ogółem. Przychody i koszty, a także inne komponenty całościowego zestawienia mogą być przedstawione w formie pojedynczego zestawienia przychodów (łącznie pojedyncze zestawienie przychodów i dochodów z innymi zmianami kapitału nie dotyczącymi właścicieli) lub też w dwóch odrębnych zestawieniach (odrębne zestawienie rachunku zysków i strat z całościowym zestawieniem przychodów). Grupa wybrała formę przedstawienia pojedynczego całościowego zestawienia przychodów.

Zmieniona norma MSR 1 wprowadza również wymóg przedstawienia sprawozdania pozycji finansowej (bilansu) na początku najwcześniejszego okresu porównawczego ilekroć jednostka przedstawi porównania ze względu na reklasyfikację, zmiany zasad rachunkowości lub poprawy błędów. Zmieniona norma MSR 1 wywiera wpływ na przedstawienie pierwotnych sprawozdań finansowych Grupy, ale nie wywiera wpływu ani na uznanie określonych transakcji, ani na bilans, ani na zasady rachunkowości.

- Zmiany w MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego

Zmieniony standard znosi koszty finansowania zewnętrznego i wymaga kapitalizacji finansowania zewnętrznego dotyczącego aktywów kwalifikujących (których przygotowanie do użytku lub sprzedaży wymaga znacznie długiego okresu czasu).

Grupa wcześniej ujmowała wszelkie koszty finansowania zewnętrznego jako wydatki. Przyjęcie zmienionej normy MSR 23 nie wywarło żadnego wpływu na te sprawozdania finansowe, ponieważ Grupa nie posiadała jakichkolwiek aktywów kwalifikujących, dla których data rozpoczęcia kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego przypadła na 1 stycznia 2009 roku. Zgodnie z przepisami o zmianach standardu nie przedstawiono ponownie liczb względnych.

- Zmiany w MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe i MSSF 1

Zmiany znoszą definicję “metody kosztu” ustanowioną dla MSR 27 i wymagają, aby wszystkie dywidendy ze spółek zależnych, jednostek wspólnie kontrolowanych lub jednostek stowarzyszeniowych były ujmowane w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestora w przypadku ustalenia prawa otrzymania dywidendy. Ponadto, zmiany zawierają także wskazówki odnośnie otrzymania przychodów z tytułu dywidend, co należy traktować w takim przypadku jako oznakę utraty wartości.

Zmiany w MSR 27 nie wywarły żadnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ są one skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi.

- Zmiany w MSR 32 Instrumenty finansowe i MSR 1 Prezentacja instrumentów finansowych

Zmiany wprowadzają zwolnienie od zasady obowiązującej w MSR 32 dotyczącej klasyfikowania instrumentów finansowych jako instrumentów kapitału własnego oraz pozwalają na klasyfikowanie pewnych instrumentów wydanych przez jednostkę, które zostałyby zaliczone do zobowiązań, jako kapitału własnego jeśli spełniają określone wymogi.

Zmiany w MSR 32 nie wywarły wpływu na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ żadna jej jednostka w przeszłości nie wydała instrumentów, których powyższe zmiany mogłyby dotyczyć.

- IFRIC 13 Programy lojalnościowe dla klientów

Interpretacja wyjaśnia w jaki sposób jednostki, które przyznają nagrody klientom kupującym inne produkty lub usługi, powinny rozliczać się ze zobowiązań do bezpłatnego lub zdyskontowanego przekazywania towarów i usług („nagród”) klientom wykorzystującym w tym celu otrzymane punkty. Takie jednostki powinny rozliczać zyski z początkowej sprzedaży na punkty stanowiące nagrody oraz ujmować te zyski jako przychody tylko w przypadku, gdy wywiązały się ze swoich zobowiązań.

IFRIC 13 nie wywarł wpływu na skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.

- IFRIC 11, IFRS 2 – Grupa kapitałowa a płatności w formie akcji zwykłych.
Interpretacja nie wywarła wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

- IFRIC 14, MSR 19—Limity wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności.
Interpretacja nie wywarła wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

Nowe Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i Interpretacje Międzynarodowego Komitetu ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC) obowiązujące dla rocznych okresów Grupy rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2010 roku (lub po 1 czerwca 2010 roku) i nie zastosowane przez Grupę do tej pory

- IFRS 2 Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 lub po 1 stycznia 2010)

Zmiany wprowadzają jasną podstawę określenia płatności w formie akcji zarówno w skonsolidowanych, jak i jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Zmiany włączają do standardów wskazówki zawarte w interpretacjach IFRIC 8 i IFRIC 11. Zmiany te zostają powiększone o wskazówki zawarte w interpretacji IFRIC 11 w celu poruszenia planów, których wcześniej nie uwzględniono w interpretacji. Zmiany wyjaśniają także określone warunki zawarte w załączniku.

Grupa nie oczekuje, że zmiany interpretacji IFRS 2 w sposób znaczący wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

- Zmieniona interpretacja IFRS 3 Połączenie jednostek gospodarczych (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 lub po 1 lipca 2010)

Zmieniona interpretacja IFRS 3 pozwoli jednostkom na wybranie wyceny niekontrolowanych odsetek stosując aktualną metodę IFRS 3 (udział proporcjonalny jednostki przejmowanej możliwych do zidentyfikowania aktywów) lub wartość godziwą. Zmieniona interpretacja IFRS 3 jest bardziej szczegółowa i wskazuje na zastosowanie metody nabycia związanej z połączeniem jednostek gospodarczych. Wymóg wyceny stosując wartość godziwą każdego aktywu i zobowiązania na każdym etapie nabycia w celu obliczenia utraty wartości Spółki został wyeliminowany. Na jego miejsce w połączeniu jednostek gospodarczych jednostka przejmująca będzie zobowiązana wycenić ponownie kapitał własny stosując wartość godziwą na dzień przejęcia i ujmie wynikające z tego straty i zyski w rocznym zestawieniu przychodów. Koszty związane z nabyciem rozlicza się oddzielnie i dlatego są ujmowane jako koszty, a nie włączone do całościowej wartości Spółki. Jednostka przejmująca będzie musiała ująć w dniu przejęcia zobowiązanie za wszelkie świadczenia warunkowe dotyczące nabycia. Zmiany wartości tego zobowiązania po dniu przejęcia będą uznawane, zgodnie z innymi odnośnymi interpretacjami IFRS, jako odpowiednie. Zmieniona interpretacja IFRS 3 obejmuje swoim zakresem połączenie jednostek gospodarczych, a w tym jednostki wzajemne oraz połączenie jednostek gospodarczych w rezultacie umowy.

Zmieniona interpretacja IFRS 3 nie wywiera wpływu na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ nie dokonano żadnego połączenia jednostek gospodarczych, a zmienione standardy nie powinny być zastosowane przed dniem ich przyjęcia.

- IFRS 9 Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena (obowiązujące dla okresu rocznego rozpoczynającego się dniem 1 stycznia 2013 roku lub po 1 stycznia 2013 roku; nie przyjęte jeszcze przez UE).

IFRS 9 zastępuje te części MRS 39 dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Głównymi właściwościami są:

- Aktywa finansowe należy zaliczyć do dwóch kategorii wyceny: wycenianych kolejno w wartości godziwej i wycenianych kolejno zgodnie z kosztem amortyzacji. Decyzja zostanie podjęta przy początkowym ujęciu. Klasyfikacja ta zależy od modelu biznesowego jednostki gospodarczej odnoszącego się do zarządzania instrumentami finansowymi i umownego przepływu środków pieniężnych charakterystycznego dla danego instrumentu.
- Instrument jest kolejno wyceniany zgodnie z kosztem amortyzacji tylko w przypadku, gdy jest instrumentem zadłużonym i zarówno (i) celem modelu biznesowego jednostki gospodarczej jest posiadanie aktywów w celu gromadzenia przepływów środków pieniężnych wynikających z umowy oraz (ii) przepływy środków pieniężnych aktywów wynikających z umowy reprezentuje tylko

płatności kapitałowe i odsetkowe (a mianowicie posiadające „podstawowe cechy pożyczek”). Wszelkie pozostałe instrumenty należy wyceniać stosując wartość godziwą poprzez rachunek zysków i strat.

- Wszelkie instrumenty kapitałowe należy wyceniać stosując wartość godziwą. Instrumenty kapitałowe przeznaczone na handel będą wyceniane stosując wartość godziwą poprzez rachunek zysków i strat. Dla wszelkich pozostałych inwestycji kapitałowych zostanie zastosowana metoda nieodwołalnego wyboru przy początkowym ujęciu w celu rozpoznania godziwych wartości zrealizowanych i niezrealizowanych zysków i strat poprzez inne zestawienia przychodów ogółem. Recykling zysków i strat wartości godziwej na zyski i straty nie nastąpi. Wyboru dokona się na podstawie instrumentów. Dywidendy zostaną przedstawione w rachunku zysków i strat jeśli tylko okażą się rentowne dla inwestycji.

Grupa rozważa implikacje standardu, wpływ na nią oraz termin ich przyjęcia.

- Udoskonalenia Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej wydanych w 2009 roku (obowiązujące dla okresu rocznego rozpoczynającego się 1 lipca 2009 roku lub po 1 lipca 2009 roku; zmiany przyjęte przez UE obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się po 31 grudnia 2009 roku)

Udoskonalenia obejmują zmiany materialno-prawne i wyjaśnienia w następujących standardach i interpretacjach: wyjaśnienie, że wkład jednostek gospodarczych w transakcje wspólnej kontroli i tworzenie spółek typu joint-venture nie leżą w zakresie interpretacji IFRS 2; uzupełniająca norma MSR 38 dotycząca wyceny wartości godziwej aktywów niematerialnych prawnie nabytych na skutek połączenia jednostek gospodarczych; zmiany wprowadzone do interpretacji IFRIC 9 w celu stwierdzenia, że wbudowane instrumenty pochodne nabyte na skutek transakcji wspólnej kontroli i w celu utworzenia spółek typu joint-venture nie leżą w tym zakresie; oraz wyeliminowanie ograniczenia w interpretacji IFRIC 16, które głosi, że instytucje zagraniczne zabezpieczające swoje inwestycje nie mogą wykorzystywać instrumentów zabezpieczających.

- Grupa nie oczekuje, że udoskonalenia te w sposób znaczący wpłyną na jej sprawozdania finansowe.
- Udoskonalenia Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej wydanych w kwietniu 2009 roku (obowiązujące dla okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2010 roku lub po 1 stycznia 2010 roku; zmiany przyjęte przez UE obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się po 31 grudnia 2009 roku)

Udoskonalenia obejmują zmiany materialno-prawne i wyjaśnienia w następujących standardach i interpretacjach: wyjaśnienie wymagań dotyczących ujawnień ustalone przez IFRS 5 i inne standardy dotyczące aktywów trwałych grup zbycia zaliczanych do środków przeznaczonych na sprzedaż lub działalność zaniechaną; wymaganie zgłaszania wyceny całkowitej liczby aktywów i zobowiązań w każdym segmencie zgodnie z interpretacją IFRS 8 tylko w przypadku, gdy takie sumy są regularnie przedstawiane operacyjnemu decydentowi; zmiany wprowadzane do MSR 1 w celu pozwolenia na zaliczenie pewnych zobowiązań, które jednostka musi spłacić z własnego kapitału, do trwałych; zmiana MSR 7 w taki sposób, aby tylko wydatki skutkujące rozpoznawalnymi aktywami nadawały się do zaliczenia ich do działalności inwestycyjnych; pozwalając na zaliczenie pewnych umów wieloletniego leasingu gruntu do umów leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 nawet bez przeniesienia prawa własności gruntu na końcu okresu obowiązywania umowy; zapewniając dodatkowe instrukcje w MSR 18 w celu określenia czy jednostka działa jako kierownik czy też jako agent; wyjaśnienie w MSR 36, że ośrodek wytwarzający środki pieniężne nie powinien być większy od segmentu operacyjnego przed zsumowaniem; zmiany wprowadzone w MSR 39 (i) obejmują swoim zakresem umowy terminowe, których rezultatem jest połączenie jednostek gospodarczych, (ii) objaśnienie okresu przeklasyfikowania zysków i strat na zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych z kapitału własnego na zyski i straty za okres i (iii) stwierdzenie, że opcja przedpłaty jest ściśle połączona z oryginalnymi umowami jeśli przy wykonaniu umowy pożyczkobiorca zrekompensuje pożyczkodawcy straty ekonomiczne.

Grupa nie oczekuje, że zmiany te w sposób znaczący wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiany w MSR 24 Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po 1 stycznia 2011, nie przyjęte jeszcze przez UE)

Zmieniona norma upraszcza wymogi dotyczące ujawnień dla jednostek powiązanych z rządem i wyjaśnia definicję podmiotu powiązanego.

Grupa obecnie ocenia wpływ zmienionych norm na swoje sprawozdania finansowe.

- Zmiany w MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po 1 lipca 2009 roku)

Zmieniona norma MSR 27 będzie wymagała od jednostki przypisania całościowego przychodu spółce macierzystej oraz do udziału nieuprawniającego do kontroli (wcześniej nazywanego „kapitałem mniejszości”) nawet jeśli skutkuje to udziałem nieuprawniającym do kontroli z bilansem deficytowym (obecna norma wymaga, aby nadmierne straty były przypisywane spółce macierzystej w większości przypadków). Zmieniona norma określa, że zmiany odsetek spółki macierzystej w spółce zależnej, nad którą nie utraci kontroli będą roliczane jako transakcje kapitałowe. W dniu utraty kontroli wszelkie nie rozdzielone inwestycje we wcześniejszych spółkach zależnych należy wycenić stosując wartość godziwą.

Grupa obecnie ocenia wpływ zmienionych norm na swoje sprawozdania finansowe.

- Zmiany w MSR 32 Klasyfikacja emisji praw poboru (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2011 roku lub po 1 lutego 2011 roku)

Zmiany zwalniają z pewnych praw do udziałów z zyskami określonymi w walutach obcych zaliczanych do pochodnych finansowych.

Grupa nie oczekuje, że zmiany te w sposób znaczący wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiany w MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po 1 lipca 2009 roku)

Zmiany wyjaśniają zastosowanie obecnych zasad określających czy poszczególne ryzyka lub części przepływów pieniężnych nadają się do oznaczenia w stosunku zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym. Określając stosunek zabezpieczenia, ryzyka lub ich części muszą być oddzielnie rozpoznawalne i możliwe do zmierzenia w wiarygodny sposób; jednak nie można wyznaczyć inflacji poza ograniczonymi okolicznościami.

Grupa nie oczekuje, że zmiany te w sposób znaczący wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

- Wbudowane instrumenty pochodne – Zmiany w IFRIC 9 i MSR 39 (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po 1 lipca 2009 roku; Zmiany w IFRIC 9 i MSR 39 zatwierdzone przez UE obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się po 31 grudnia 2009 roku, dopuszczalne wcześniejsze przyjęcie)

Zmiany wyjaśniają, że przy reklasyfikacji aktywów finansowych z kategorii “wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat” wszelkie wbudowane instrumenty pochodne należy oszacować i, w razie konieczności, rozliczyć oddzielnie.

Grupa nie oczekuje, że zmiany te w sposób znaczący wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

- IFRIC 15 Umowy o budowę nieruchomości (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po 1 stycznia 2009 roku); IFRIC 15 przyjęte przez UE obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się po 31 grudnia 2009 roku, dopuszczalne wcześniejsze przyjęcie)

IFRIC 15 wyjaśnia, że przychód z tytułu umów o budowę nieruchomości jest rozpoznawany poprzez odniesienie do etapu wykonania umowy w następujących przypadkach:

- umowa spełnia definicję umowy o budowę nieruchomości zgodnie z MSR 11.3;
- umowa została zawarta tylko na świadczenie usług zgodnie z MSR 18 (jednostka nie jest zobowiązana do zakupu materiałów budowlanych); i
- umowa dotyczy sprzedaży towarów, ale kryteria uznawania przychodów zgodnie z MSR 18.14 zostały stale spełniane przez okres obowiązywania umowy.

