

256372  
Harju Maakohus  
Registriosakond  
SISSE TULNUD

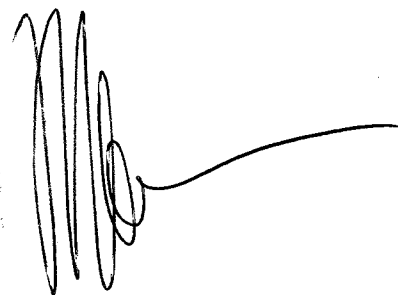
29 -06- 2007

Silvi Kaarest

**HADLER GRUPP AS**

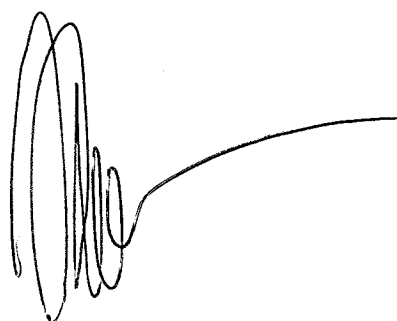
**2006. A MAJANDUSAASTA ARUANNE**

|                             |                                            |
|-----------------------------|--------------------------------------------|
| Juriidiline aadress:        | Laki 30<br>12915 Tallinn<br>Eesti Vabariik |
| Äriregistri nr.             | 10525117                                   |
| Telefon:                    | 665 48 10                                  |
| Faks:                       | 665 48 08                                  |
| E-mail:                     | grupp@hadler.ee                            |
| Audiitor:                   | T.Villemsi Audiitorbüroo OÜ                |
| Aruandeaasta algus ja lõpp: | 01.01.2006-31.12.2006                      |



## Sisukord

|                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----|
| ETTEVÖTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED.....                                  | 3  |
| TEGEVUSARUANNE.....                                                               | 4  |
| RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....                                                 | 6  |
| Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele.....                             | 6  |
| Bilanss.....                                                                      | 7  |
| Kasumiaruanne [SKEEM 1].....                                                      | 8  |
| Rahavoogude aruanne.....                                                          | 9  |
| Omakapitali muutuste aruanne.....                                                 | 10 |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad.....                                           | 11 |
| Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted..... | 11 |
| Lisa 2 Raha ja pangakontod.....                                                   | 17 |
| Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud.....                                    | 17 |
| Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed.....                                                  | 18 |
| Lisa 5 Varud.....                                                                 | 18 |
| Lisa 6 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded.....                                     | 19 |
| Lisa 7 Maksud.....                                                                | 19 |
| Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtjad.....                                             | 20 |
| Lisa 9 Materiaalne põhivara.....                                                  | 23 |
| Lisa 10 Immateriaalne põhivara.....                                               | 24 |
| Lisa 11 Kinnisvarainvesteeringud.....                                             | 24 |
| Lisa 12 Kapitalirent.....                                                         | 25 |
| Lisa 13 Kasutusrent.....                                                          | 25 |
| Lisa 14 Laenukohustused.....                                                      | 25 |
| Lisa 15 Võlad ja ettemaksed.....                                                  | 26 |
| Lisa 16 Muud võlad.....                                                           | 26 |
| Lisa 17 Omakapital.....                                                           | 27 |
| Lisa 18 Müügitulu.....                                                            | 27 |
| Lisa 19 Muud äritulud.....                                                        | 28 |
| Lisa 20 Kaubad, toore, materjal ja teenused.....                                  | 28 |
| Lisa 21 Mitmesugused tegevuskulud.....                                            | 28 |
| Lisa 22 Muud ärikulud.....                                                        | 29 |
| Lisa 23 Muud finantstulud ja -kulud.....                                          | 29 |
| Lisa 24 Maksegarantii.....                                                        | 29 |
| Lisa 25 Laenude tagatised ja panditud vara.....                                   | 29 |
| Lisa 26 Tehingud seotud osapooltega.....                                          | 30 |
| Lisa 27 Konsolideerimata finantsaruanded.....                                     | 31 |
| AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....                                                      | 35 |
| MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....                                     | 36 |
| Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2006. a majandusaasta aruandele.....                | 37 |

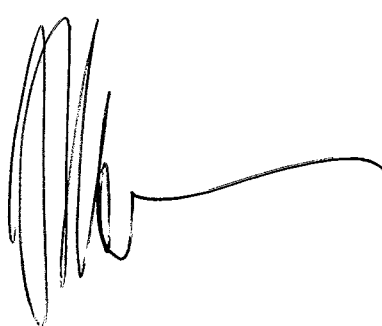



## ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

Hadler Grupp AS on hulgikaubanduse, kohvikute keti opereerimise ja kinnisvarahaldusega tegeleva kontserni emaettevõte. Hulgikaubanduse haru tegeleb toiduainetetööstuse toormete ning lisaainetega varustamise ja tehnoloogilise toe pakkumisega Eestis, Lätis, Leedus, Valgevenes ja Ukrainas.

Hadler Grupp AS annab tööd 63 töötajale.

|                      |                                            |
|----------------------|--------------------------------------------|
| Juriidiline aadress: | Laki 30<br>12915 Tallinn<br>Eesti Vabariik |
| Äriregistri nr.      | 10525117                                   |
| Telefon:             | 665 48 10                                  |
| Faks:                | 665 48 08                                  |
| E-mail:              | grupp@hadler.ee                            |
| Audiitor:            | T.Villemsi Audiitorbüroo OÜ                |