We wszystkich pozostałych przypadkach przychód ujmuje się, kiedy wszystkie kryteria uznawania przychodów zgodnie z MSR 18.14 zostaną spełnione (po wykonaniu umowy).

IFRIC 15 nie wpływa na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ Grupa nie świadczy usług związanych z budową nieruchomości, ani nie buduje nieruchomości na sprzedaż.

- IFRIC 16 Zabezpieczenia inwestycji netto w jednostce zagranicznej (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2008 roku lub po 1 października 2008 roku; IFRIC 16 przyjęte przez UE obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 30 czerwca 2009 roku lub po 30 czerwca 2009 roku, dopuszczalne wcześniejsze przyjęcie)

Interpretacja wyjaśnia rodzaj ekspozycji, która może być zabezpieczona w przypadku, gdy w grupie istnieje instrument zabezpieczany, niezależnie od tego, czy metoda konsolidacji wpływa na efektywność zabezpieczenia, formę jaką może przybrać instrument zabezpieczany i kwoty, które mogą zostać przeklasyfikowane z kapitału własnego na rachunek zysków i strat przy zbywaniu jednostki zagranicznej.

IFRIC 16 nie wpływa na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ nie wyznaczyła ona żadnych zabezpieczeń inwestycji netto w jednostce zagranicznej.

- IFRIC 17 Wypłata aktywów niepieniężnych właścicielom (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 15 lipca 2009 roku lub po 15 lipca 2009 roku; IFRIC 17 przyjęte przez UE obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się po 31 października 2009 roku)

Interpretacja dotyczy niewzajemnych wypłat aktywów niepieniężnych właścicielom, którzy działają jako właściciele. Zgodnie z Interpretacją zobowiązanie wypłaty dywidendy powinno być ujęte w przypadku, gdy dywidenda jest odpowiednio zatwierdzona i gdy jej wypłata nie jest już zależna od uznania jednostki i powinna być oceniona stosując wartość godziwą aktywów do wypłaty. Wartość bilansowa dywidend do wypłaty powinna być oceniona w każdym dniu sprawozdawczym włącznie ze zmianami w wartości bilansowej ujętymi w kapitale własnym jako korekty kwoty do zapłaty. Kiedy zobowiązanie do wypłaty dywidendy zostanie uregulowane (jeśli zajdzie taka konieczność), różnice pomiędzy wartością bilansową wypłaconych aktywów, a wartością bilansową wypłaconych dywidend ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Z uwagi na fakt, iż interpretacja może mieć zastosowanie tylko od daty jej przyjęcia, nie wpłynie na sprawozdania finansowe okresów poprzedzających. Ponadto ze względu na to, że dotyczy przyszłych dywidend, które będą wypłacane według uznania Zarządu/akcjonariuszy, nie można określić z góry skutków jej zastosowania.

- IFRIC 18, Transfer aktywów od klientów (obowiązujący z dniem transferu aktywów przez klientów otrzymanych dnia 1 lipca 2009 roku lub po 1 lipca 2009 roku, dopuszczalne wcześniejsze przyjęcie)

Interpretacja wyjaśnia zasady transferu aktywów od klientów, a mianowicie okoliczności, w których została spełniona definicja aktywów; uznanie aktywu i wycena jego kosztu związanego z początkowym uznaniem; identyfikacja odrębnie rozpoznawalnych usług (jedna lub więcej usług w zamian za przekazane aktywa); uznanie przychodu oraz rozliczanie transferów gotówkowych od klientów.

Grupa nie oczekuje, że IFRIC 18 w jakikolwiek sposób wpłynie na jej sprawozdania finansowe.

- IFRIC 19 Umorzenie zobowiązań finansowych przez emisję instrumentów kapitałowych (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po 1 lipca 2010 roku; nie przyjęte jeszcze przez UE).

Interpretacja ta wyjaśnia rozliczanie w przypadku, gdy jednostka ponownie negocjuje warunki spłacania długu z takim skutkiem, że zobowiązanie zostaje umorzone przez wydanie przez dłużnika własnych instrumentów kapitałowych wierzycielowi. Zysk lub strata jest ujmowana w rachunku zysków i strat w oparciu o wartość godziwą instrumentów kapitałowych w porównaniu do wartości bilansowej długu.

Grupa nie oczekuje, że zmiany wpłyną w znaczący sposób na jej sprawozdania finansowe.

Następujące zmiany standardów i interpretacji w żaden sposób nie wpłyną na sprawozdania finansowe Grupy:

- Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zmieniony w grudniu 2008 roku (obowiązuje dla sprawozdań finansowych MSSF 1 za okres rozpoczynający się dnia 1 lipca 2009 roku lub po 1 lipca 2009 roku; zrestrukturyzowany MSSF 1 przyjęty przez UE obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 31 grudnia 2009 roku)
- Dodatkowe ulgi dla nowych nabywców – zmiany w MSSF 1 (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2010 roku lub po 1 stycznia 2010 roku; nie przyjęte jeszcze przez UE).
- Zaliczki na minimalny wymóg finansowania – zmiana w IFRIC 14 (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2011 roku lub po 1 stycznia 2011 roku; nie przyjęte jeszcze przez UE).
- Ograniczone ulgi z porównywalnych ujawnień MSSF 7 przysługujące nowym nabywcom - zmiany w MSSF 1 (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2010 roku lub po 1 lipca 2010 roku; nie przyjęte jeszcze przez UE).

Nota 2. Działalność zaniechana

Na podstawie ustawy „O zakazie biznesu hazardowego na Ukrainie” ogłoszonej w parlamencie ukraińskim 15 maja 2009 roku i opublikowanej 25 czerwca 2009 roku, działalność kasyn na Ukrainie została przerwana na czas nieokreślony. Wprowadzono zakaz działalności kasyn, a wszystkie wydane licencje zostały wycofane.

Z wyżej wymienionych powodów OEG rozpoczęło proces likwidacji wszystkich jednostek zależnych w segmencie ukraińskim dnia 9 czerwca 2009 roku - Olympic Casino Ukraine TOV, Ukraine Leisure Company, Eldorado Leisure Company i Alea Private Company. 12 sierpnia 2009 roku ukraińskie jednostki zależne OEG złożyły do sądu petycję o bankructwo, co było kolejnym krokiem w procesie likwidacyjnym. 7 sierpnia 2009 roku została ogłoszona upadłość.

Segment ukraiński jest traktowany jako działalność zaniechana w sprawozdaniach finansowych.

Analiza dochodu oraz kosztów związanych z działalnością zaniechaną

	(EEK'000)		(EUR'000)	
	2009	2008	2009	2008
Dochód z transakcji hazardowych	94 522	312 707	6 041	19 986
Przychód ze sprzedaży	7 738	22 267	495	1 423
Pozostały dochód	2 717	3 265	174	209
Przychód razem	104 977	338 239	6 710	21 618
Koszt wykorzystanych materiałów, towarów i usług	-3 587			
		-10 983	-229	-702
Pozostałe koszty operacyjne	-71 940	-187 967	-4 597	-12 012
Koszty osobowe	-30 555	-88 670	-1 953	-5 667
Amortyzacja środków trwałych	-29 283	-113 618	-1 872	-7 262
Pozostałe koszty	-2 708	-10 352	-173	-662
Koszty razem	-138 073	-411 590	-8 824	-26 305
Strata z działalności operacyjnej	-33 096	-73 351	-2 114	-4 687
Dochód odsetkowy	39	20	2	1
Zyski/straty wynikające z kursów walut	-424	-191 413	-27	-12 234
Dochód finansowy i koszty razem	-385	-191 393	-25	-12 233
Strata brutto	-33 481	-264 744	-2 139	-16 920
Podatek dochodowy	0	-643	0	-41
STRATA NETTO DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA ROK	-33 481	-265 387	-2 139	-16 961
Strata w wyniku ponownego pomiaru aktywów i zobowiązań				
Obniżenie wartości rzeczowych aktywów trwałych	-149 202	-5 086	-9 536	-325
Obniżenie wartości reputacji	-32 769	0	-2 094	0
Zyski z ponownego pomiaru zobowiązań	32 708	0	2 090	0
STRATA W WYNIKU PONOWNEGO POMIARU AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ RAZEM	-149 263	-5 086	-9 540	-325
STRATA NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ ZA ROK	-182 744	-270 473	-11 679	-17 286

Przepływy środków pieniężnych działalności zaniechanej

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009	2008	2009	2008
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnych	-7 018	154 296	-448	9 862
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnych	-900	-171 358	-58	-10 952
Przepływy pieniężne netto	-7 918	-17 062	-506	-1 090

Nota 3. Środki pieniężne i inne ztktywa pieniężne

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Środki pieniężne w kasie i salonach gier	67 889	77 279	4 339	4 939
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	27 455	46 429	1 754	2 967
Depozyty na żądanie	133 820	88 930	8 553	5 684
Lokaty terminowe	46 684	0	2 984	0
Środki pieniężne w drodze	10 219	19 246	653	1 230
Razem	286 067	231 884	18 283	14 820

Depozyty na żądanie obejmują środki na lokacie jednodniowej. Efektywne oprocentowanie lokat jednorazowych zawierało się w następującym przedziale: 0.2% - 2.2% (2008: 3.9%-5.5%). Termin wymagalności lokat terminowych waha się pomiędzy 1-3 miesięcy. Grupa zatwierdziła banki z oceną kredytową A i B, w których pozostawiona jest większość jej.

W roku 2009 dochód odsetkowy Grupy wynikający z lokat terminowych wynosił 3,771 tysięcy koron (241 tysięcy EUR), a w 2008 roku - 10,497 tysięcy koron (671 tysięcy EUR).

Nota 4. Krótkoterminowe i długoterminowe inwestycje finansowe

Krótkoterminowe inwestycje finansowe	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Lokaty terminowe	48 184	77 372	3 080	4 945
Krótkoterminowe inwestycje finansowe razem	48 184	77 372	3 080	4 945

Długoterminowe inwestycje finansowe	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Litewskie obligacje skarbu państwa	61 336	15 871	3 920	1 014
Pozostałe inwestycje	69	59	4	4
Długoterminowe inwestycje finansowe razem	61 405	15 930	3 924	1 018

W odniesieniu do lokat terminowych, depozyty z terminami wymagalności od 4 miesięcy do 1 roku wynosiły 16,193 tys. EEK (1,035 tys. EUR) w roku 2009 i 59,733 tys. EEK (3,818 tys. EUR) w roku 2008; depozyty używane jako dodatkowe zabezpieczenia lokali wynajmowanych wynosiły 7,806 tys. EEK (499 tys. EUR) w roku 2009 i 5,666 tys. EEK (362 tys. EUR) w roku 2008, natomiast pozostałe poręczenia wynosiły 24,185 tysięcy EEK (1,546 tys. EUR) w roku 2009 i 11,973 tys. EEK (765 tys. EUR) w roku 2008.

Zgodnie z litewskim ustawodawstwem organizator odpowiedzialny za działalność hazardową musi ustalić dodatkowe zabezpieczenia poprzez inwestycję części kapitału w obligacje skarbu państwa lub utworzyć lokatę do poziomu kwoty kapitału zapasowego.

Efektywne stawki dodatkowych zabezpieczeń przedstawiają się następująco:

- 40,000 LTL / 181,263 EEK (11 585 EUR) za jeden stół do gry
- 25,000 LTL / 113,289 EEK (7,240 EUR) za jeden automat do gry.

Stopy procentowe obligacji wahają się od 4.5%-10.0% (2008: 4.5%-5.6%). W 2009 roku dochód odsetkowy z obligacji wyniósł 5,275 tys. EEK (337 tys. EUR), a w roku 2008 – 700 tys. EEK (45 tys. EUR)

Nota 5. Należności i przedpłaty

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Należności handlowa (Nota 6)	5 473	6 507	350	416
Podatki opłacone z góry (Nota 7)	20 983	33 874	1 341	2 165
Pozostałe należności i przedpłaty (Nota 8)	52 994	58 963	3 387	3 768
Należności i przedpłaty razem	79 450	99 344	5 078	6 349

Nota 6. Należności handlowe

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Należności handlowe nienależne	5 473	6 507	350	416
Zaległe i zmniejszone należności handlowe	5 769	5 640	368	360
Odpisy na wątpliwe należności	-5 769	-5 640	-368	-360
Razem (Nota 5)	5 473	6 507	350	416

Ograniczenie wątpliwych należności	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009	2008	2 009	2 008
Na początku roku	-5 640	-194	-360	-12
Ograniczenie należności	-1 243	-5 746	-79	-367
Należności nie do odzyskania	1 114	300	71	19

Odpisy z tytułu utraty wartości oraz należności nie do odzyskania są ujęte w *Pozostałych kosztach* w rachunku zysków i strat.

Nota 7. Podatki

(EEK '000)	2009-12-31		2008-12-31	
	Przedpłata	Zobowiązanie	Przedpłata	Zobowiązanie
Podatek od gier hazardowych	12 681	21 964	22 681	25 628
Podatek od wartości dodanej	7 627	3 681	9 737	16 517
Podatek dochodowy od osób fizycznych	0	5 927	0	10 395
Podatek na ubezpieczenie zdrowotne	0	15 272	0	18 415
Akcyza	0	21	0	13 743
Podatek dochodowy od prezentów i premii	0	450	0	1 128
Pozostałe podatki	675	1 380	1 456	1 330
Podatki razem (Nota 5, 19)	20 983	48 695	33 874	87 156

(EUR '000)	2009-12-31		2008-12-31	
	Przedpłata	Zobowiązanie	Przedpłata	Zobowiązanie
Podatek od gier hazardowych	811	1 404	1 450	1 638
Podatek od wartości dodanej	487	235	622	1 056
Podatek dochodowy od osób fizycznych	0	379	0	664
Podatek na ubezpieczenie zdrowotne	0	976	0	1 177
Akcyza	0	1	0	878
Podatek dochodowy od prezentów i premii	0	29	0	72
Pozostałe podatki	43	88	93	85
Podatki razem (Nota 5, 19)	1 341	3 112	2 165	5 570

Stawki opodatkowania obowiązujące od 31.12.2009

Podatek	Estonia	Łotwa	Litwa	Białoruś	Polska	Rumunia	Słowacja
Podatek od gier hazardowych (mies.)							
Stawka za stół do gry	EEK 20 000 / EUR 1 278	LVL 800/ EUR 1 140	LTL 6 000 / EUR 1 738	EUR 3 500 do 10 stołów, EUR 4 000 powyżej 10	wpływy netto	-	wpływy netto
Stawka za ruletkę	EEK 20 000 / EUR 1 278	LVL 800/ EUR 1 140	LTL 6 000/ EUR 1 738			5%	wpływy netto
Stawka za automat do gry	EEK 7 000 / EUR 447	LVL 140 /EUR 200	LTL 800 / EUR 232 LTL 300 / EUR 87	80/ 100 EUR	wpływy netto	10%	EUR 1 494
Podatek od wartości dodanej	18% (01.01.-30.06.2009) 20% (01.07.-31.12.2009)	21%	19% (01.01.-31.08.2009) 21% (01.09.-31.12.2009)	18%	22%	19%	19%
Podatek dochodowy od osób f	21%	23%	15%	12%	18% and 32%	33%	19%
Finansowane składki emerytalne	2% (01.01.-31.05.2009)						14%
Podatek socjalny	33%	24.09% + 9%	40%	34%+1%	18.3%	28.55%	35,00%
Składka na ubezpieczenie od bezrobocia	0.6%+0.3% (01.01.-31.05.2009) 2%+1% (01.06.-31.07.2009) 2.8%+1.4% (01.08.-31.12.2009)	LVL 0.25 / EUR 0.36 na 1 pracownika	0,1%	-	-	-	2%+0.25%
Ubezpieczenie NNW	-	-	-	0,19%	-	-	-
Podatek dochodowy od osób f	21%	15%	20%	24%	19%	16%	19%

* Zgodnie z obowiązującą ustawą o podatku dochodowym dywidendy podlegają opodatkowaniu w Estonii tylko do kwoty wypłaconej jako dywidendy netto.

Nota 8. Pozostałe należności i przedpłaty

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Koszty opłacone z góry				
Wynajem lokali	26 026	20 370	1 663	1 302
Licencje	2 970	6 172	190	394
Utrzymanie oprogramowania i sprzętu	387	1 032	25	66
Pozostałe koszty opłacone z góry	7 667	8 832	490	564
Koszty opłacone z góry razem	37 050	36 406	2 368	2 326
Pozostałe należności krótkoterminowe				
Pożyczki udzielane pracownikom	138	295	9	19
Pozostałe należności od pracowników	725	621	46	40
Odsetki przychodowe	7 922	6 015	506	384
Pozostałe należności krótkoterminowe	7 159	15 626	458	999
Pozostałe należności krótkoterminowe razem	15 944	22 557	1 019	1 442
Razem (Nota 5)	52 994	58 963	3 387	3 768

Nota 9. Zapasy

	(EEK '000)		EUR '000	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Sprzęt do gier hazardowych	3 594	9 324	230	596
Wygrane	450	1 007	29	64
Części zamienne do automatów do gry	4 842	8 493	309	543
Pozostałe materiały	1 672	2 099	107	134
Towary przeznaczone do ponownej sprzedaży	3 510	8 653	224	553
Razem	14 068	29 576	899	1 890

Nota 10. Aktywa trwale przeznaczone na sprzedaż

W roku obrotowym Grupa przeklasyfikowała aktywa trwale na kwotę 41,904 tys. EEK (2,678 tys. EUR) oraz aktywa trwale przeznaczone na sprzedaż. Strata z ponownego pomiaru do wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży została uwzględniona w rachunku zysków i strat (w części „Pozostałe koszty”). Straty poniesione w wyniku sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych na sprzedaż w roku 2009 wynosiły 7,282 tys. EEK (465 tys. EUR) – informacje te można znaleźć w „Pozostałych kosztach” w rachunku zysków i strat.

	(EEK '000)	(EUR '000)
Bilans na 31.12.2008	0	0
Zmiany w 2009 roku		
Reklasyfikacja rzeczowych aktywów trwałych (Nota 15)	41 904	2 678
Sprzedaż	-24 071	-1 538
Bilans na 31.12.2009	17 833	1 140

Nota 11. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podział aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

(EEK '000)	Aktywa podatkowe		Zobowiązania podatkowe		Netto	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Zapasy	0	60	0	0	0	60
Świadczenia pracownicze	997	1 481	0	0	997	1 481
Rzeczowe aktywa trwałe	11 909	13 813	-9 800	-14 482	2 109	-669
Nieruchomości inwestycyjne	1 687	0	0	-1 412	1 687	-1 412
Rezerwy na zobowiązania	598	460	0	0	598	460
Strata z lat ubiegłych przenoszona na następne okresy	6 272	951	0	0	6 272	951
Pozostałe	5 009	5 052	0	0	5 009	5 052
Aktywa i zobowiązania podatkowe razem	26 472	21 817	-9 800	-15 894	16 672	5 923
Rozliczenie aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-5 077	-4 970	5 077	4 970	0	0
Aktywa/zobowiązania podatkowe netto	21 395	16 847	-4 723	-10 924	16 672	5 923
Aktywa/zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początku roku	16 847	3 575	-10 924	-18 280	5 923	-14 705
Aktywa/zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku	21 395	16 847	-4 723	-10 924	16 672	5 923
Uznany dochód/koszty w ciągu roku (Nota 27)	4 548	13 272	6 201	7 356	10 749	20 628

(EUR '000)	Aktywa podatkowe		Zobowiązania podatkowe		Netto	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Zapasy	0	4	0	0	0	4
Świadczenia pracownicze	64	95	0	0	64	95
Rzeczowe aktywa trwałe	761	883	-626	-926	135	-43
Nieruchomości inwestycyjne	108	0	0	-90	108	-90
Rezerwy na zobowiązania	38	29	0	0	38	29
Strata z lat ubiegłych przenoszona na następne okresy	401	61	0	0	401	61
Pozostałe	319	323	0	0	319	323
Aktywa/zobowiązania podatkowe razem	1 691	1 395	-626	-1 016	1 065	379
Rozliczenie aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-324	-318	324	318	0	0
Aktywa/zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	1 367	1 077	-302	-698	1 065	379
Aktywa/zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początku roku	1 077	228	-698	-1 168	379	-940
Aktywa/zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku	1 367	1 077	-302	-698	1 065	379
Uznany dochód/koszty w ciągu roku (Nota 27)	290	849	396	470	686	1 319

Nota 12. Spółki zależne

	Siedziba	Udział		Zakres działalności podstawowej	
		31.12.09	31.12.08		
Olympic Casino Eesti AS	Estonia	95%	95%	Organizacja gier hazardowych	OEG
Nordic Gaming AS	Estonia	100%	100%	Działalność holdingowa	OEG
Kungla Investeeringu AS	Estonia	100%	100%	Usługi hotelarskie, catering	OEG
Fortuna Travel OÜ	Estonia	95%	95%	Turystyka kasyna	Olympic Casino Eesti
Kasiino.ee OÜ	Estonia	100%	100%	Rozwiązania internetowe	OEG
Jokker-Pokker OÜ	Estonia	0%	95%	Likwidacja 18.02.2009	Olympic Casino Eesti
Casinova OÜ	Estonia	0%	100%	Likwidacja at 16.02.2009	Olympic Casino Eesti
Kesklinna Hotelli OÜ	Estonia	97.5%	97.5%	Usługi hotelarskie, catering	OEG
Olympic Casino Latvia SIA	Łotwa	100%	100%	Organizacja gier hazardowych	OEG
Ahti SIA	Łotwa	100%	100%	Usługi barowe	OEG
Olympic Casino Group Baltija UAB	Litwa	100%	100%	Organizacja gier hazardowych	OEG
Mecom Grupp UAB	Litwa	100%	100%	Usługi barowe	OEG
Olympic Casino Bel IP	Białoruś	100%	100%	Organizacja gier hazardowych	OEG
Olympic Casino Ukraine TOV	Ukraina	100%	100%	Niewypłacalne (Nota 2)	OEG
Alea Private Company	Ukraina	100%	100%	Niewypłacalne (Nota 2)	Olympic Casino Ukraine
Eldorado Leisure Company	Ukraina	100%	100%	Niewypłacalne (Nota 2)	Olympic Casino Ukraine
Ukraine Leisure Company	Ukraina	100%	100%	Niewypłacalne (Nota 2)	Olympic Casino Ukraine
Silber Investments Sp. Z o.o.	Polska	100%	100%	Działalność holdingowa	OEG
Baina Investments Sp. Z o.o.	Polska	100%	100%	Działalność holdingowa	OEG
Casino-Polonia Wroclaw Sp.Z.o.o.	Polska	33.33%	33.33%	Organizacja gier hazardowych	OEG
Casino-Polonia Wroclaw Sp.Z.o.o.	Polska	33.33%	33.33%	Organizacja gier hazardowych	Silber Investments
Casino-Polonia Wroclaw Sp.Z.o.o.	Polska	13.33%	13.33%	Organizacja gier hazardowych	Baina Investments
Olympic Casino Bucharest S.r.l.	Rumunia	100%	100%	Organizacja gier hazardowych	OEG
Muntenia Food Beverage S.r.l.	Rumunia	90%	90%	Usługi barowe	OEG
Muntenia Food Beverage S.r.l.	Rumunia	10%	10%	Usługi barowe	Olympic Casino Bucharest
Olympic Exchange S.r.l.	Rumunia	90%	90%	Wymiana walut	OEG
Olympic Exchange S.r.l.	Rumunia	10%	10%	Wymiana walut	Olympic Casino Bucharest
Olympic Casino Slovakia S.r.o.	Słowacja	100%	100%	Organizacja gier hazardowych	OEG
Olympic F ja B S.r.o.	Słowacja	100%	100%	Usługi barowe	OEG

Nota 13. Pozostałe należności długoterminowe

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Długoterminowe opłaty czynszowe zapłacone z góry	11 878	14 186	759	907
Pozostałe należności długoterminowe	4 105	31 106	262	1 988
Razem	15 983	45 292	1 021	2 895

Nota 14. Nieruchomości inwestycyjne

(EEK '000)	Grunty	Budynki	Razem
31 grudnia 2007 roku	50 624	2 300	52 924
Nabycie	5 438	0	5 438
Aktualizacja wyceny wartości	-12 432	-600	-13 032
31 grudnia 2008 roku	43 630	1 700	45 330
Sprzedaż i przepisanie	-2 270	0	-2 270
Aktualizacja wyceny wartości	-19 052	-350	-19 402
31 grudnia 2009 roku	22 308	1 350	23 658

(EUR '000)	Land	Buildings	Total
31 grudnia 2007 roku	3 235	147	3 382
Nabycie	348	0	348
Aktualizacja wyceny wartości	-795	-38	-833
31 grudnia 2008 roku	2 788	109	2 897
Sprzedaż i przepisanie	-145	0	-145
Aktualizacja wyceny wartości	-1 218	-22	-1 240
31 grudnia 2009 roku	1 425	87	1 512

Grunty obejmują tereny leśne nabyte w celu powiększenia wartości kapitału, a także prawa budowlane do nieruchomości nabytej w celu wybudowania osiedla mieszkaniowego w Wilnie. Budynki obejmują lokal nabyty w celu czerpania zysków z wynajmu oraz w celu powiększenia wartości kapitału.

Nieruchomości inwestycyjne zostały poddane aktualizacji wyceny ich wartości przez profesjonalnych rzeczoznawców majątkowych Centro Kubas - Nekilnojamasis turtas UAB na Litwie oraz Real Estate Agency Uus Maa i Metsatervenduse OÜ w Estonii. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych została oceniona metodą porównawczą.

W okresie sprawozdawczym tereny leśne sprzedano za kwotę 286 tysięcy, 244 tys. EEK (80 tys. EUR), czego wynikiem była strata w sprzedaży w wysokości 1,026 tys. EEK (66 tys. EUR).

W roku 2009 dochody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych wynosiły 286 tys. EEK (18 tys. EUR), a w 2008 – 288 tys. EEK (18 tys. EUR). Pozostałe koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi (media, ochrona, ubezpieczenie i podatki gruntowe) wyniosły 33 tys. EEK (2 tys. EUR), a w 2008 roku - 44 tys. EEK (3 tys. EUR).

Nota 15. Rzeczowe aktywa trwałe

(EEK '000)

	Grunty i budynki	Wydatki na renowację	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	W budowie	Razem
31 grudnia 2007 roku						
Koszt	21 878	525 691	1 168 335	93 760	75 214	1 884 878
Skumulowana amortyzacja	-4 564	-140 839	-391 044	-29 093	0	-565 540
Wartość bilansowa	17 314	384 852	777 291	64 667	75 214	1 319 338
Zmiany w 2008 roku						
Dodatki	17	111 258	409 138	61 139	103 850	685 402
Reklasyfikacja	1 002	25 654	67 377	9 200	-103 233	0
Reklasyfikacja pomiędzy aktywami materialnymi i niematerialnymi	0	20 660	-9 638	-8 259	-46	2 717
kontynuowanej	-658	-78 764	-210 380	-27 522	0	-317 324
Amortyzacja wynikająca z działalności przerwanej	0	-9 827	-46 242	-1 617	0	-57 146
Strata z tytułu utraty wartości wynikająca z	0	-50 711	-24 418	0	0	-75 129
Strata z tytułu utraty wartości wynikająca z	0	-5 086	0	0	0	-5 086
Sprzedaż i przepisanie	-8 096	-12 643	-32 521	7 486	-495	-46 269
Wyniki zmian kursów walut	100	-44 463	-100 746	-15 865	-32 453	-193 427
Wartość bilansowa na grudzień 2008 roku	9 679	341 470	829 861	89 229	42 837	1 313 076
31 grudnia 2008 roku						
Koszt	14 034	604 672	1 468 732	166 213	42 837	2 296 488
Skumulowana amortyzacja i utrata wartości	-4 355	-263 202	-638 871	-76 984	0	-983 412
Wartość bilansowa	9 679	341 470	829 861	89 229	42 837	1 313 076
Zmiany w 2009 roku						
Dodatki	64	15 860	17 760	5 811	26 835	66 330
Reklasyfikacje	2 435	46 920	27 628	-17 027	-59 326	0
Reklasyfikacja środków trwałych przeznaczonych na sprzedaż (Nota 10)	0	-603	-40 869	-432	0	-41 904
Amortyzacja wynikająca z działalności	-3 374	-68 845	-199 766	-23 914	0	-299 405
Amortyzacja wynikająca z przerwanej działalności	0	-4 253	-22 980	-734	0	-27 967
Impairment loss from continuing operations	0	-4 962	-10 703	0	0	-15 665
Strata z tytułu utraty wartości wynikająca z	0	-35 293	-110 317	-3 592	0	-149 202
Sprzedaż i przepisanie	0	-24 693	-67 874	-5 170	-3 555	-101 292
Wyniki zmian kursów walut	127	-2 304	-6 308	-425	-1 304	-10 214
Wartość bilansowa na 31 grudnia 2009 roku	8 931	259 161	416 431	43 747	5 487	733 757
31 grudnia 2009 roku						
Koszt	14 101	485 794	1 103 462	97 889	5 487	1 706 733
Skumulowana amortyzacja i utrata wartości	-5 170	-226 633	-687 031	-54 142	0	-972 976
Wartość bilansowa	8 931	259 161	416 431	43 747	5 487	733 757

(EUR '000)

	Grunty i budynki	Wydatki na renowację	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	W budowie	Razem
31grudnia 2007 roku						
Koszt	1 398	33 598	74 670	5 992	4 807	120 465
Skumulowana amortyzacja	-292	-9 001	-24 992	-1 859	0	-36 144
Wartość bilansowa	1 106	24 597	49 678	4 133	4 807	84 321
Zmiany w 2008 roku						
Dodatki	1	7 111	26 149	3 907	6 637	43 805
Reklasyfikacje	64	1 640	4 306	588	-6 598	0
Reklasyfikacje pomiędzy aktywami materialnymi i niematerialnymi	0	1 320	-616	-528	-3	173
kontynuowanej	-42	-5 034	-13 446	-1 759	0	-20 281
Amortyzacja wynikająca z działalności zaniechanej	0	-593	-2 955	-103	0	-3 651
Strata z tytułu utraty wartości wynikająca z	0	-3 241	-1 561	0	0	-4 802
Strata z tytułu utraty wartości wynikająca z	0	-325	0	0	0	-325
Sprzedaż i przepisanie	-517	-808	-2 078	478	-32	-2 957
Wyniki zmian kursów walut	6	-2 843	-6 439	-1 013	-2 073	-12 362
Wartość bilansowa na 31 grudnia 2008	618	21 824	53 038	5 703	2 738	83 921
31 grudnia 2008 roku						
Koszt	896	38 646	93 869	10 623	2 738	146 772
Strata z tytułu skumulowanej amortyzacji	-278	-16 822	-40 831	-4 920	0	-62 851
Wartość bilansowa	618	21 824	53 038	5 703	2 738	83 921
Zmiany w 2009 roku						
Dodatki	4	1 014	1 135	371	1 715	4 239
Reklasyfikacje	156	2 958	1 766	-1 088	-3 792	0
Reklasyfikacja środków trwałych przeznaczonych na sprzedaż (Nota 10)	0	-39	-2 611	-28	0	-2 678
Amortyzacja wynikająca z działalności	-216	-4 624	-12 767	-1 528	0	-19 135
Amortyzacja wynikająca z działalności zaniechanej	0	-272	-1 469	-47	0	-1 788
Strata z tytułu utraty wartości wynikająca z	0	-317	-684	0	0	-1 001
Strata z tytułu utraty wartości wynikająca z	0	-2 256	-7 050	-230	0	-9 536
Sprzedaż i przepisanie	0	-1 578	-4 338	-330	-227	-6 473
Wyniki zmian kursów walut	8	-146	-405	-27	-83	-653
Wartość bilansowa na 31 grudnia 2009 roku	570	16 564	26 615	2 796	351	46 896

Informacje dotyczące aktywów będących przedmiotem umowy leasingowej zostały przedstawione w Nocie 16. Wysokość opłat i zobowiązań leasingowych przedstawia Nota 18.