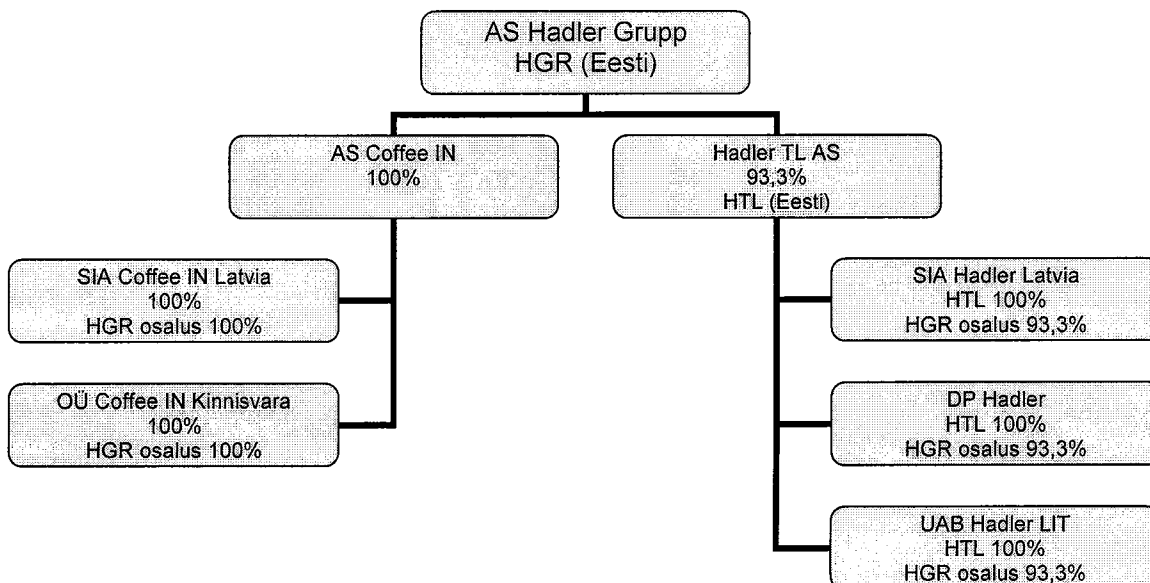
## Hadler Grupp AS tegevusaruanne 2006 a.

AS Hadler Grupp (HGR) põhitegevuseks on finantsinvesteeringute teostamine. Lisaks on HGR teostatud investeeringuid ka kinnisvaras. Ettevõtte kinnisvara haldamiseks on loodud allüksus, kelle tegevusalaks on Hadler Grupp AS omanduses oleva kinnisvara arendamine, haldamine ja välja rentimine ning mida juhib Ants Kivimäe.

Investeeringud jagunevad alljärgnevalt:

- AS Coffee IN. Kohvipoodide keti operaator Eestis
- Sia Coffee IN. Kohvipoodide keti operaator Lätis
- OÜ Coffee IN kinnisvara. Coffee IN-i pindade haldaja.
- Hadler TL AS (HTL). Tegevusalaks on toidulisandite import ja hulgimüük (k.a. eksporditurgudele) toiduainete tootmisettevõtetele, kellest enamuse moodustavad kondiitritööstused.
- Hadler LIT (HLIT). Hadler TL AS edasimüüja Leedus.
- Hadler Latvia (HLAT). Hadler TL AS edasimüüja Lätis.
- DP Hadler (HDP). Hadler TL AS edasimüüja Ukrainas.

31.12.2006 seisuga oli AS Hadler Grupp kontserni struktuur ja osalused alljärgnevad:



Kontserni konsolideeritud käive 2006.a. oli 73,3 milj krooni, mis on eelneva aastaga võrreldes 27 % rohkem ning teenis 23,6 milj kr kasumit. Muudatused olid järgnevad:

- Hinnati ümber AS Hadler Grupp-ile kuuluv kinnisvara, mille väärtus vastavalt ekspertide hinnangule oli 2006 detsembri lõpu seisuga 75,3 milj krooni.
- AS Coffee IN-s rakendatakse tasakaalus tulemuskaarti kolmel erineval juhtimistasandil. Paralleelselt loodi ka tulemusele orienteeritud uus stimuleerimissüsteem, mis omakorda peaks tagama toote ja teeninduse kvaliteedi.

Hadler TL AS ja Hadler Grupp AS-s on tasakaalus tulemuskaart juurutamisel.

2006.a. teenis kasumit eraldi vaadelduna AS Hadler Grupp kinnisvara allüksus ( 28,7 milj. kr.) ,nii Hadler TL AS oma tütarfirmadega kui ka AS Coffee IN jäid kahjumisse.

2007.a. on tegevuse peaesmärk tõsta Hadler TL AS ja Coffee In AS kasumlikkust.

Hadler Grupp AS annab tööd 63 töötajale, 2006.a. maksti palka 7,4 milj. krooni, sellest juhatuse liikmetele makstud tasu moodustas 0,8 milj. krooni.

Suhtarvude baasil saab lõppenud majandusaastat iseloomustada järgnevalt:

|                                      | 2006       | 2005       |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Müügitulu (kr)                       | 73 285 979 | 57 698 026 |
| Puhaskasum (kr)                      | 23 637 995 | 17 137 798 |
| Puhasrentaablus                      | 32,3 %     | 29,7 %     |
| Lühiajaliste kohustuste kattekordaja | 0,86       | 1,13       |
| ROA                                  | 23,9 %     | 24,2 %     |
| ROE                                  | 42,2 %     | 52,5 %     |

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

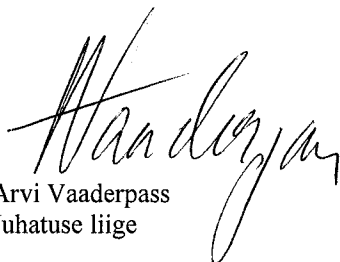
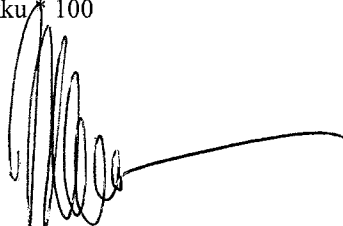
Puhasrentaablus (%) = puhaskasum/ müügitulu \* 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) =käibevara/lühiajalised kohustused

ROA (%) = puhaskasum/ varad kokku \* 100

ROE (%) = puhaskasum/ omakapital kokku \* 100

Arvi Vaaderpass  
Juhatuse liige

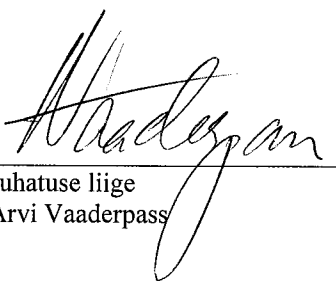
## RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

### Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 3 kuni 37 toodud Hadler Grupp AS-i 2006 raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. Hadler Grupp AS ja kõik konsolideerimisgrupi ettevõtted on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.



Juhatuse liige  
Arvi Vaaderpass

Tallinn, 25. juuni 2007.a.



**Bilanss**  
(kroonides)

**VARAD**

**Käibevara**

|                                    | Lisa nr | 31.12.2006        | 31.12.2005        |
|------------------------------------|---------|-------------------|-------------------|
| Raha                               | 2       | 2 688 651         | 4 283 173         |
| Lühiajalised finantsinvesteeringud | 3       | 1 652 987         | 1 206 343         |
| Nõuded ja ettemaksed               | 4       | 9 260 467         | 6 666 868         |
| Varud                              | 5       | 7 262 059         | 6 738 137         |
| <b>Käibevara kokku</b>             |         | <b>20 864 164</b> | <b>18 894 521</b> |

**Põhivara**

|                          |    |                   |                   |
|--------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Kinnisvarainvesteeringud | 11 | 75 300 000        | 48 300 000        |
| Materiaalne põhivara     | 9  | 2 438 142         | 3 084 055         |
| Immateriaalne põhivara   | 10 | 407 992           | 505 709           |
| <b>Põhivara kokku</b>    |    | <b>78 146 134</b> | <b>51 889 764</b> |
| <b>VARAD KOKKU</b>       |    | <b>99 010 298</b> | <b>70 784 285</b> |

**KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL**

**Lühiajalised kohustused**

|                                      |       |                   |                   |
|--------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| Laenukohustused                      | 14    | 9 670 016         | 4 591 280         |
| Võlad ja ettemaksed                  | 15,16 | 14 645 689        | 12 098 053        |
| <b>Lühiajalised kohustused kokku</b> |       | <b>24 315 705</b> | <b>16 689 333</b> |

**Pikaajalised kohustused**

|                                      |    |                   |                   |
|--------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Pikaajalised laenukohustused         | 14 | 18 697 383        | 21 441 297        |
| Muud pikaajalised võlad              | 16 | 0                 | 0                 |
| <b>Pikaajalised kohustused kokku</b> |    | <b>18 697 383</b> | <b>21 441 297</b> |

**KOHUSTUSED KOKKU**

**43 013 088 38 130 630**

**Omakapital**

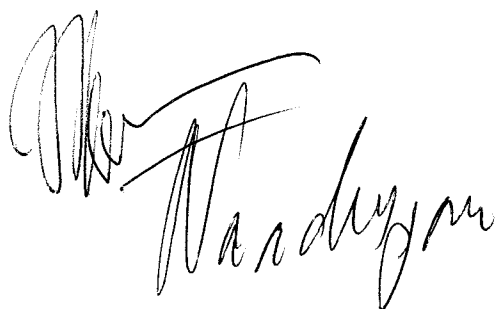
|               |  |   |        |
|---------------|--|---|--------|
| Vähemusosalus |  | 0 | 13 749 |
|---------------|--|---|--------|

**Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital**

|                                       |    |                   |                   |
|---------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Aktiiakapital                         | 17 | 4 250 000         | 4 250 000         |
| Kohustuslik reservkapital             |    | 425 000           | 425 000           |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum   |    | 27 684 215        | 10 827 108        |
| Aruandeaasta kasum (-kahjum)          |    | 23 637 995        | 17 137 798        |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>               |    | <b>55 997 210</b> | <b>32 653 655</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b> |    | <b>99 010 298</b> | <b>70 784 285</b> |

**Kasumiaruanne (skeem 1)**  
(kroonides)

|                                               | <b>Lisa<br/>nr</b> | <b>2006</b>       | <b>2005</b>       |
|-----------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Müügitulu                                     | 18                 | 73 285 979        | 57 698 026        |
| Muud äritulud                                 | 19                 | 27 674 945        | 14 067 701        |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused           | 20                 | -52 517 301       | -41 908 689       |
| Mitmesugused tegevuskulud                     | 21                 | -11 022 194       | -8 417 223        |
| Tööjõukulud                                   |                    |                   |                   |
| Palgakulu                                     |                    | -7 410 600        | -4 630 535        |
| Sotsiaalmaks                                  |                    | -2 329 377        | -1 337 745        |
| Tööjõu kulud kokku                            |                    | -9 739 977        | -5 968 280        |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus             | 9,10               | -1 112 977        | -653 344          |
| Muud ärikulud                                 | 22                 | -1 429 396        | -7 673 961        |
| <b>Ärikasum (-kahjum)</b>                     |                    | <b>25 139 079</b> | <b>7 144 230</b>  |
| <b>Finantstulud ja -kulud</b>                 |                    |                   |                   |
| Finantstulud ja -kulud investeringutelt       |                    |                   |                   |
| tütarettevõtjatesse                           | 8                  | 0                 | 11 795 588        |
| Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt |                    |                   |                   |
| finantsinvesteringutelt                       |                    | 88 183            | 0                 |
| Intressikulud                                 |                    | -1 423 538        | -1 292 614        |
| Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest       |                    | 46 034            | -331 057          |
| Muud finantstulud ja -kulud                   | 23                 | 2 705             | 282 469           |
| <b>Finantstulud ja -kulud kokku</b>           |                    | <b>-1 286 616</b> | <b>10 454 386</b> |
| <b>Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist</b>  |                    | <b>23 852 463</b> | <b>17 598 616</b> |
| Tulumaks                                      |                    | -214 468          | -413 394          |
| <b>Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)</b>      |                    | <b>23 637 995</b> | <b>17 185 222</b> |
| S.h. Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist   |                    | 23 637 995        | 17 137 798        |
| Vähemusosaluse osa kasumist                   |                    | 0                 | 47 424            |