Pozycja “W budowie” obejmuje wydatki poniesione w związku z aktywami na własne potrzeby Grupy. Po zakończeniu aktywa te zostaną przekazane do odpowiedniej kategorii rzeczowych aktywów trwałych. Pozycja “W budowie” obejmuje wydatki poniesione w związku z budową hotelu w Estonii oraz wydatki poniesione w związku z budową biura na Litwie. Żadne rzeczowe środki trwałe nie zostały dodatkowo zabezpieczone, a Grupa nie ma obowiązku inwestowania w nie.

W roku 2009 strata z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 164,867 tys. EEK (10,537 tys. EUR), a w 2008 - 80,215 tys. EEK (5,127 tys. EUR).

Ze strat z tytułu utraty wartości ujęto w roku 2009 149,202 tys. EEK (9,536 tys. EUR) – dotyczy to strat z tytułu utraty wartości środków trwałych związanych z likwidacją ukraińskich spółek zależnych, 9,453 tys. EEK (604 tys. EUR) związanych z utratą wartości automatów do gry w magazynach spółek zależnych i 4,962 tys. EEK (317 tys. EUR) związanych z utratą wartości wydatków na renowację litewskich spółek

zależnych, co bezpośrednio dotyczy zamknięcia kasyn w roku 2010 oraz 1,250 tys. EEK (80 tys. EUR) związanych z reklasyfikacją środków trwałych przeznaczonych na sprzedaż w Estonii.

Ze strat z tytułu utraty wartości ujęto w roku 2008 55,797 tys. EEK (3,566 tys. EUR) związanych z utratą wartości wydatków na renowację w połączeniu z planowany zamknięciem kasyn w Estonii, Łotwie, Litwie, Ukrainie i Rumunii w 2009 roku oraz 24,418 tys. EEK (1,561 tys. EUR) związanych z utratą wartości maszyn i urządzeń uznanych za wynik testu przeprowadzonego pod kątem sprawdzenia utraty wartości w oparciu o ich wartość użytkową. Wartość użytkowa została ustalona na podstawie szczegółowych oszacowań przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej przed opodatkowaniem. Kluczowe założenia przedstawia Nota 17.

Nota 16. Aktywa z tytułu umowy leasingowej

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane zgodnie z umową leasingu finansowego

Aktywa użytkowane zgodnie z umową leasingu finansowego obejmują sprzęt hazardowy w łotewskich spółkach zależnych. Umowa została zawarta w lipcu 2007 roku z zastrzeżeniem 4-letniego okresu i stopy procentowej w wysokości 4.8% w skali roku, walutą zastrzeżoną w umowie jest EUR. Z dniem 31.12.2009 wartość bilansowa aktywów wynosiła 17,883 tys. EEK (1,143 tys. EUR), a z dniem 31.12.2008 - 24,812 tys. EEK (1,586 tys. EUR). Informacje dotyczące zobowiązań wynikających z umowy leasingu finansowego zostały przedstawione w Nocie 18.

W styczniu 2010 roku podjęto decyzję o unieważnieniu umowy leasingu finansowego oraz o zwróceniu automatów do gry.

Aktywa użytkowane zgodnie z umową leasingu operacyjnego

Jednostki Grupy oddają w leasing lokale na podstawie umowy leasingu operacyjnego. W 2009 roku płatności z tytułu umowy leasingu operacyjnego wynosiły 263,863 tys. EEK (16,864 tys. EUR), a w roku 2008 - 313,142 tys. EEK (20,013 tys. EUR).

Kwoty niepodlegających odwołaniu płatności z tytułu umowy leasingu operacyjnego zostały określone na podstawie kwot przypadających do zapłaty z tytułu umowy.

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009	2008	2 009	2 008
Należności				
Poniżej 1 roku	104 486	253 840	6 678	16 223
Od 1 do 5 lat	412 836	737 956	26 385	47 164
Powyżej 5 lat	252 017	300 280	16 107	19 191

Grupa jako leasingodawca

Grupa jako leasingodawca oddaje w leasing lokale zgodnie z umową leasingu operacyjnego. W 2009 roku dochód wynosił 2,170 tys. EEK (139 tys. EUR) a w 2008 - 10,884 tys. EEK (696 tys. EUR).

Przyszłe płatności leasingowe zgodnie z niepodlegającymi odwołaniu umowami leasingu operacyjnego.

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009	2008	2 009	2 008
Należne poniżej 1 roku	2 196	9 762	140	624
Należne od 1 do 5 lat	4 716	22 458	301	1 435
Należne powyżej 5 lat	478	2 150	31	137

Nota 17. Aktywa niematerialne prawnie

(EEK '000)	Wartość Spółki	Umowy leasingu	wanie i licencje	Przedpłaty	Razem
31 grudnia 2007 roku					
Koszt	628 467	32 009	54 060	0	714 536
Skumulowana amortyzacja	-3 764	-2 752	-17 642	0	-24 158
Wartość bilansowa	624 703	29 257	36 418	0	690 378
Zmiany w 2008 roku					
Dodatki	0	0	3 390	594	3 984
Reklasyfikacja	0	0	66	-66	0
Reklasyfikacja pomiędzy aktywami materialnymi i niematerialnymi	0	0	-2 717	0	-2 717
Amortyzacja wynikająca z ciągłej działalności	0	-4 118	-9 693	0	-13 811
Amortyzacja wynikająca z przerwanej działalności	0	0	-3 493	0	-3 493
Odpisy z tytułu utraty wartości wynikającej z ciągłej działalności	-45 386	0	0	0	-45 386
Odpisy z tytułu utraty wartości wynikającej z przerwanej działalności	-52 979	0	0	0	-52 979
Sprzedaż i przepisanie	-1 873	0	-4	-7	-1 884
Wyniki zmian kursów walut	-63 343	0	-2 290	0	-65 633
Wartość bilansowa na 31 grudnia 2008 roku	461 122	25 139	21 677	521	508 459
As at 31 December 2008					
Koszt	464 886	32 009	49 547	521	546 963
Skumulowana amortyzacja	-3 764	-6 870	-27 870	0	-38 504
Wartość bilansowa	461 122	25 139	21 677	521	508 459
Zmiany w 2009 roku					
Dodatki	0	0	9 991	79	10 070
Reklasyfikacja	0	0	30	-30	0
Amortyzacja wynikająca z ciągłej działalności	0	-3 248	-7 318	0	-10 556
Amortyzacja wynikająca z przerwanej działalności	0	0	-1 316	0	-1 316
Sprzedaż i przepisanie	-32 769	-21 891	-2 969	-520	-58 149
Wyniki zmian kursów walut	2 331	0	-52	0	2 279
Wartość bilansowa na 31 grudnia 2009 roku	430 684	0	20 044	50	450 778
31 grudnia 2009 roku					
Koszt	430 684	0	51 922	50	482 656
Skumulowana amortyzacja	0	0	-31 878	0	-31 878
Wartość bilansowa	430 684	0	20 044	50	450 778

Olympic Entertainment Group AS
Skonsolidowany raport roczny 2009

(EUR '000)	Wartość Spółki	Umowy leasingu	Oprogramowanie i licencje	Przedpłaty	Razem
31 grudnia 2007 roku					
Koszt	40166	2046	3455	0	
Skumulowana amortyzacja	-241	-176	-1 128	0	-1 545
Wartość bilansowa	39 925	1 870	2 327	0	44 122

Zmiany w 2008 roku

Dodatki	0	0	217	37	254
Reklasyfikacja	0	0	4	-4	0
Reklasyfikacja pomiędzy aktywami materialnymi i niematerialnymi	0	0	-174	0	-174
Amortyzacja wynikająca z działalności kontynuowanej	0	-263	-619	0	-882
Amortyzacja wynikająca z działalności zaniechanej	0	0	-225	0	-225
Odpisy z tytułu utraty wartości wynikającej z działalności kontynuowanej	-2 901	0	0	0	-2 901
Odpisy z tytułu utraty wartości wynikającej z działalności zaniechanej	-3 386	0	0	0	-3 386
Sprzedaż i przeniesienie	-120	0	0	0	-121
Wyniki zmian kursów walut	-4 047	0	-145	0	-4 192
Wartość bilansowa na 31 grudnia 2008 roku	29 471	1 607	1 385	33	32 496

31 grudnia 2008 roku

Koszt	29 712	2 046	3 167	33	34 958
Skumulowana amortyzacja	-241	-439	-1 781	0	-2 461
Wartość bilansowa	29 471	1 607	1 386	33	32 497

Zmiany w 2009 roku

Dodatki	0	0	639	5	644
Reklasyfikacja	0	0	2	-2	0
Amortyzacja wynikająca z działalności kontynuowanej	0	-208	-468	0	-676
Amortyzacja wynikająca z działalności zaniechanej	0	0	-84	0	-84
Sprzedaż i przeniesienie	-2 094	-1 399	-190	-33	-3 716
Wyniki zmian kursów walut	149	0	-4	0	145
Wartość bilansowa na 31 grudnia 2009 roku	27 526	0	1 281	3	28 810

31 grudnia 2009 roku

Koszt	27 526	0	3 318	3	30 847
Skumulowana amortyzacja	0	0	-2 037	0	-2 037
Wartość bilansowa	27 526	0	1 281	3	28 810

Sprzedaż wartości Spółki

W roku 2009 ujęto odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 32,769 tys. EEK (2,094 tys. EUR) w związku z likwidacją spółek zależnych na Ukrainie. W roku 2008 utrata wartości zmalała o 954 tys. EEK (61 tys. EUR) w związku z rozpoczęciem procesu likwidacji spółek zależnych Jokker-Pokker OÜ i Casinova OÜ oraz o 919 tysięcy koron w związku z obniżeniem ceny nabycia spółek Eldorado.

Testy pod kątem sprawdzenia utraty wartości i odpisy z tytułu utraty wartości

Zarząd przeprowadził testy pod kątem sprawdzenia utraty wartości dnia 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku. Grupa uważa poszczególne segmenty za ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Podział wartości Spółki pomiędzy poszczególnymi segmentami przedstawia się w następujący sposób:

	(EEK '000)		(EUR '000)	
Segment	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Estonia	202,894	202,895	12,967	12,967
Łotwa	112,902	113,144	7,216	7,231
Polska	114,888	113,082	7,343	7,227
Ukraina (działalność zaniechana)	0	32,001	0	2,045

430,684 461,121 27,526 29,471

Kwota odzyskiwalna wartości Spółki została określona poprzez odniesienie do wartości użytkowej ośrodka. Wartość użytkowa została określona stosując szczegółowe oszacowania przepływów środków pieniężnych na następne 5 lat. Zostały zastosowane następujące założenia kluczowe w oparciu o wcześniejsze doświadczenia Zarządu oraz oczekiwania dotyczące przyszłych stóp wzrostu w odpowiednich regionach:

Segment	Średni wzrost dochodu w okresie 5-letnim		Średni wzrost kosztów w okresie 5-letnim		Średni ważony wzrost kapitału		Ostateczna stopa wzrostu	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Estonia	10%	5%	6%	4%	14.69%	14.38%	3%	3%
Łotwa	4%	7%	3%	4%	14.71%	14.69%	3%	3%
Polska	7%	23%	4%	20%	16.48%	17.09%	3%	3%
Ukraina	-	35%	-	25%	-	28.1%	-	3%
Rumunia	-	119%	-	64%	-	22,16%	-	3%

W roku 2009 nie ujęto żadnych odpisów z tytułu utraty wartości Spółki. W oparciu o wyniki testu przeprowadzonego pod kątem sprawdzenia utraty wartości w 2008 roku, kwoty odzyskiwalne przekraczały wartości bilansowe jednostek znajdujących się na terenie Ukrainy i Rosji. Dlatego właśnie ujęto odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 52,797 tys. EEK (3 386 tys. EUR) na terenie Ukrainy oraz w wysokości 45,386 tys. EEK (2,901 tys. EUR) na terenie Rumunii.

Nota 18. Pożyczki

Zobowiązania wynikające z umowy leasingu finansowego

	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Zobowiązania wynikające z umowy leasingu finan	19 051	22 857	1 218	1 461
Należności podstawowe	-4 565	-3 476	-292	-222
Wyniki zmian kursów walut	-16	-330	-1	-21
Zobowiązania wynikające z umowy leasingu finan	14 470	19 051	925	1 218
Składniki bieżące	14 470	4 569	925	292
Zobowiązania przyszłych okresów (płatne w cią	0	14 482	0	926
Koszt finansowania za rok	1 235	933	79	60
Średnia stopa procentowa	4,8%	4,8%	4,8%	4,8%

Zobowiązania wynikające z umowy leasingu finansowego bazują na walucie, jaką jest EUR. W styczniu 2010 roku podjęto decyzję o unieważnieniu umowy leasingu finansowego i zwróceniu automatów do gry. Aktywa leasingu finansowego zostały przedstawione w Nocie 16.

Pożyczki bankowe

	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Zobowiązania pożyczkowe na początku roku	258 713	0	16 535	0
Otrzymane pożyczki	55 545	493 412	3 550	31 535
Splacone pożyczki	-19 558	-234 699	-1 250	-15 000
Zobowiązania pożyczkowe na koniec roku	294 700	258 713	18 835	16 535
składniki bieżące	73 675	78 233	4 708	5 000
zobowiązania przyszłych okresów	221 025	180 480	14 127	11 535
Koszty odsetkowe okresu sprawozdawczego	18 261	6 495	1 167	415

W roku 2008 Spółka otrzymała pożyczkę bankową z limitem 25 mln EUR i terminem spłaty do 25.12.2013. Oprocentowanie wynikające z umowy to EURIBOR 6M + 4.0% w skali roku. Rozłożone płatności kwartalne rozpoczynają się od marca 2010 roku.

Spłata pożyczki ma być zabezpieczona przez zastaw ustanowiony na rzecz AS Swedbank w formie zastawu finansowego na akcjach jednostek zależnych OEG w Estonii, Łotwie, Litwie, Polsce i Ukrainie oraz w formie gwarancji, którą udzieliła spółki zależne OEG w Rumunii, Białorusi i Słowacji.

Pozostałe pożyczki

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Pozostałe pożyczki długoterminowe	7	6	0	0
Razem	7	6	0	0

Łączna suma pożyczek

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Składniki bieżące	88 145	82 802	5 633	5 292
Zobowiązania przyszłych okresów	221 032	194 968	14 127	12 461
Razem	309 177	277 770	19 760	17 753

Nota 19. Zobowiązania handlowe i inne

	(EEK '000)		EUR '000	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Przedpłaty klientów	16 252	16 042	1 039	1 025
Zobowiązania handlowe	27 513	70 101	1 758	4 480
Pozostałe zobowiązania	2 896	9 273	185	593
Zobowiązania podatkowe(Nota 7)	48 695	87 156	3 112	5 570
Zobowiązania wobec pracowników	44 788	69 188	2 863	4 422
Należne dywidendy	1 759	1 731	112	111
Należne odsetki	245	495	16	32
Pozostałe narosłe koszty	7 982	2 464	510	157
Razem	150 130	256 450	9 595	16 390

Nota 20. Rezerwy na zobowiązania

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009	2008	2009	2008
Rezerwy na wygrane				
Na początku roku	8 689	9 610	555	614
Rezerwy utworzone w ciągu roku	40 390	55 286	2 581	3 533
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	-44 319	-56 207	-2 832	-3 592
Rezerwy na wygrane na koniec roku	4 760	8 689	304	555
Rezerwy na koszty				
Na początku roku	4 108	5 687	263	363
Rezerwy utworzone w ciągu roku	13 187	4 108	843	263
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	-4 108	-5 687	-263	-363
Rezerwy na koszty na koniec roku	13 187	4 108	843	263
Rezerwy razem	17 947	12 797	1 147	818

Rezerwy na wygrane obejmują kwoty obliczane przez elektroniczne systemy wygranych. Wygrane rosną na koncie przy każdej grze na automacie, który jest podłączony do systemu. Prawdopodobieństwo wygranej zależy od liczby automatów do gry podłączonych do systemu, zakładach klientów, a także liczby klientów biorących udział w grach. Wygrane następują losowo, a system ustala odstępy czasu pomiędzy nimi.

Rezerwy na koszty obejmują rezerwy wynajęcia pomieszczeń po rozwiązaniu umowy leasingowej w wysokości 12,183 tys. EEK (779 tys. EUR) w roku 2009 oraz roczne premie, które prawdopodobnie zostaną wypłacone za rok 2009 w wysokości 1,004 tys. EEK (64 tys. EUR), w tym podatki od ubezpieczeń społecznych.

Nota 21. Kapitał własny

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny OEG wynosi 1,510,000 tys. EEK, zaś wartość nominalna jednej akcji – 10 EEK (0.64 EUR). Każda akcja zwykła uprawnia posiadacza do zabrania jednego głosu na Walnych Zgromadzeniach Olympic Entertainment Group AS. W roku 2008 i 2009 liczba akcji OEG i kwota akcji nie uległa zmianie. Z dniem 31 grudnia 2008 roku wszystkie akcje wyemitowane zostały zapłacone w całości.

Dywidendy

W roku 2009 nie wypłacono żadnych dywidend.

Na rocznym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się 20 maja 2008 roku, akcjonariusze Spółki podjęli decyzję o wypłaceniu dywidendy w wysokości 0.5 EEK (0.003 EUR) za akcję, o łącznej wartości 75,500 tys. EEK. Dywidendy zostały wypłacone w czerwcu 2008 roku.

Akcje członków Rady Nadzorczej i Zarządu oraz ich bliskich krewnych na dzień 31 grudnia 2009 roku

Imię i nazwisko	Liczba akcji	Udział procentowy
Armin Karu	2 900	0.0019%
Jaan Korpusov	36 900	0.0244%
Kristi Ojakäär	1 450	0.0010%

31 grudnia 2009 roku, członkowie bliskiej rodziny Armin Karu posiadali 8,300 akcji.

Akcyonariusze, których udział procentowy przekroczył 1% w dniu 31 grudnia 2009 roku

Imię i nazwisko	Liczba akcji	Udział procentowy
OÜ HansaAssets shareholder Armin Karu)	71 555 990	47.3881%
OÜ Hendaya Invest (shareholder Jaan Korpusov)	30 093 910	19.9297%
Skandinaviska Enskilda Banken Ab Clients	6 677 138	4.4219%
State Street Bank and Trust Omnibus	5 058 758	3.3502%
Nordea Bank Finland Plc	4 985 928	3.3019%
Central Securities Depository of Lithuania	3 115 087	2.063%
ING Luxembourg S.A.	2 433 912	1.6119%
Firebird Avora Fund LTD	2 273 100	1.5054%
Swedbank AB clients	1 886 480	1.2493%

Wymogi dotyczące kapitału

Estońskie ustawodawstwo hazardowe nakłada ograniczenia stanowiące, że usługi hazardowe mogą być świadczone tylko i wyłącznie przez takie osoby prawne, których kapitał wynosi przynajmniej 1 milion EUR (15,647 tys. EEK). Na Łotwie kapitał akcyjny firmy świadczącej usługi hazardowe musi wynosić przynajmniej 1 mln LVL (22,050 tys. EEK/1,409 tys. EUR). Na Słowacji minimalny wymóg dotyczący kapitału akcyjnego firmy świadczącej usługi hazardowe wynosi 1,660 tys. EUR (25,973 tys. EEK). Na Białorusi kapitał akcyjny firmy świadczącej usługi hazardowe musi wynosić przynajmniej 20,000 USD (217 tys. EEK/14 tys. EUR). Z dniem 31.12.2009 jednostki zależne Baina Investments S.p. Z.o.o., Silber Investments S.p. Z.o.o., Casino Polonia Wrocław Sp. Z.o.o., Olympic Casino Bucharest S.r.l. i Mecom Grupp UAB miały ujemny kapitał własny. W celu przywrócenia kapitału powyżej wymienionych jednostek zależnych spółka macierzysta Olympic Entertainment Group AS podjęła decyzję o wykorzystaniu pożyczek do celów finansowych i częściowo o przekształceniu pożyczek w kapitał własny spółek zależnych. Z dniem 31.12.2008 następujące spółki zależne posiadały ujemny kapitał własny: Baina Investments S.p. Z.o.o., Silber Investments S.p. Z.o.o., Casino Polonia Wrocław Sp. Z.o.o., Olympic Casino Bucharest S.r.l., Ahti SIA i Olympic F&B S.r.o.

Nota 22. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Poszczególne segmenty Grupy zostały określone na podstawie sprawozdań monitorowanych i analizowanych przez Zarząd. Wyniki finansowe zostały monitorowane przez regiony geograficzne. Wyniki poszczególnych segmentów operacyjnych oszacowano na podstawie zewnętrznych przychodów ze sprzedaży oraz zysku z działalności operacyjnej. 31 grudnia 2009 roku Grupa działała na terenie Estonii, Łotwy, Litwy, Białorusi, Rumunii, Polski i Słowacji.

Dochód wszystkich segmentów pochodzi z transakcji hazardowych. Ponadto, segment estoński zajmuje się świadczeniem usług hotelarskich.

Wszystkie kwoty przedstawiane Zarządowi są oceniane w sposób zgodny ze sprawozdaniami finansowymi. Aktywa i zobowiązania poszczególnych segmentów obejmują również te, które można przypisać do danego segmentu w oparciu o jego działalność oraz lokalizacje aktywów. Kierownictwo szacuje, że zostały zawarte transakcje wewnątrzsegmentowe po cenach rynkowych i zgodnie z warunkami rynkowymi.

Łączna liczba środków trwałych innych niż instrumenty finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku znajdujące się w Estonii wynosi 544,033 tys. EEK (34,770 tys. EUR) na dzień 31 grudnia 2009 roku 2009 (2008: 663,563 tys. EEK, 42,409 tys. EUR), a łączna liczba środków trwałych znajdujących się w innych państwach wynosi 664,160 tys. EEK (42,448 tys. EUR) na dzień 31 grudnia 2009 roku (2008: 1,203,302 tys. EEK, 76,905 tys. EUR).

Olympic Entertainment Group AS
Skonsolidowany raport roczny 2009

Segmenty operacyjne (EEK '000)	Estonia		Łotwa		Litwa		Białorus		Polska		Rumunia		Słowacja		Wyłączenia		Dane skonsolidowane	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Dochód z transakcji hazardowych i zewnątrzny przychód ze sprzedaży	389 115	736 304	362 595	653 518	290 045	414 038	42 468	34 180	440 676	546 042	54 441	37 761	111 868	32 428	0	0	1 691 208	2 454 271
Pozostały dochód zewnętrzny	2 591	5 520	4 006	1 535	9	1 355	124	184	2 796	2 929	1 725	1 580	25	460	0	0	11 276	13 563
Międzysegmentowe przychody ze sprzedaży i p	7 510	11 203	3 683	4 324	65	398	0	0	116	0	0	0	0	0	-11 374	-15 925	0	0
Przychody razem	399 216	753 027	370 284	659 377	290 119	415 791	42 592	34 364	443 588	548 971	56 166	39 341	111 893	32 888	-11 374	-15 925	1 702 484	2 467 834
Koszty zewnętrzne	-518 513	-682 778	-406 079	-625 531	-328 833	-393 777	-51 443	-51 298	-471 357	-598 064	-155 434	-174 199	-107 722	-57 744	0	0	-2 039 381	-2 583 391
Wewnętrzsegmentowe koszty operacyjne	-7 140	-560	-8 036	-4 413	-1 765	99	-262	-488	-1 831	-3 595	-5 922	-4 498	-560	-702	25 516	14 157	0	0
Koszty razem	-525 653	-683 338	-414 115	-629 944	-330 598	-393 678	-51 705	-51 786	-473 188	-601 659	-161 356	-178 697	-108 282	-58 446	25 516	14 157	-2 039 381	-2 583 391
Zysk z działalności operacyjnej	-126 437	69 689	-43 831	29 433	-40 479	22 113	-9 113	-17 422	-29 600	-52 688	-105 190	-139 356	3 611	-25 558	14 142	-1 768	-336 897	-115 557
Aktywa segmentu	1 749 259	2 255 947	341 506	496 148	228 580	304 719	43 720	68 445	331 245	363 230	99 564	147 037	128 139	109 234	-1 198 719	-1 808 319	1 723 294	1 936 441
Aktywa nieprzyporządkowane*																	52 721	43 066
Działalność zaniechana																	0	424 067
Aktywa razem																	1 776 015	2 403 574
Zobowiązania segmentu	48 017	50 345	61 878	183 410	165 391	197 471	136 667	133 077	426 199	422 170	446 737	360 647	118 856	109 714	-1 235 907	-1 717 360	167 838	-260 526
Zobowiązania nieprzyporządkowane**																	314 437	290 432
Działalność zaniechana																	0	529 284
Zobowiązania razem																	482 275	559 190
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	5 760	62 637	3 692	53 322	7 496	40 285	126	3 609	18 397	179 350	32 061	121 372	8 895	67 355	-340	0	76 087	527 930
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	5 438	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 438
Działalność zaniechana																	313	161 456
Wydatki inwestycyjne razem																	76 400	694 824
Koszty amortyzacji	-78 999	-89 942	-89 268	-109 587	-39 893	-46 431	-13 091	-14 322	-48 118	-45 319	-22 583	-15 672	-12 255	-5 356	-5 764	-5 956	-309 971	-332 585
Odpisy z tytułu utraty wartości	-7 281	-11 881	-3 422	-17 504	-4 962	-12 390	0	0	0	0	0	-75 676	0	0	0	-4 017	-15 665	-121 468
Straty z tytułu zmian godziwej wartości nieruchomości inwestycyjnych	-460	-398	0	0	-18 942	-12 634	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-19 402	-13 032
Straty z tytułu sprzedaży, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i niematerialnych	-40 313	-6 570	-27 782	-6 449	-6 134	118	-23	-9	-1 585	-5 151	-40 023	-1 612	0	0	17 415	0	-98 445	-19 673

Segmenty operacyjne
(EUR '000)

	Estonia		Łotwa		Litwa		Białoruś		Polska		Rumunia		Słowacja		Wykluczenia		Dane skonsolidowane	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Dochód z transakcji hazardowych i zewnętrzny przychód ze sprzedaży	24 869	47 058	23 174	41 767	18 537	26 462	2 714	2 185	28 164	34 898	3 479	2 413	7 149	2 073	0	0	108 086	156 856
Pozostały dochód zewnętrzny	166	353	256	98	1	87	8	12	179	187	110	101	2	29	0	0	722	867
Międzysegmentowe przychody ze sprzedaży i	480	716	235	276	4	25	0	0	7	0	0	0	0	0	-726	-1 017	0	0
Przychody razem	25 515	48 127	23 665	42 141	18 542	26 574	2 722	2 197	28 350	35 085	3 589	2 514	7 151	2 102	-726	-1 017	108 808	157 723
Koszty zewnętrzne	-33 139	-43 637	-25 953	-39 979	-21 017	-25 167	-3 288	-3 279	-30 125	-38 223	-9 934	-11 133	-6 885	-3 691	0	0	-130 341	-165 109
Koszty wewnętrzne	-456	-36	-514	-282	-113	6	-17	-31	-117	-230	-378	-287	-36	-45	1 631	905	0	0
Koszty razem	-33 595	-43 673	-26 467	-40 261	-21 130	-25 161	-3 305	-3 310	-30 242	-38 453	-10 312	-11 420	-6 921	-3 736	1 631	905	-130 341	-165 109
Zysk z działalności operacyjnej	-8 080	4 454	-2 802	1 880	-2 588	1 413	-583	-1 113	-1 892	-3 368	-6 723	-8 906	230	-1 634	905	-112	-21 533	-7 386
Aktywa segmentu nieprzyporządkowane*	111 798	144 181	21 826	31 710	14 609	19 475	2 794	4 375	21 171	23 215	6 363	9 397	8 190	6 981	-76 612	-115 572	110 139	123 762
Działalność zaniechana																	3 369	2 752
Aktywa razem																	113 508	153 617
Zobowiązania segmentu	3 069	3 218	3 955	11 722	10 570	12 621	8 735	8 505	27 239	26 982	28 552	23 050	7 596	7 012	-78 989	-109 760	10 727	-16 650
Zobowiązania nieprzyporządkowane																	20 096	18 562
Działalność zaniechana																	0	33 827
Zobowiązania razem																	30 823	35 739
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	368,00	4 003,00	236,00	3 408,00	479,00	2 574,00	8,00	231,00	1 176,00	11 462,00	2 049,00	7 757,00	568,00	4 305,00	-22,00	0	4 862	33 740
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	348	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	348
Działalność zaniechana																	20	10 319
Wydatki inwestycyjne razem																	4 882	44 407
Koszty amortyzacji	-5 049	-5 748	-5 705	-7 004	-2 550	-2 967	-837	-915	-3 076	-2 896	-1 443	-1 002	-783	-342	-368	-381	-19 811	-21 255
Odpisy z tytułu utraty wartości	-465	-759	-219	-1 119	-317	-792	0	0	0	0	0	-4 837	0	0	0	-257	-1 001	-7 764
Straty z tytułu zmian godziwej wartości nieruchomości inwestycyjnych	-29	-25	0	0	-1 211	-808	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 240	-833
Straty z tytułu sprzedaży, likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i niematerialnych	-2 576	-420	-1 776	-412	-392	8	-1	-1	-101	-329	-2 558	-103	0	0	1 113	0	-6 291	-1 257

*Aktywa nieprzyporządkowane wymagają zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych, aktywów z tytułu odroczonego podatku oraz otrzymanych odsetek.

**Zobowiązania nieprzyporządkowane obejmują podatek dochodowy od osób prawnych, aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz odsetki i długi do zapłaty.