**Rahavoogude aruanne**  
(kroonides)

|                                                              | <b>Lisa<br/>nr</b> | <b>2006</b>       | <b>2005</b>       |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                                |                    |                   |                   |
| Ärikasum (-kahjum)                                           |                    | 25 139 079        | 7 144 230         |
| Korrigeerimised:                                             |                    |                   |                   |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                            | 9,10               | 1 112 977         | 653 344           |
| Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest        |                    | -300 242          | -158 876          |
| Kasum/kahjum (-/+) kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest | 11                 | -27 000 000       | -5 100 000        |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus            |                    | -1 807 798        | 20 326 125        |
| Varude muutus                                                |                    | -523 922          | 25 435 198        |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus        |                    | 1 789 667         | -46 348 961       |
| Makstud intressid                                            |                    | -1 405 435        | -1 321 304        |
| Makstud ettevõtte tulumaks                                   |                    | - 214 468         | -413 394          |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                          |                    | <b>-3 210 142</b> | <b>216 365</b>    |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>                      |                    |                   |                   |
| Materiaalse põhivara soetus                                  | 9                  | -446 885          | -2 230 801        |
| s.h. kapitalirendiga                                         |                    | 0                 | 153 666           |
| Materiaalse põhivara müük                                    |                    | 169 194           | 648 551           |
| Kinnisvarainvesteeringute soetus                             |                    | -122 336          | -122 336          |
| Immateriaalse põhivara soetus                                | 10                 | -78 502           | -583 225          |
| Tütarettevõtjate müük                                        |                    | 0                 | 14 224 425        |
| Saadud intressid                                             |                    | 22 665            | 13 300            |
| Muude finantsinvesteeringute soetus                          |                    | -2 013 467        | -1 474 947        |
| Muude finantsinvesteeringute müük                            |                    | 1 654 993         | 361 562           |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>                |                    | <b>-814 338</b>   | <b>10 990 192</b> |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                     |                    |                   |                   |
| Saadud laenud                                                |                    | 5 000 000         | 24 725 853        |
| Saadud laenude tagasimaksed                                  |                    | -2 062 940        | -30 192 807       |
| Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed                       |                    | -258 696          | -178 450          |
| Makstud dividendid                                           |                    | -294 440          | -2 883 504        |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>               |                    | <b>2 383 924</b>  | <b>-8 528 908</b> |
| <b>Rahavood kokku</b>                                        |                    | <b>-1 640 556</b> | <b>2 677 649</b>  |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>            | 2                  | <b>4 283 173</b>  | <b>1 936 581</b>  |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>                     |                    | <b>-1 640 556</b> | <b>2 677 649</b>  |
| Valuutakursside muutuste mõju                                |                    | 46 034            | -331 057          |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>              | 2                  | <b>2 688 651</b>  | <b>4 283 173</b>  |

## Omakapitali muutuste aruanne

| Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital                                       |                  |                                        |                                |                   |                         |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
|                                                                                | Aktiivkapital    | Kohus-<br>tuslik<br>reserv-<br>kapital | Jaota-mata<br>kasum/<br>kahjum | Kokku             | Vähe-<br>mus-<br>osalus | Kokku             |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2004</b>                                                | <b>4 250 000</b> | <b>425 000</b>                         | <b>21 414 986</b>              | <b>26 089 986</b> | <b>380 107</b>          | <b>26 470 093</b> |
| Makstud dividendid                                                             | 0                | 0                                      | -2 882 504                     | -2 882 504        | 0                       | -2 882 504        |
| Korrigeeritud ostumeetodi<br>rakendamine tütarettevõtja<br>soetamisel (lisa 8) | 0                | 0                                      | -7 705 374                     | -7 705 374        | 0                       | -7 705 374        |
| Aruandeperioodi<br>puhaskasum (korrigeeritud)                                  | 0                | 0                                      | 17 137 798                     | 17 137 798        | -366 358                | 16 771 440        |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2005<br/>(korrigeeritud)</b>                            | <b>4 250 000</b> | <b>425 000</b>                         | <b>27 964 906</b>              | <b>32 639 906</b> | <b>13 749</b>           | <b>32 653 655</b> |
| Makstud dividendid                                                             | 0                | 0                                      | -294 440                       | -294 440          | 0                       | -294 440          |
| Aruandeperioodi<br>puhaskasum                                                  | 0                | 0                                      | 23 637 995                     | 23 637 995        | 0                       | 23 637 995        |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2006</b>                                                | <b>4 250 000</b> | <b>425 000</b>                         | <b>51 308 461</b>              | <b>55 983 461</b> | <b>13 749</b>           | <b>55 997 210</b> |



## Raamatupidamise aastaaruande lisad

### Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Hadler Grupp AS-i 2006. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

#### A. Esitlusviisi ja arvestuspõhimõtete muudatused

2006.majandusaasta aruandes korrigeeriti 2005.majandusaasta andmeid .

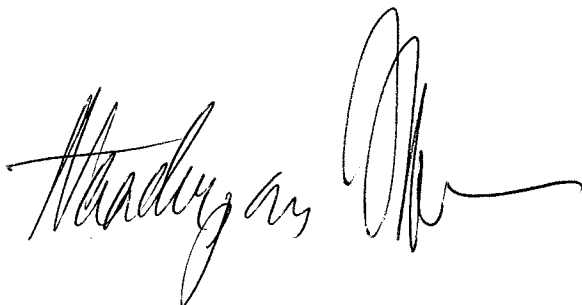
Korrigeerimise mõju on esitatud alljärgnevas tabelis:

|                                                           | Mõju jaotamata<br>kasumile seisuga<br>1.01.2005 | Mõju 2005.<br>aasta<br>kasumile | Mõju jaotamata<br>kasumile seisuga<br>31.12.2005 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------|
| Debitoorse võla laekumise ebatõenäoliseks<br>tunnistamine | 0                                               | -112 181                        | -112 181                                         |
| Muud äritulud valuutakursi muutustest                     | 0                                               | 67 345                          | 67 345                                           |
| <b>Arvestuspõhimõtete muutuse mõju kokku</b>              | <b>0</b>                                        | <b>-67 345</b>                  | <b>-67 345</b>                                   |

#### B. Konsolideeritud aruannete koostamine

##### Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate (välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud tütarettevõtjad) finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised



tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosa emaettevõtja kontrolli all olevate ettevõtjate tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

2006. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Hadler Grupp (emaettevõtja) ning tema tütar-ettevõtjate Hadler TL AS ja Coffee IN AS finantsnäitajad. Vajadusel on tütar-ettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Välismaiste majandustüskuste tulude, kulude ja rahavoogude ümberarvestamisel välisvaluutast (arvestusvaluuta) Eesti kroonidesse kasutatakse nende tekkimise päeva kurssi / perioodi kaalutud keskmist kurssi. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga kursi alusel. Aruannete ümberarvestusest tekkinud vahed kajastatakse omakapitalis kirjel "Realiseerimata kursivahed".

Emaettevõtja konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades, kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtjatesse soetusmaksumuses.

### **Tütar-ettevõtted**

Tütar-ettevõtjateks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütar-ettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar-ettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat.

Kui emaettevõtja omandas või loovutas perioodi jooksul ettevõtja üle kontrolli, on vastav tütar-ettevõtja konsolideeritud alates selle omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani.

Tütar-ettevõtja soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütar-ettevõtja varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena (vt arvestuspõhimõtet osas L).

### **Sidusettevõtted**

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle grupp omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui grupp omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused sidusettevõtja kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel), omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

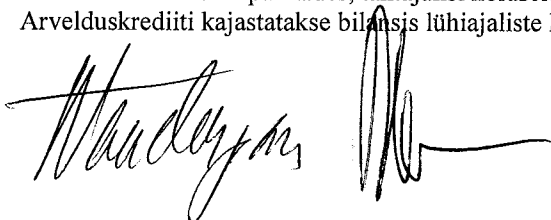
Omavahelised realiseerimata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele.

Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtja kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasise kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Juhul kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtja kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

## **C. Raha ja raha ekvivalendid**

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.



#### D. Aktsiad ja muud väärtpaberid

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglasel väärtusel, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglasel väärtusel kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt (st. vara soetamise hetkest kuni vara realiseerimise hetkeni ühesuguselt) omakapitalis kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

#### E. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

#### F. Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasel väärtusel, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

#### G. Faktooring

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



**Regressiõigusega** faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (s.t nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele võlakohustustele.

**Regressiõigusega** faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

## H. Tuletisinstrumendid

Tuletisinstrumente (näiteks forward-, futuur-, swap- või optsioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglasest väärtuses. Kasumid ning kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna.

Ettevõtte ei rakenda riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumentide kajastamisel rahvusvahelises finantsaruandluse standardis IAS 39 kirjeldatud riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid.

## I. Varud

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

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

## J. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglasest väärtuses, mis baseerub iga-aastaselt sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes eraldi kirjel "Muud ärikulud/ Muud äritulud". Kinnisvarainvesteeringuobjekte, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, on kajastatud analoogiliselt materiaalse põhivaraga (soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest).]

## K. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 25 000 krooni.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Maa ja ehitised 8%  
 Muud masinad ja seadmed 20%-50%  
 Muu inventar ja IT seadmed 10%-50%

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

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

## L. Immateriaalne põhivara

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus selle soetusmaksumuses immateriaalse varana. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest.

Firmaväärtuste osas, mis tekkisid enne 1. jaanuari 2005 toimunud äriühenduste tulemusena, on seisuga 1. jaanuar 2005 lõpetatud firmaväärtuse amortiseerimine, bilansipäeval läbi viidud vara väärtuse languse test ning vajadusel firmaväärtust alla hinnatud.

**Negatiivne firmaväärtus** on negatiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna.

Enne 1. jaanuari 2005 tekkinud negatiivne firmaväärtus on seisuga 1. jaanuar 2005 kajastatud eelmiste perioodide jaotamata kasumis.

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

Uue majandusüksuse asutamisega seotud väljaminekuid, uue teadusliku või tehnilise informatsiooni kogumise eesmärgil läbi viidud uuringutega seotud kulutusi ning koolituskulusid ei kapitaliseerita.

## M. Varade väärtuse langus

Piiramatu kasuliku elueaga vara (nii materiaalne põhivara (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid, raamatud) kui immateriaalne põhivara (firmaväärtus)) ei amortiseerita vaid kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või

väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (*cash generating unit*).

Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei

tühistata). Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisenä.

## N. Kapitali- ja kasutusrendid

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

### Ettevõtte kui rentnik

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

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

### Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksete nüüdisväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes konstantne.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispihimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

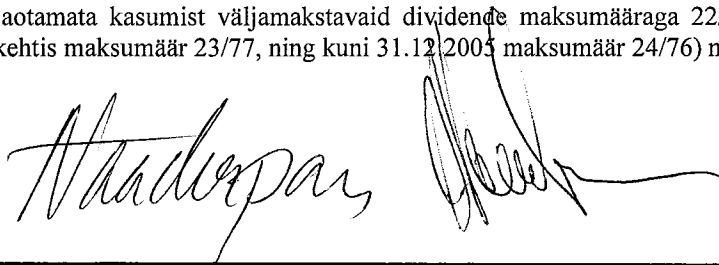
## O. Finantskohustused

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

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

## P. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 22/78 (kuni 31. detsember 2006 kehtis maksumäär 23/77, ning kuni 31.12.2005 maksumäär 24/76) netodividendina väljamakstud



summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

#### Q. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

#### R. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist. Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

#### S. Kohustuslik reservkapital

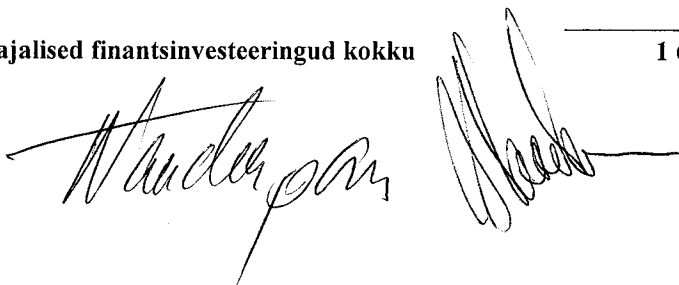
Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsia- või osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele/osanikele.

#### Lisa 2 Raha ja pangakontod

|                                  | 31.12.2006       | 31.12.2005       |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Pangakontod                      | 2 607 397        | 4 102 858        |
| Sularaha kassas                  | 81 254           | 39 830           |
| Raha teel                        | 0                | 140 485          |
| <b>Raha ja pangakontod kokku</b> | <b>2 688 651</b> | <b>4 283 173</b> |

#### Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

|                                                         | 31.12.2006       | 31.12.2005       |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Lühiajalised finantsinvesteeringud</b>               |                  |                  |
| Aktsiad                                                 | 1 652 987        | 1 206 343        |
| Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku | 1 652 987        | 1 206 343        |
| <b>Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku</b>         | <b>1 652 987</b> | <b>1 206 343</b> |



**Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed**

|                                             | <b>31.12.2006</b> | <b>31.12.2005</b> |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nõuded ostjate vastu                        | 8 622 411         | 5 824 173         |
| <i>s.h Ostjatelt laekumata arved</i>        | 8 770 233         | 5 986 509         |
| <i>Ebatõenäoliselt laekuvad arved</i>       | -147 822          | -162 336          |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 7) | 135 632           | 315 759           |
| Ettemaksed teenuste eest                    | 270 371           | 141 080           |
| Muud lühiajalised nõuded                    | 232 053           | 385 856           |
| <i>Muud viitlaekumised</i>                  | 65480             | 70 205            |
| <i>Muud nõuded ( lisa 6)</i>                | 166 573           | 315 651           |
| <b>Nõuded ja ettemaksed kokku</b>           | <b>9 260 467</b>  | <b>6 666 868</b>  |

**Lisa 5 Varud**

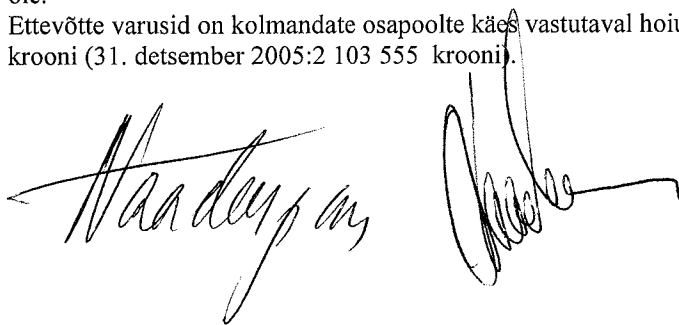
|                                        | <b>31.12.2006</b> | <b>31.12.2005</b> |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Müügiks ostetud kaubad                 | 7 194 445         | 6 709 319         |
| Tooraine ja materjal                   | 1 737             | 705               |
| Ettemaksed tarnijatele                 | 65 877            | 28 113            |
| <b>Varud ja müügioteel varad kokku</b> | <b>7 262 059</b>  | <b>6 738 137</b>  |

Seoses varude realiseerimismaksumuse langemisega alla soetusmaksumuse on varusid alla hinnatud ja kasutamiskõlbmatuid kaupu kuludesse kantud järgmiselt:

|                                         | <b>2006</b>   | <b>2005</b>   |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Müügiks ostetud kaubad (lisa 20)        | 48 412        | 21 647        |
| <b>Kokku maha kantud, alla hinnatud</b> | <b>48 412</b> | <b>21 647</b> |

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

Ettevõtte varusid on kolmandate osapoolte käes vastutaval hoiul bilansilise maksumusega 2 909 389 krooni (31. detsember 2005:2 103 555 krooni).



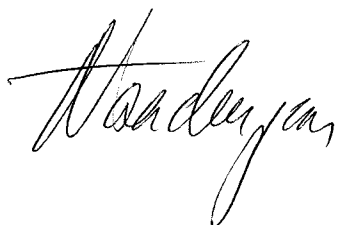
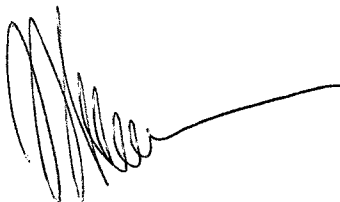
## Lisa 6 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

|              | Saldo<br>31.12.2006 | 12 kuu<br>jooksul | Tagasimakse<br>tähtaeg | Intressi-<br>määr |
|--------------|---------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| Muud nõuded  | 166 573             | 166 573           | 2007                   | -                 |
| <b>Kokku</b> | <b>166 573</b>      | <b>166 573</b>    |                        |                   |

|              | Saldo<br>31.12.2005 | 12 kuu<br>jooksul | Tagasimakse<br>tähtaeg | Intressi-<br>määr |
|--------------|---------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| Muud nõuded  | 315 651             | 315 651           | 2006                   | -                 |
| <b>Kokku</b> | <b>315 651</b>      | <b>315 651</b>    |                        |                   |

## Lisa 7 Maksud

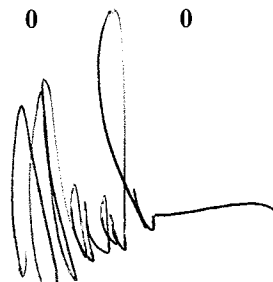
| Maksuliik                            | 31.12.2006     |                  | 31.12.2005     |                |
|--------------------------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
|                                      | Ettemaks       | Maksuvõlg        | Ettemaks       | Maksuvõlg      |
| Ettevõtte tulumaks                   | 0              | 97 855           | 0              | 9 445          |
| Käibemaks (lisa 4)                   | 135 632        | 303 548          | 315 759        | 276 590        |
| Üksikisiku tulumaks                  | 0              | 223 361          | 0              | 170 177        |
| Sotsiaalmaks                         | 0              | 455 242          | 0              | 221 639        |
| Kohustuslik kogumispension           | 0              | 13 655           | 0              | 9 873          |
| Töötuskindlustusmaks                 | 0              | 8 555            | 0              | 8 350          |
| Keskkonna saastemaks                 | 0              | 1 598            | 0              | 403            |
| Käibemaksu viivised                  | 0              | 994              | 0              | 3              |
| Ettevõtte tulumaksu viivised         | 0              | 31               | 0              | 0              |
| Sotsiaalmaksu viivised               | 0              | 3 060            | 0              | 0              |
| Töötuskindlustusmaksu viivised       | 0              | 127              | 0              | 0              |
| Üksikisiku tulumaksu viivised        | 0              | 1 957            |                |                |
| Kohustuslik kogumispensioni viivised | 0              | 211              |                |                |
| <b>Kokku</b>                         | <b>135 632</b> | <b>1 110 194</b> | <b>315 759</b> | <b>696 480</b> |

**Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtjad**

2006.a. omas Hadler Grupp AS osalust järgmistes tütaretevõtetes:

| Asukoht                                                           | <b>Hadler TL AS Coffee IN AS</b> |                               | <b>KOKKU</b>      |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------|
|                                                                   | Eesti                            | Eesti                         |                   |
| Põhitegevusala                                                    | Hulgikaubandus                   | Kohvikuteketi<br>opereerimine |                   |
| <b>Osaluse % aasta alguses</b>                                    | <b>93,30</b>                     | <b>100</b>                    |                   |
| <b>Osalus investeerimisobjekti<br/>omakapitalis aasta alguses</b> | <b>191 454</b>                   | <b>335 291</b>                | <b>526 745</b>    |
| <b>Osaluse bilansiline väärtus<br/>aasta alguses</b>              | <b>191 454</b>                   | <b>335 291</b>                | <b>526 745</b>    |
| <b>Osaluse % aasta lõpus</b>                                      | <b>93,30</b>                     | <b>100</b>                    |                   |
| <b>Osalus investeerimisobjekti<br/>omakapitalis aasta lõpus</b>   | <b>-177 459</b>                  | <b>-3 124 723</b>             | <b>-3 302 182</b> |
| <b>Osaluse bilansiline väärtus<br/>aasta lõpus</b>                | <b>0</b>                         | <b>0</b>                      | <b>0</b>          |