Nota 23. Przychody ze sprzedaży

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009	2008	2009	2008
Przychody ze sprzedaży usług hotelarskich	17 436	25 741	1 114	1 645
Przychody ze sprzedaży usług barowych	62 513	85 414	3 996	5 459
Pozostałe przychody	31 889	21 750	2 038	1 390
Razem	111 838	132 905	7 148	8 494

Nota 24. Pozostałe przychody

Zyski z usług wymiany walut	5 898	6 254	377	400
Zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 387	663	89	43
Pozostałe przychody	3 991	6 646	254	424
Razem	11 276	13 563	720	867

Nota 25. Koszty

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009	2008	2009	2008
Koszt wykorzystanych materiałów, towarów i usług				
barowych	-51 672	-54 489	-3 303	-3 483
Pozostałe usługi	-366	-171	-23	-11
Koszt wykorzystanych materiałów, towarów i usług	-52 038	-54 660	-3 326	-3 494
Pozostałe koszty operacyjne				
Podatek od hazardu i licencji operacyjnych	-390 798	-466 471	-24 977	-29 813
Koszty marketingowe	-127 246	-221 233	-8 133	-14 139
Koszty najmu	-227 130	-222 815	-14 516	-14 240
Koszty konserwacji (sprzętu i lokali)	-134 358	-152 270	-8 587	-9 732
Koszty informatyczne	-19 110	-22 482	-1 221	-1 437
Pozostałe koszty	-93 614	-179 527	-5 983	-11 474
Pozostałe koszty operacyjne razem	-992 256	-1 264 798	-63 417	-80 835
Koszty osobowe				
Wynagrodzenia	-406 597	-578 024	-25 987	-36 943
Podatki na ubezpieczenie społeczne	-123 328	-187 140	-7 882	-11 960
Koszty osobowe razem	-529 925	-765 164	-33 869	-48 903
Razem	-1 574 219	-2 084 622	-100 612	-133 232

Nota 26. Pozostałe koszty

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009	2008	2009	2008
Straty w wyniku zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-99 832	-20 336	-6 380	-1 300
Straty w wyniku zbycia nieruchomości inwestycyjnych	-1 026	0	-66	0
Straty w wyniku różnic kursowych na rozliczeniach z	-6 449	-313	-412	-20
Odpisy z tytułu należności, które utraciły wartość	-886	-300	-57	-19
Pozostałe koszty	-11 931	-10 735	-762	-686
Razem	-120 124	-31 684	-7 677	-2 025

Nota 27. Obciążenia z tytułu podatku dochodowego

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009	2008	2009	2008
Strata brutto za okres	-527 212	-456 406	-33 695	-29 170
zgodnie ze stawką podatkową obowiązującą dla jednostki dominującej (0%)	0	0	0	0
Wpływ różnic stawek podatkowych w jednostkach zależnych				
Litwa	-40	-7 862	-3	-502
Łotwa	0	-9 744	0	-623
Ukraina (działalność zaniechana)	0	-643	0	-41
Polska	2 133	0	138	0
Rumunia	-864	-587	-55	-38
Odroczony podatek dochodowy (obciążenia) (Nota 11)	10 749	20 628	686	1 319
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego w rachunku :	11 978	1 792	766	115
Przypisane działalności kontynuowanej	11 978	2 435	766	156
działalności zaniechanej (Nota 2)	0	-643	0	-41

Nota 28. Przychody i koszty finansowe

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009	2008	2009	2008
Przychody odsetkowe od lokat terminowych	1 786	6 431	114	411
Przychody odsetkowe od lokat jednorazowych	1 946	4 047	124	259
Pozostałe przychody odsetkowe	5 274	704	337	45
Koszty odsetek	-19 497	-10 601	-1 246	-678
Zysk/strat (netto) z wymiany walut	3 177	-71 793	203	-4 588
Pozostałe przychody i koszty finansowe	-258	193	-16	12
Razem	-7 572	-71 019	-484	-4 539

Zysk/strata (netto) z wymiany walut dotyczy zmian kursów rubla (Białoruś), złotego (Polska) oraz lei (Rumunia) na koronę (Estonia)/euro.

Nota 29. Zysk na jedną akcję

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009	2008	2009	2008
Zysk netto przypadający na akcjonariusza jednostki dominującej	-513 069	-459 227	-32 791	-29 350
Średnia ważona liczba akcji (podawana w tysiącach)	151 000	151 000	151 000	151 000
Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję	-3,40	-3,04	-0,22	-0,19
	EEK	EEK	EUR	EUR
Cena umowna opcji na akcje (podawana w EEK)	10,27	34,46	0,66	2,20
Wartość godziwa opcji na akcje (średnia ważona podawana)	7,56	7,44	0,48	0,48
Całkowita cena opcji na akcje (podawana w EEK)	17,83	41,89	1,14	2,68
Średnia cena rynkowa akcji w roku 2009 i 2008	9,33	31,41	0,60	2,01
Wykonalne opcje na akcje (podawane w tysiącach)	386	599	25	599
Rozwładniający wpływ opcji na akcje (podawany w tysiącach)	0	0	0	0

W celu obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję, jako podstawę do takiego przeliczenia wykorzystuje się stratę netto przypadającą na akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 513,069 tys. EEK (32,791 tys. EUR) oraz stratę netto za rok 2008 w wysokości 459,226 tys. EEK (29,350 tys. EUR). Średnia ważona zwykłych akcji wynosi 151,000,000 (2008: 151,000,000).

Nota 30. Należności w formie akcji

W roku 2007 członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Olympic Entertainment Group AS oraz kluczowym pracownikom Grupy zostały przyznane opcje na akcje.

W oparciu o okresy nabywania uprawnień opcje zostały podzielone na trzy części – seria 2008, 2009 i 2010, co pozwala na nabycie maksymalnie 3,770,000 akcji. Dokładna liczba akcji, na które może zapisać się członek Zarządu lub pracownik zależy od stosunku pracy oraz osiągania wyników finansowych Grupy i departamentu lub zakresu działalności, za który członek Zarządu lub pracownik jest odpowiedzialny. Cena realizacji opcji serii 2008 to cena pierwszej publicznej oferty akcji powiększona o 10%. W przypadku serii 2009 i 2010, ceną realizacji opcji jest średnia ważona dotycząca notowań akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Tallinie za okres od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku oraz od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku, odpowiednio powiększona o 10%.

Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kluczowym pracownikom są rozliczane jako wynagrodzenie za usługi świadczone Grupie. Wartość godziwa świadczonych usług wyceniana jest zgodnie z wartością godziwą instrumentów przyznanych w dniu przyznania akcji. Wartość godziwa opcji na akcje określa się stosując model wyceny Black-Scholes.

W dniu przyznania opcji na akcje w styczniu 2007 roku poczyniono pewne założenia w celu określenia wartości godziwej opcji. Zmienność określono na podstawie zmienności historycznej opcji 2-4 letnich, a stopa procentowa została określona na podstawie aktualnych rynkowych stóp procentowych.

	Zarząd i Rada Nadzorcza		Kluczowi pracownicy	
	EEK	EUR	EEK	EUR
Wartość godziwa opcji (średnia cena ważona)	5,78	0,37	7,99	0,51
Cena akcji(średnia ważona)	74,21	4,74	82,32	5,26
Cena realizacji (średnia ważona, w EEK)	69,15	4,42	74,92	4,79
Zmienność %	20%	20%	20%	20%
Dywidendy %	1%	1%	1%	1%
Stopa procentowa %	6%	6%	6%	6%
	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009	2008	2009	2008
Należności w formie akcji uznane za koszty osobowe	392	2 659	25	170
Koszty razem ujęte w kosztach osobowych	96	2 659	6	170

Seria	Data przyznania	Maksymalna liczba opcji	ki nabycia uprawnień	Okres umowny
2008	Styczeń 2007	1 089 928	Pozostawanie w stosunku pracy, osiąganie ustalonych wyników finansowych i biznesowych	4 lata
2009	Styczeń 2008	1 340 036	Pozostawanie w stosunku pracy, osiąganie ustalonych wyników finansowych i biznesowych	3 lata
2010	Styczeń 2009	1 340 036	Pozostawanie w stosunku pracy, osiąganie ustalonych wyników finansowych i biznesowych	2 lata

Wykonalne opcje na akcje (w tysiącach)	2008	2009
Opcje na akcje na początku roku	599	392
Opcje na akcje przyznane w ciągu roku	1 340	1 340
Wynik niespełnienia warunków nabycia uprawnień	-954	-741
Niezrealizowane opcje na akcje	-599	-392
Wykonalne opcje na akcje na koniec roku	386	599

Nota 31. Transakcje ze stronami powiązanymi

Dla potrzeb skonsolidowanych sprawozdań finansowych strony powiązane to:

- a. Wpływowi akcjonariusze;
- b. Członkowie Zarządu i wysoko postawiona kadra kierownicza;
- c. Bliscy krewni przedstawionych powyżej osób oraz spółki z nimi powiązane

Transakcje zawarte ze stronami powiązanymi w roku 2008 i 2009.

Olympic Entertainment Group AS
Skonsolidowany raport roczny 2009

		(EEK '000)		(EUR '000)	
		2009	2008	2009	2008
Strona powiązana	Transakcja	Zakup	Zakup	Zakup	Zakup
Wpływowi akcjonariusze	Wynajem lokali na potrzeby gospodarcze	1 110	1 110	71	71
Spółki powiązane z członkami Rady Nadzorczej	Zakup towarów	60	75	4	5
Spółki powiązane z członkami Rady Nadzorczej	Koszty szkoleniowe	0	198	0	13
Razem		1 170	1 185	75	76

		Sprzedaż		Sprzedaż	
Strona powiązana	Transakcja				
Wpływowi akcjonariusze	Sprzedaż usług	0	1	0	0
Razem		0	1	0	0

Z dniem 31.12.2009 i 31.12.2008 nie sporządzono żadnego bilansu należności i zobowiązań.

W 2009 roku wynagrodzenia i zasiłki, w tym ubezpieczenia społeczne członków Rady Nadzorczej i Zarządu wynosiły 5,880 tys. EEK (376 tys. EUR), a w 2008 roku - 10,050 tys. EEK (642 tys. EUR).

Nota 32. Instrumenty finansowe

Polityka Grupy dotycząca zarządzania ryzykiem opiera się na wymogach ustalonych przez organy regulujące, powszechnie przyjęte strategie oraz wewnętrzne zarządzenia Grupy. Grupą kieruje zasada zarządzania ryzykiem w sposób zapewniający optymalne ryzyko do wskaźnika dochodu. Część zarządzania ryzykiem Grupy, wszystkie potencjalne niebezpieczeństwa, ich ocena i kontrola są określone, a plan działania jest przygotowany w taki sposób, aby zredukować liczbę niebezpieczeństw zapewniając przy tym osiągnięcie wyników finansowych i innych celów strategicznych Spółki.

Ryzyko biznesowe

Rozwój makro-ekonomiczny rynku oraz związane z tym zmiany zwyczajów konsumpcyjnych klientów stanowią czynniki wpływające na Grupę w największym stopniu. W celu zarządzania ryzykiem Grupa kontroluje i analizuje ogólny rozwój rynków i działań konkurentów, w wyniku czego w razie konieczności dokona szeregu działań operacyjnych, w tym marketingowych.

Na sektor hazardowy jako całość znacznie wpływają zmiany regulacyjne oraz działania nadzorujące na poziomie państwowym i regionalnym. Grupa szacuje, że ryzyko regulacyjne jest zabezpieczone finansowo, ponieważ reprezentuje je siedem różnych jurysdykcji.

Instrumenty finansowe według rodzajów:

(EEK '000)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu		Pożyczki i należności		Razem	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	0	286 067	231 884	286 067	231 884
Inwestycje finansowe (Nota 4)	61 405	15 930	48 184	77 372	109 589	93 302
Należności handlowe (Nota 6)	0	0	5 473	6 507	5 473	6 507
Inne należności	0	0	23 138	60 901	23 138	60 901
Razem	61 405	15 930	362 862	376 664	424 267	392 594

Zobowiązania finansowe

(EEK '000)	Zobowiązania w koscie amortyzacji		Razem	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Pożyczki (Nota 18)	309 177	277 770	309 177	277 770
Zobowiązania handlowe (Nota 19)	27 513	70 101	27 513	70 101
Pozostałe zobowiązania (Nota 19)	12 882	13 963	12 882	13 963
Razem	349 572	361 834	349 572	361 834

(EUR '000)	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	0	18 283	14 820	18 283	14 820
Inwestycje (Nota 4)	3 924	1 018	3 080	4 945	7 004	5 963
Należności handlowe (Nota 6)	0	0	350	416	350	416
Pozostałe zobowiązania	0	0	1 479	3 892	1 479	3 892
Razem	3 924	1 018	23 192	24 073	27 116	25 091

Zobowiązania finansowe

(EUR '000)	Zobowiązania w koscie amortyzacji		Razem	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Pożyczki (Nota 18)	19 760	17 753	19 760	17 753
Należności handlowe (Nota 19)	1 758	4 480	1 758	4 480
Pozostałe zobowiązania (Nota 19)	823	892	823	892
Razem	22 341	23 125	22 341	23 125

Ryzyko finansowe

Działalność Spółki narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – ryzyko rynkowe (ryzyko zmiany kursu walut i ryzyko zmiany stopy procentowej), ryzyko kredytowe, ryzyko utraty płynności i ryzyko cenowe.

Ryzyko zmiany kursu walut

Grupa uzyskuje dochód w koronach estońskich, łotewskich łatach, białoruskich rublach, polskich złotych i rumuńskich lejach czy Euro. Większość wydatków Grupy jest ponoszonych w powyżej wymienionych walutach na rynkach operacyjnych. Do czerwca 2009 roku Grupa także uzyskała dochód i poniosła koszty w hrywnach ukraińskich. Zmiany kursów walut wpływają zarówno na przychód Grupy jak i wydatki, w wyniku których nie ma żadnego znaczącego wyniku jeśli chodzi o zysk z działalności operacyjnej Grupy.

Grupa szacuje, że możliwa fluktuacja w kursach walut może wpłynąć na pozycje walutowe i dlatego jest to również widoczne w rachunku zysków i strat. Najlepszy oszacowaniem Zarządu dotyczącym zmian w pozycji walutowej na rok 2010 jest fakt, iż będą one podobne do bieżących zmian zaistniałych w roku 2009.