Hadler Grupp AS tütaretevõtte Hadler TL AS omas 2006.a. osalust järgmistes tütaretevõtetes:

| Asukoht                                                       | <b>DP HADLER</b> | <b>HADLER</b>  | <b>HADLER LIT</b> | <b>KOKKU</b>    |
|---------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-------------------|-----------------|
|                                                               | Ukraina          | Läti           | Leedu             |                 |
| Põhitegevusala                                                | Hulgikaubandus   | Hulgikaubandus | Hulgikaubandus    |                 |
| <b>Osaluse % aasta alguses</b>                                | <b>100</b>       | <b>100</b>     | <b>100</b>        |                 |
| <b>Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses</b> | <b>-538 947</b>  | <b>-45 103</b> | <b>187 208</b>    | <b>-396 842</b> |
| <b>Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses</b>              | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>187 208</b>    | <b>187 208</b>  |
| <b>Omandatud osalused</b>                                     |                  |                |                   |                 |
| Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum, s.h.        | 0                | 0              | -187 208          | <b>-187 208</b> |
| realiseerimata kasum aruandeaasta lõpuks                      | 0                | 0              | 42 450            | <b>42 450</b>   |
| kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum              | 0                | 0              | -229 658          | <b>-229 658</b> |
| Bilansiväline osaluse muutus, s.h.                            | 312 012          | 10 611         | -223 241          | <b>54 546</b>   |
| realiseerimata kasum aruandeaasta lõpuks                      | 310 904          | -38 853        | 0                 | <b>272 051</b>  |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasumi korrigeerimine           | 44 836           | 0              | 0                 | <b>44 836</b>   |
| <b>Osaluse % aasta lõpus</b>                                  | <b>100</b>       | <b>100</b>     | <b>100</b>        |                 |
| <b>Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus</b>   | <b>-226 935</b>  | <b>-34 492</b> | <b>-223 241</b>   | <b>-484 668</b> |
| <b>Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>          | <b>0</b>        |



Hadler Grupp AS tütarettevõtte Coffee In AS omas 2006.a. osalust järgmistes tütarettevõtetes:

|                                                                   | OÜ Coffee IN<br>Kinnisvara                                                     | SIA Coffee IN<br>Latvia        | KOKKU            |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Asukoht                                                           | Eesti                                                                          | Läti                           |                  |
|                                                                   | Kohvikupindade<br>leidmine, ettevalmitus<br>, sisustamine ja<br>väljarentimine | Kohvikuteketi<br>loomine Lätis |                  |
| Põhitegevusala                                                    |                                                                                |                                |                  |
| <b>Osaluse % aasta alguses</b>                                    | <b>100</b>                                                                     | <b>100</b>                     |                  |
| <b>Osalus investeerimisobjekti<br/>omakapitalis aasta alguses</b> | <b>2 219 594</b>                                                               | <b>563 450</b>                 | <b>2 783 044</b> |
| <b>Osaluse bilansiline väärtus<br/>aasta alguses</b>              | <b>2 219 594</b>                                                               | <b>563 450</b>                 | <b>2 783 044</b> |
| Pikaajaliste<br>finantsinvesteeringute<br>vähenemine              | -2 100 000                                                                     | 0                              | -2 100 000       |
| <b>Osaluse % aasta lõpus</b>                                      | <b>100</b>                                                                     | <b>100</b>                     |                  |
| <b>Osalus investeerimisobjekti<br/>omakapitalis aasta lõpus</b>   | <b>-486 466</b>                                                                | <b>563 450</b>                 | <b>76 984</b>    |
| <b>Osaluse bilansiline väärtus<br/>aasta lõpus</b>                | <b>-486 466</b>                                                                | <b>563 450</b>                 | <b>76 984</b>    |

Pikaajalise investeeringu väärtust on vähendatud kuna tütarettevõtja osakapitali suurendust, mida planeeriti 2005.aastal ja millele vastav sissemaks tütarettevõtjasse tehti, ei teostatud. Vastav kanne Äriregistris jäi teostamata ja võeti vastu uus otsus tütarettevõtja osakapitali mitte suurendada.



Nadurru,

## Lisa 10 Immateriaalne põhivara

|                                      | Arendusvälja-<br>minekud | Muu<br>immateriaalne<br>põhivara | Kokku          |
|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------|
| <b>Saldo seisuga 31.12.2004</b>      |                          |                                  |                |
| Soetusmaksumus                       | 9 788                    | 0                                | 9 788          |
| Akumuleeritud kulum                  | - 4 894                  | 0                                | -4 894         |
| <b>Jääkmaksumus</b>                  | <b>4 894</b>             | <b>0</b>                         | <b>4 894</b>   |
| <b>2005. a toimunud muutused</b>     |                          |                                  |                |
| Ostud ja parendused perioodi jooksul | 0                        | 583 225                          | 583 225        |
| Amortisatsioonikulu                  | -4894                    | -77 516                          | -82 410        |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2005</b>      |                          |                                  |                |
| Soetusmaksumus                       | 0                        | 583 225                          | 588 119        |
| Akumuleeritud kulum                  | 0                        | -77 516                          | -82 410        |
| <b>Jääkmaksumus</b>                  | <b>0</b>                 | <b>505 709</b>                   | <b>505 709</b> |
| <b>2006. a toimunud muutused</b>     |                          |                                  |                |
| Ostud ja parendused perioodi jooksul | 0                        | 78 502                           | 78 502         |
| Amortisatsioonikulu                  | 0                        | -176 219                         | -176 219       |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2006</b>      |                          |                                  |                |
| Soetusmaksumus                       | 0                        | 661 727                          | 661 727        |
| Akumuleeritud kulum                  | 0                        | -253 735                         | -253 735       |
| <b>Jääkmaksumus</b>                  | <b>0</b>                 | <b>407 992</b>                   | <b>407 992</b> |