(EEK '000)	EEK	EUR	USD	BYR	LVL	LTL	PLN	RON	GBP	CHF	Razem
Środki pieniężne	51 980	141 981	1 866	4 636	43 245	16 570	18 956	6 780	46	7	286 067
Inwestycje finansowe	0	18 771	0	0	0	77 529	13 289	0	0	0	109 589
Należności handlowe	1 030	265	0	1	1 787	280	1 861	249	0	0	5 473
Pozostałe należności	167	7 643	7 147	1	2 317	10 312	235	3 242	0	0	31 064
Razem	53 177	168 660	9 013	4 638	47 349	104 691	34 341	10 271	46	7	432 193
Pożyczki krótkoterminowe	0	-88 145	0	0	0	0	0	0	0	0	-88 145
Zobowiązania handlowe	-3 996	-8 988	-113	0	-3 344	-5 366	-4 876	-235	-595	0	-27 513
Pozostałe zobowiązania bieżące	-9 403	-7 433	0	-697	-11 194	-12 528	-15 194	-1 221	0	0	-57 670
Pożyczki długoterminowe	0	-221 032	0	0	0	0	0	0	0	0	-221 032
Razem	-13 399	-325 598	-113	-697	-14 538	-17 894	-20 070	-1 456	-595	0	-394 360
Ekspozycja netto	39 778	-156 938	8 900	3 941	32 811	86 797	14 271	8 815	-549	7	37 833
Dodatnia zmiana pozycji walutowej (w %)	-	-	-2%	-25%	-	-	-2%	-5%	-9%	-	
Ujemna zmiana pozycji walutowej (w %)	-	-	2%	25%	-	-	2%	5%	9%	-	
Wpływ na zysk (stratę)	0	0	-178	-985	0	0	-285	-441	49	0	-1 840
Wpływ na zysk (stratę)	0	0	178	985	0	0	285	441	-49	0	1 840

Ryzyko zmiany kursu walut na 31 grudnia 2009 roku

(EUR '000)	EEK	EUR	USD	BYR	LVL	LTL	PLN	RON	GBP	CHF	Total
Środki pieniężne	3 322	9 075	119	296	2 764	1 059	1 212	433	3	0	18 283
Inwestycje finansowe	0	1 200	0	0	0	4 955	849	0	0	0	7 004
Należności handlowe	66	17	0	0	114	18	119	16	0	0	350
Pozostałe należności	11	488	457	0	148	659	15	207	0	0	1 985
Razem	3 399	10 780	576	296	3 026	6 691	2 195	656	3	0	27 622
Pożyczki krótkoterminowe	0	-5 633	0	0	0	0	0	0	0	0	-5 633
Zobowiązania handlowe	-255	-574	-7	0	-214	-343	-312	-15	-38	0	-1 758
Pozostałe zobowiązania bieżące	-601	-475	0	-45	-715	-801	-971	-78	0	0	-3 686
Pożyczki długoterminowe	0	-14 127	0	0	0	0	0	0	0	0	-14 127
Razem	-856	-20 809	-7	-45	-929	-1 144	-1 283	-93	-38	0	-25 204
Ekspozycja netto	2 543	-10 029	569	251	2 097	5 547	912	563	-35	0	2 418

Dodatnia zmiana pozycji
walutowej (w %)

- - -2% -25% - - -2% -5% -9% -

Ujemna zmiana pozycji
walutowej (w %)

- - 2% 25% - - 2% 5% 9% -

Wpływ na zysk (stratę)	0	0	-11	-63	0	0	-18	-28	3	0	-117
Wpływ na zysk (stratę)	0	0	11	63	0	0	18	28	-3	0	117

Ryzyko zmiany kursu walut na 31 grudnia 2008 roku

(EEK '000)	EEK	EUR	USD	BYR	LVL	LTL	UAH	PLN	RON	GBP
Środki pieniężne	65 007	19 798	67	2 820	76 128	15 061	8 211	37 563	7 229	0
Inwestycje finansowe	1 421	0	0	0	1 965	86 991	0	0	2 925	0
Należności handlowe	1 722	1 189	0	0	1 681	131	38	1 746	0	0
Pozostałe należności	6 937	18 198	0	8	14 423	4 923	610	453	21 379	0
Razem	75 087	39 185	67	2 828	94 197	107 106	8 859	39 762	31 533	0
Pożyczki krótkoterminowe	0	-82 802	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	-8 533	-16 986	-67	0	-5 679	-5 506	-2 013	-12 855	-18 333	-129
Pozostałe zobowiązania bieżące	-15 104	-8 496	0	-91	-20 507	-16 658	-4 993	-15 857	-1 444	0
Pożyczki długoterminowe	0	-194 968	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem	-23 637	-303 252	-67	-91	-26 186	-22 164	-7 006	-28 712	-19 777	-129
Ekspozycja netto	51 450	-264 067	0	2 737	68 011	84 942	1 853	11 050	11 756	-129

Dodatnia zmiana pozycji
walutowej (w %)

- - -4% -2% -2% - -33% -14% -11% -24%

Ujemna zmiana pozycji
walutowej (w %)

- - 4% 2% 2% - 33% 14% 11% 24%

Wpływ na zysk (stratę)	0	0	0	-55	-1 360	0	-611	-1 547	-1 293	31
Wpływ na zysk (stratę)	0	0	0	55	1 360	0	611	1 547	1 293	-31

Ryzyko zmiany kursu walut na 31 grudnia 2008 roku

Środki pieniężne	4 155	1 265	4	180	4 865	963	525	2 401	462	0
Inwestycje finansowe	91	0	0	0	126	5 559	0	0	187	0
Należności handlowe	110	76	0	0	107	8	2	113	0	0
Pozostałe należności	443	1 163	0	1	922	315	39	29	1 366	0
Razem	4 799	2 504	4	181	6 020	6 845	566	2 543	2 015	0
Pożyczki krótkoterminowe	0	-5 292	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe	-545	-1 085	-4	0	-363	-352	-129	-822	-1 172	-8
Pozostałe zobowiązania bieżące	-965	-543	0	-6	-1 311	-1 065	-319	-1 013	-92	0
Pożyczki długoterminowe	0	-12 461	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem	-1 510	-19 381	-4	-6	-1 674	-1 417	-448	-1 835	-1 264	-8
Ekspozycja netto	3 289	-16 877	0	175	4 346	5 428	118	708	751	-8
Dodatnia zmiana pozycji walutowej (w %)	-	-	-4%	-2%	-2%	-	-33%	-14%	-11%	-24%
Ujemna zmiana pozycji walutowej (w %)	-	-	4%	2%	2%	-	33%	14%	11%	24%
Wpływ na zysk (stratę)	0	0	0	-4	-87	0	-39	-99	-83	2
Wpływ na zysk (stratę)	0	0	0	4	87	0	39	99	83	-2

Wewnętrzne transakcje Grupy dokonywane są w EUR, na kapitał własny Grupy ma wpływ zmiana kursu walut: białoruskiego rubla, polskiego złotego, rumuńskiej lei.

Zarząd Grupy dokonał przeglądu oszacowań dotyczących wewnętrznych umów pożyczkowych w celu sporządzenia śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2009, ponieważ umowy pożyczkowe nie będą rozpatrywane w najbliższej przyszłości. W rezultacie różnice kursów walut będą wykazywane bezpośrednio w odrębnej części kapitału własnego. W roku 2008 różnice kursów walut związanych z wewnętrznymi umowami pożyczkowymi zostały ujęte w kosztach finansowych rachunku zysków i strat.

Walutą pożyczki bankowej jest EUR i nie jest ona narażona na ryzyko zmiany kursu walut.

Grupa nie korzystała z instrumentów zabezpieczających w celu zarządzania ryzykiem zmiany kursu walut w roku 2009 i 2008.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Lokaty terminowe Grupy (Nota 3 i 4) należą do lokat z ustaloną stopą procentową. Grupa zainwestowała w litweskie obligacje skarbu państwa, których stopy procentowe są ustalone.

W dniu bilansowym saldo zaciągniętej przez Grupę pożyczki wynosiło 294 700 tys. EEK (18,835 tys. EUR). Oprocentowanie pożyczki to EURIBOR 6M + 4%. Pochodnych nie stosuje się w celu ustalenia zabezpieczeń związanych z ryzykiem zmiany stopy procentowej. W 2009 roku średnie oprocentowanie w skali roku wynosiło 6.1%, a w roku 2008 – 6.9%. Z dniem 31 grudnia 2009 roku zmiana rynkowej stopy procentowej o 1 punkt procentowy wpłynie na koszty odsetkowe Grupy, które zwiększą się o 3,112 tys. EEK (199 tys. EUR) rocznie.

W pierwszym kwartale 2010 roku Zarząd Grupy podjął decyzję o obniżeniu salda zobowiązań oprocentowanych dokonując przedwcześnie częściowej opłaty pożyczkowej w wysokości 93,880 tys. EEK (6,000 tys. EUR) oraz zmieniając niepewne oprocentowanie na stałe wynoszące 5,45% rocznie.

Ryzyko kredytowe

Grupa rozlicza się natychmiast z klientami przy użyciu gotówki lub kart płatniczych w dużej mierze. Grupa uznaje banki z ratingiem kredytowym A i B, w których złożyła większość swoich funduszy. Ryzyko kredytowe w związku z Grupą odnosi się do pozycji gotówkowej, jej ekwiwalentów oraz pozostałych aktywów finansowych. Wszystkie aktywa finansowe, poza należnościami, przedstawione w Nocie 5, nie podlegają wypłacie.

	2009	2008	2009	2008
Środki pieniężne na kontach bankowych	218 178	154 605	13 944	9 881
Krótko i długoterminowe inwestycje finansowe	109 589	93 302	7 004	5 963
Należności handlowe	5 473	6 507	350	416
Pozostałe należności	23 138	60 901	1 479	3 892
Razem	358 387	317 323	24 786	22 160

Jakość kredytowa aktywów finansowych w instytucjach finansowych według rodzajów ryzyka kredytowego opublikowane przez stronę internetową Moody's Investor Service:

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009	2008	2009	2008
Środki pieniężne na kontach bankowych				
Banki z ratingiem kredytowym A	24 213	6 072	1 548	388
Banki z ratingiem kredytowym B	172 452	114 474	11 022	7 316
Pozostałe banki	21 513	34 059	1 375	2 177
Krótko i długoterminowe inwestycje finansowe				
Banki z ratingiem kredytowym A	18 771	1 965	1 200	126
Banki z ratingiem kredytowym B	72 566	82 901	4 638	5 298
Pozostałe banki	18 252	8 435	1 167	539
Razem	327 768	247 906	20 948	15 844

Dodatkowe informacje dotyczące ryzyka kredytowego zostały przedstawione w Nocie 5.

Ryzyko cenowe

Ryzyko cenowe jest ryzykiem możliwej straty finansowej wynikającej z niepomyślnej zmiany ceny papierów wartościowych. Grupa zainwestowała w litewskie obligacje skarbu państwa. Z dniem 31 grudnia 2009 roku łączna kwota inwestycja wynosiła 61 336 tys. EEK (3 920 tys. EUR), a z dniem 31 grudnia 2008 - 15 871 tys. EEK (1 014 tys. EUR). Grupa nie wykorzystwała instrumentów finansowych do zarządzania ryzykiem cenowym obligacji.

Ryzyko utraty płynności

Grupa posiada dostępne środki pieniężne na lokatach terminowych ze stałym oprocentowaniem. Ryzyko utraty płynności jest złagodzone dodatnim kapitałem wynoszącym na dzień 31.12.2009 212,519 tys. EEK (13,584 tys. EUR), a na dzień 31.12.2008 – odpowiednio 105,341 tys. EEK (6 732 tysięcy EUR).

Poniżej zostały przedstawione niezdyktowane przepływy pieniężne wynikające ze zobowiązań finansowych Grupy:

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Pożyczki bankowe (Nota 18)	326 150	308 424	20 845	19 712
niezdyskontowane przepływy pieniężne				
1-3 miesięcy	22 080	24 707	1 411	1 579
3-12 miesięcy	65 051	71 787	4 157	4 588
1-5 lat	239 019	211 930	15 277	13 545
Zobowiązania z tytułu umowy leasingu	14 470	20 286	925	1 297
niezdyskontowane przepływy pieniężne				
1-3 miesięcy	14 470	1 442	925	92
3-12 miesięcy	0	4 362	0	279
1-5 lat	0	14 482	0	926
Zobowiązania handlowe (Nota 19)	27 513	70 101	1 758	4 480
niezdyskontowane przepływy pieniężne				
1-3 miesięcy	27 513	70 101	1 758	4 480
Pozostałe zobowiązania	57 677	83 157	3 686	5 314
niezdyskontowane przepływy pieniężne				
1-3 miesięcy	57 677	83 157	3 686	5 314
Razem	425 810	481 968	27 214	30 803

Wartość godziwa

Zgodnie z oceną Grupy wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań Grupy nie różni się w znaczący sposób od wartości godziwych. Wartości godziwe aktywów i zobowiązań zostały określone stosując analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Zarządzanie kapitałem zainwestowanym z dużym ryzykiem

Grupa finansuje działalność gospodarczą zarówno poprzez długi jak i kapitał własny. Celem zarządzania kapitałem zainwestowanym z dużym ryzykiem jest zapewnienie optymalnej struktury kapitału oraz jego ceny. Kształtując strukturę finansową i szacując poziom ryzyka Grupa nadzoruje udział kapitału własnego w łącznym bilansie. Celem Grupy jest osiągnięcie udziału wkładu własnego w wysokości przynajmniej 50% całkowitego bilansu. Z dniem 31.12.2009 całkowity kapitał własny Grupy wynosił 1,293,740 tys. EEK (82,685 tys. EUR), a całkowity bilans - 1,776,015 tys. EEK (113,508 tys. EUR), udział kapitału własnego wynosił 72.8% całkowitego bilansu. Z dniem 31.12.2008 kapitał własny Grupy wynosił 1,844,384 tys. EEK (117,878 tys. EUR), a całkowity bilans - 2,403,574 tys. EEK (153,617 tys. EUR), udział kapitału własnego wynosił 76.7% całkowitego bilansu.

Informacje dotyczące wymogów związanych z kapitałem własnym spółek zależnych Grupy zostały zawarte w Nocie 21.

Nota 33. Oszacowania księgowe i oceny

Sporządzanie sprawozdań finansowych z MSSF wymaga, aby kadra kierownicza dokonywała ocen, oszacowań i założeń, które wpłyną na zastosowanie zasad rachunkowości i kwot zgłaszanych.

Oszacowania oraz zasadnicze założenia są poddawane stałej weryfikacji. Oszacowania i założenia oparte są na doświadczeniu historycznym i innych rozmaitych czynnikach, w tym projekcji przyszłych zdarzeń, które uważa się za rozsądne w pewnych okolicznościach.

Odroczony podatek dochodowy (Nota 11)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstały na skutek oczekiwanych strat podatkowych, które pojawiły się we wcześniejszych okresach poprzez zyski, które zostaną osiągnięte w przyszłości. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujawnione w części, która zostanie poddana realizacji. Zyski, które zostaną osiągnięte w przyszłości oraz realizacja prawdopodobnych strat podatkowych są oszacowaniami opartymi na prognozach kadry kierowniczej dotyczących rozwoju i na wynikach odpowiednich rynków. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane we wszystkich tymczasowych różnicach podlegających opodatkowaniu, uwzględniając różnicę pomiędzy

podstawą podatkową aktywów i zobowiązań, a wartością bilansową w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych. Odroczony podatek dochodowy oblicza się na podstawie stawek podatkowych mających zastosowanie w dniu bilansowym, które prawdopodobnie także zostaną zastosowane w celu realizacji aktywów lub zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wartość bilansowa odroczonego podatku dochodowego wynosiła 21,395 tys. EEK (1,367 tys. EUR) i 16,847 tys. EEK (1,077 tys. EUR) odpowiednio na dzień 31.12.2009 i 31.12.2008. Wartość bilansowa zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 723 tys. EEK (302 tys. EUR) i 10,924 tys. EEK (698 tys. EUR) odpowiednio na dzień 31.12.2009 i 31.12.2008.

Okres użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i niematerialnych (Nota 15 i 17)

Kadra kierownicza określa okres użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i pozostałych aktywów niematerialnych na podstawie doświadczenia historycznego oraz oszacowania przyszłych trendów i perspektyw.

Z dniem 31 grudnia 2009 roku wartość bilansowa środków trwałych wynosiła 733,757 tys. EEK (46,896 tys. EUR), a z dniem 31 grudnia 2008 roku - 1,313,076 tys. EEK (83,921 tys. EUR). Z dniem 31 grudnia 2009 roku wartość bilansowa innych aktywów niematerialnych wynosiła 47,377 tys. EEK (3,025 tys. EUR), a z dniem 31 grudnia 2008 roku - 20,094 tys. EEK (1,284 tys. EUR).

W przypadku, gdy okres użyteczności rzeczowych aktywów trwałych został zmniejszony lub zwiększony o 20% wówczas roczny odpis amortyzacyjny zmniejszy lub zwiększy się o 29,350 tys. EEK (1,876 tys. EUR). W przypadku, gdy okres użyteczności innych aktywów niematerialnych został zmniejszony lub zwiększony o 20% wówczas roczny odpis amortyzacyjny zmniejszy lub zwiększy się o 802 tys. EEK (51 tys. EUR).

Oszacowanie możliwej do odzyskania wartości Spółki (Nota 17)

Wartość Spółki reprezentuje nadmiar kosztów nabycia odsetek Grupy w godziwej wartości netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań oraz warunkowych zobowiązań jednostki przejmowanej. Wartość Spółki jest zaliczana do aktywów niematerialnych z nieograniczonym okresem użyteczności, który nie podlega amortyzacji, ale jest przeprowadzany względem niego test pod kątem wykrycia utraty wartości co najmniej raz do roku. Kadra kierownicza Grupy przeprowadziła już taki test. Oszacowania wykorzystane przez kadrę w celu wycenienia wartości zostały zawarte w Nocie 17.

Wartość bilansowa wartości Spółki wynosiła 430,684 tys. EEK (27,526 tys. EUR) i 461,122 tys. EEK (29,471 tys. EUR) odpowiednio na dzień 31.12.2009 i 31.12.2008.

Rezerwy (Nota 20)

Stosując rezerwy na wycenę kadra kierownicza Grupy kieruje się najlepszą posiadaną wiedzą w odniesieniu do możliwych zdarzeń przyszłych. Rezerwy w bilansie wynoszą 17,947 tys. EEK (1,147 tys. EUR) i 12,797 tys. EEK (818 tys. EUR) odpowiednio z dniem 31.12.2009 i 31.12.2008.

Skutek kryzysu gospodarczego

Kadra kierownicza Grupy wierzy, że zastosowała wszystkie konieczne środki to zapewnienia trwałości i rozwoju w obecnych warunkach makroekonomicznych. Środki zastosowane w celu zwalczania skutków kryzysu gospodarczego zostały przedstawione w rozdziale *Raport Zarządu* omawianych sprawozdań finansowych.

Kadra kierownicza dodatkowo oceniła potencjalne wpływy globalnego kryzysu płynności oraz towarzyszącego mu powszechnego kryzysu gospodarczego na działania Grupy. Kadra szacuje, że kluczowe zagrożenia krótko i długoterminowe obejmują:

- Rozwój makroekonomiczny na rynkach operacyjnych oraz towarzyszące temu zmiany w zwyczajach konsumpcyjnych klientów.
- Trwałą utratę wartości aktywów w wyniku mniejszego popytu na usługi świadczone przez Grupę.
- Możliwe warunki refinansowania pożyczek mogące nie odpowiadać obecnym warunkom.
- Bardziej zaostrzone przepisy dotyczące firm hazardowych.

Nota 34. Zobowiązania warunkowe

Szacując prawdopodobieństwo, że zobowiązanie warunkowe wpłynie na obecne zobowiązanie kadra kierownicza polega na najlepszej opinii, doświadczeniu historycznym, ogólnych podstawowych informacjach oraz oznakach możliwych przyszłych zdarzeń.

W 2007 roku Olympic Casino Ukraine TOV, jednostka zależna Olympic Entertainment Group AS nabyła trzy jednostki zależne w Ukrainie: Alea Private Company, Eldorado Leisure Company i Ukraine Leisure Company. Koszt transakcji wyniósł 145,263 tys. EEK (9,284 tys. EUR), z czego 13,112 tys. EEK (838 tys. EUR) Olympic Casino Ukraine TOV musiała zapłacić sprzedawcy w ciągu dwóch lat po połączeniu spółek. W roku 2009 zakazano działalności hazardowej na Ukrainie, w rezultacie której Olympic Casino Ukraine TOV ogłosiło upadłość i nie mogła wywiązać się ze swojego zobowiązania, które dotyczyło zapłaty sprzedawcy ostatniej raty w wysokości 6,519 tys. EEK (417 tys. EUR). Suma ta została wpłacona na rachunek depozytowy w Swedbank AS, ale Olympic Entertainment Group AS nie jest stroną umowy i nie zaciągnęło żadnych zobowiązań gwarancyjnych. Kadra kierownicza Grupy szacuje, że orzeczenie wyżej wymienionej kwoty przez sąd, pomimo uprzedzenia Olympic Entertainment Group AS, jest niemożliwe.

Nota 35. Zdarzenia po dniu bilansowym

Jesienią 2009 roku Grupa podjęła decyzję o wstąpieniu na internetowy rynek hazardowy. W celu świadczenia usług internetowych Grupa musiała podpisać umowę partnerską z Playtech, największym światowym dostawcą internetowej technologii hazardowej. 10 lutego 2010 roku Grupa otworzyła pierwsze kasyno internetowe i pokój do pokera w Estonii na stronie internetowej Olympic-Online.com. Nowe środowisko internetowe oferuje ponad 150 różnych gier oraz stwarza możliwość zagrania w największej światowej sieci pokera iPoker.

W marcu 2010 roku kadra kierownicza Grupy podjęła decyzję o częściowej spłacie pożyczki bankowej w wysokości 93,880 tys. EEK (6,000 tys. EUR) oraz o zmianie wahającego się oprocentowania zaciągniętej pożyczki na stałe oprocentowanie w wysokości 5,45% w skali roku.

Nota 36. Odrębne sprawozdania finansowe spółki macierzystej

Zgodnie z estońską ustawą o rachunkowości odrębne sprawozdania finansowe jednostki skonsolidowanej (spółki macierzystej) muszą zawierać się w Notach do skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Sporządzając odrębne sprawozdania finansowe spółki macierzystej zostały zastosowane identyczne zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych, z wyjątkiem zasad rachunkowości dotyczących inwestycji w jednostkach zależnych, które w odrębnych sprawozdaniach finansowych są rozliczane jako aktywa finansowe po wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat. Wartość godziwą inwestycji w jednostkach zależnych określa się metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Odrębne sprawozdanie pozycji finansowej Olympic Entertainment Group AS

AKTYWA	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Aktywa obrotowe				
Środki pieniężne	80 039	22 860	5 115	1 461
Należności pochodzące ze spółek Grupy	186 911	162 297	11 946	10 373
Pozostałe należności i przedpłaty	10 520	8 153	672	521
Aktywa obrotowe razem	277 470	193 310	17 733	12 355
Aktywa trwałe				
Inwestycje w jednostkach zależnych	3 274 985	4 893 431	209 310	312 747
Długoterminowe należności pochodzące ze spółek Grupy	1 034 560	1 491 203	66 120	95 305
Pozostałe należności długoterminowe	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	3 040	5 420	194	346
Rzeczowe aktywa trwałe	6 320	8 677	404	555
Aktywa niematerialne prawnie	3 781	6 634	242	424
Aktywa trwałe razem	4 322 686	6 405 365	276 270	408 877
AKTYWA RAZEM	4 600 156	6 598 675	294 003	421 232
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania krótkoterminowe				
Składniki bieżące długu długoterminowego	73 675	78 233	4 708	5 000
Zobowiązania handlowe	156	355	10	23
Zobowiązania względem spółek Grupy	136 391	93 766	8 717	5 993
Zobowiązania podatkowe	681	1 537	44	98
Narosłe koszty	756	2 644	48	169
Zobowiązania krótkoterminowe razem	211 659	176 535	13 527	11 283
Zobowiązania długoterminowe				
Pożyczki długoterminowe	221 025	180 480	14 126	11 535
Długoterminowe zobowiązania względem spółek Grupy	729 308	703 413	46 611	44 956
Zobowiązania długoterminowe razem	950 333	883 893	60 737	56 491
Zobowiązania razem	1 161 992	1 060 428	74 264	67 774
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał akcyjny	1 510 000	1 510 000	96 507	96 507
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	227 273	227 273	14 525	14 525
Ustawowy kapitał zapasowy	37 759	37 759	2 413	2 413
Zyski nie rozdzielone	1 663 132	3 763 215	106 294	240 513
Kapitał własny razem	3 438 164	5 538 247	219 739	353 958
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	4 600 156	6 598 675	294 003	421 732

Odrębne zestawienie przychodów Olympic Entertainment Group AS ogółem

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009	2008	2009	2008
Przychód				
Przychód ze sprzedaży	16 034	21 369	1 025	1 366
Pozostały przychód	1 788	202	114	13
Przychód razem	17 822	21 571	1 139	1 379
Koszty				
Koszty wykorzystanych materiałów, towarów i usług	-7 653	-12 387	-489	-792
Pozostałe koszty operacyjne	-8 944	-22 373	-571	-1 430
Koszty osobowe	-17 656	-30 649	-1 128	-1 959
Amortyzacja	-4 726	-4 655	-302	-298
Pozostałe koszty operacyjne	-13 670	0	-874	0
Koszty razem	-52 649	-70 064	-3 364	-4 479
Strata z działalności operacyjnej	-34 827	-48 493	-2 225	-3 100
Koszty i przychód finansowy				
Koszty i przychód finansowy z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych	-2 094 664	-1 146 270	-133 873	-73 260
Przychód odsetkowy	95 306	82 276	6 091	5 258
Koszty odsetkowe	-64 545	-44 318	-4 126	-2 832
Zysk (strata) z tytułu wymiany walut	-961	1 556	-61	99
Koszty i przychód finansowy z tytułu inwestycji w	0	0	0	0
Koszty i przychód finansowy razem	-2 064 864	-1 106 756	-131 969	-70 735
STRATA NETTO ZA OKRES	-2 099 691	-1 155 249	-134 194	-73 835
STRATA ZA OKRES RAZEM	-2 099 691	-1 155 249	-134 194	-73 835

Odrębne zestawienie przepływów pieniężnych Olympic Entertainment Group AS

	(EEK '000)		(EUR '000)	
	2009	2008	2009	2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności				
Strata netto za okres	-2 099 691	-1 155 249	-134 194	-73 835
Korekta				
Amortyzacja	4 726	4 655	302	298
Strata w wyniku zbycia aktywów trwałych	1 517	0	97	0
Zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	110	-202	7	-13
Zysk/strata z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych	2 094 664	1 146 270	133 873	73 260
Pozostałe dochody i koszty finansowe netto	-29 800	-37 231	-1 904	-2 379
Zmiany dotyczące należności i przedpłat w związku z działalnością operacyjną	-11 551	-36 862	-738	-2 356
Zmiany dotyczące zobowiązań i przedpłat w związku z działalnością operacyjną	40 175	39 965	2 567	2 554
Zapłacone odsetki	-18 397	-6 001	-1 176	-384
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności	-18 247	-44 655	-1 166	-2 855
Przepływy środków pieniężnych z działalności				
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych prawnie	0	-755	0	-48
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	1 244	0	80	0
Nabycie spółek zależnych	-18 467	-5 104	-1 180	-326
Udzielone pożyczki	-132 093	-581 748	-8 443	-37 180
Spłata udzielonych pożyczek	162 824	105 591	10 406	6 748
Otrzymane odsetki	403	1 008	26	64
Otrzymane dywidendy	0	75 677	0	4 837
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności	13 911	-405 331	889	-25 905
Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej				
Zyski z otrzymanych pożyczek	95 128	790 544	6 080	50 525
Spłata udzielonych pożyczek	-33 245	-254 652	-2 125	-16 275
Wypłacone dywidendy	0	-75 500	0	-4 825
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	61 883	460 392	3 955	29 425
PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO	57 547	10 406	3 678	665
Spadek/wzrost środków pieniężnych	57 547	10 406	3 678	665
Środki pieniężne na początku okresu	22 860	11 673	1 461	746
Skutki fluktuacji kursów walut	-368	781	-24	50
Środki pieniężne na koniec okresu	80 039	22 860	5 115	1 461

Odrębne zestawienie zmian w kapitale własnym Olympic Entertainment Group AS

Strata netto za okres	0	0	0	-1 155 249	-1 155 249
Ustawowy kapitał zapasowy	0	0	18 315	-18 315	0
Opcje	0	0	0	2 659	2 659
Wypłacone dywidendy	0	0	0	-75 500	-75 500
31 grudnia 2008 roku	1 510 000	227 273	37 759	3 763 215	5 538 247
Udziały w spółkach będących pod kontrolą lub znaczącym wpływem					
Wartość bilansowa zgodnie z metodą wartości godziwej					-4 893 431
Wartość bilansowa zgodnie z metodą praw własności					1 105 064
Nieskonsolidowany kapitał własny na 31 grudnia 2008 roku					1 749 880
Strata netto za okres	0	0	0	-2 099 691	-2 099 691
Opcje	0	0	0	-392	-392
31 grudnia 2009 roku	1 510 000	227 273	37 759	1 663 132	3 438 164
Udziały w spółkach będących pod kontrolą lub znaczącym wpływem					
Wartość bilansowa zgodnie z metodą wartości godziwej					-3 274 985
Wartość bilansowa zgodnie z metodą praw własności					1 008 663
Nieskonsolidowany kapitał własny na 31 grudnia 2009 roku					1 171 842

(EUR '000)	Kapitał akcyjny	Nadwyżk a ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominaln ej	Ustawowy kapitał zapasowy	Zyski nie rozdzielone	Razem
31 grudnia 2007 roku	96 507	14 525	1 243	320 173	432 448
Udziały w spółkach będących pod kontrolą lub znaczącym wpływem					
Wartość bilansowa zgodnie z metodą wartości godziwej					-390 444
Wartość bilansowa zgodnie z metodą praw własności					103 816
Nieskonsolidowany kapitał własny na 31 grudnia 2007 roku					145 820
Strata netto za okres	0	0	0	-73 835	-73 835
Ustawowy kapitał zapasowy	0	0	1 170	-1 170	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0	0	170	170
Wypłata dywidend	0	0	0	-4 825	-4 825
31 grudnia 2008 roku	96 507	14 525	2 413	240 513	353 958
Udziały w spółkach będących pod kontrolą lub znaczącym wpływem					
Wartość bilansowa zgodnie z metodą wartości godziwej					-312 747
Wartość bilansowa zgodnie z metodą praw własności					70 626
Nieskonsolidowany kapitał własny na 31 grudnia 2008 roku					111 837
Zysk netto za okres	0	0	0	-134 194	-134 194
Opcje na akcje	0	0	0	-25	-25
31 grudnia 2009 roku	96 507	14 525	2 413	106 294	219 739
Udziały w spółkach będących pod kontrolą lub znaczącym wpływem					
Wartość bilansowa zgodnie z metodą wartości godziwej					-209 310
Wartość bilansowa zgodnie z metodą praw własności					64 465
Nieskonsolidowany kapitał własny na 31 grudnia 2009 roku					74 894

Podpisy do raportu rocznego 2009

Zarząd sporządził raport, skonsolidowane sprawozdania finansowe i propozycje podziału zysku Olympic Entertainment Group AS za rok 2009.

6 kwietnia 2010 roku

Indrek Jürgenson
Członek Zarządu

Kristi Ojakäär
Członek Zarządu

Rada Nadzorcza dokonała przeglądu raportu rocznego sporządzonego przez Zarząd oraz zatwierdziła przedłożenie go Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Armin Karu
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jaan Korpusov
Członek Rady Nadzorczej

Liina Linsi
Członek Rady Nadzorczej

Peep Vain
Członek Rady Nadzorczej

Raport niezależnego audytora

Proponowany podział strat

	EEK	EUR
Skumulowane straty poprzednich okresów	-32 380 401	-2 069 485
Strata netto za 2009 rok	-513 069 591	-32 791 123
Straty na dzień 31grudnia 2009 razem	-545 449 992	-34 860 608

Zarząd proponuje pokrycie niepodzielonych strat z przyszłych zysków.

6 kwietnia 2010 roku

Indrek Jürgenson
Członek Zarządu

Kristi Ojakäär
Członek Zarządu

Zakres działalności (EMTAK 2008*)

Zakres działalności w okresie	(EEK '000)	(EUR '000)
	2009	2009
Usługi doradcze (70221)	7 734	494
Wynajem sprzętu (77399)	8 300	530
Razem	16 034	1 024

Zakres działalności planowanej na rok 2010

Usługi doradcze (70221)
Wynajem sprzętu (77399)

*EMTAK (Estońska wersja NACE – Europejska Klasyfikacja Działalności Gospodarczej, polski odpowiednik PKD – Polska Klasyfikacja Działalności Gospodarczej).