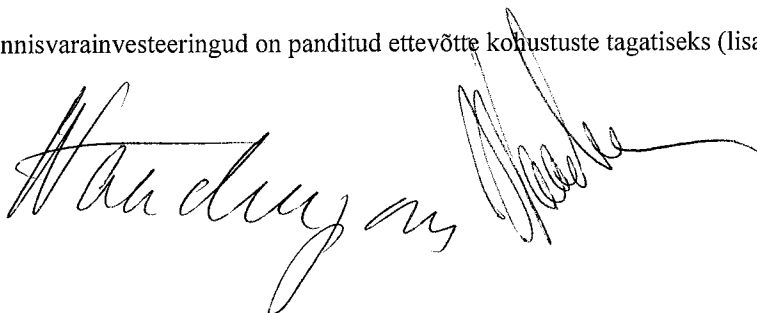
## Lisa 11 Kinnisvarainvesteeringud

|                                                       | 2006             | 2005             |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu        | 5 777 956        | 4 902 308        |
| Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud               | 1 727 655        | 2 342 103        |
| <b>Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest</b> | <b>4 050 301</b> | <b>2 560 205</b> |

Toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

|                                        |                   |
|----------------------------------------|-------------------|
| <b>Saldo 01.01.2005</b>                | <b>43 200 000</b> |
| Kasum/kahjum ümberhindlusest (lisa 19) | 5 100 000         |
| <b>Saldo 31.12.2005</b>                | <b>48 300 000</b> |
| Kasum/kahjum ümberhindlusest (lisa 19) | 27 000 000        |
| <b>Saldo 31.12.2006</b>                | <b>75 300 000</b> |

Kõik kinnisvarainvesteeringud on panditud ettevõtte kohustuste tagatiseks (lisa 25 ).



**Lisa 12 Kapitalirent**

Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

|                                 | Masinad ja<br>seadmed | KOKKU            |
|---------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Saldo seisuga 31.12.2005</b> |                       |                  |
| <b>Soetusmaksumus</b>           | <b>1 866 320</b>      | <b>1 866 320</b> |
| Akumuleeritud kulum             | -714 979              | -714 979         |
| <b>Jääkmaksumus</b>             | <b>1 151 341</b>      | <b>1 151 341</b> |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2006</b> |                       |                  |
| <b>Soetusmaksumus</b>           | <b>892 066</b>        | <b>892 066</b>   |
| Akumuleeritud kulum             | -276 157              | -276 157         |
| <b>Jääkmaksumus</b>             | <b>615 909</b>        | <b>615 909</b>   |

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon toodud lisa 14.

**Lisa 13 Kasutusrent**

2006.a. oli Hadler Grupp AS-l võetud kasutusrendile 3 sõiduautot.

|                                                                                    | 2006    | 2005    |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul                                       | 157 121 | 3 382   |
| Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed<br>mittekatkestatavatest rendilepingutest: | 510 606 | 163 520 |
| <i>s.h kuni 1 aasta</i>                                                            | 146 472 | 41 476  |
| <i>1-5 aastat</i>                                                                  | 364 134 | 122 044 |

**Lisa 14 Laenukohustused**

|                                      | Saldo<br>31.12.2006 | 12 kuu<br>jooksul | 1-5 aasta<br>jooksul | üle 5 aasta      | Tagasimakse<br>tähtaeg | Intressi<br>-määr |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------------|------------------|------------------------|-------------------|
| Lühiajalised laenud ja<br>võlakirjad | 5 625 864           | 5 625 864         | 0                    | 0                | 2007.a. 4,9-10%        |                   |
| Pikaajalised pangalaenud             | 20 553 159          | 2 157 673         | 12 134 731           | 6 260 755        |                        |                   |
| <i>s.h AS Hansapank</i>              | 20 553 159          | 2 157 673         | 12 134 731           | 6 260 755        | 21.01.2015.a.          | 4,4%              |
| Arvelduskrediit                      | 1 533 807           | 1 533 807         | 0                    | 0                | 2007.a.                | 10%               |
| Maa erastamise võlg                  | 152 727             | 122 336           | 30 391               | 0                | 29.06.2008.a           | 10%               |
| Kapitalirendikohustused              | 1 198 192           | 230 336           | 271 506              | 0                | 2007-2009.a            | 5-6%              |
| <b>Kokku</b>                         | <b>28 367 399</b>   | <b>9 670 016</b>  | <b>12 436 628</b>    | <b>6 260 755</b> |                        |                   |

|                                      | Saldo<br>31.12.2005 | 12 kuu<br>jooksul | 1-5 aasta<br>jooksul | üle 5 aasta      | Tagasimakse<br>tähtaeg | Intressi<br>-määr |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------------|------------------|------------------------|-------------------|
| Lühiajalised laenud ja<br>võlakirjad | 625 864             | 625 864           | 0                    | 0                | 2006.a.                | 10%               |
| Pikaajalised pangalaenud             | 22 616 099          | 2 062 940         | 11 822 946           | 8 730 213        |                        |                   |
| s.h AS Hansapank                     | 22 616 099          | 2 062 940         | 11 822 946           | 8 730 213        | 21.01.2015.a.          | 4,4%              |
| Arvelduskrediit                      | 1 317 359           | 1 317 359         | 0                    | 0                | 2006.a.                | 10%               |
| Maa erastamise võlg                  | 275 063             | 122 336           | 152 727              | 0                | 29.06.2008.a           | 10%               |
| Kapitalirendikohustused              | 1 198 192           | 462 781           | 735 411              |                  | 2006-2009.a            | 5-6%              |
| <b>Kokku</b>                         | <b>26 032 577</b>   | <b>4 591 280</b>  | <b>12 711 084</b>    | <b>8 730 213</b> |                        |                   |

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides või eurodes.

#### Lisa 15 Võlad ja ettemaksed

|                                  | 31.12.2006        | 31.12.2005        |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saadud ettemaksed                | 154 119           | 43 427            |
| Võlad tarnijatele                | 11 859 480        | 10 157 480        |
| Võlad töövõtjatele               | 634 671           | 634 872           |
| Maksuvõlad (lisa 7)              | 1 110 194         | 696 480           |
| Muud võlad (lisa 16)             | 887 225           | 565 794           |
| <b>Võlad ja ettemaksed kokku</b> | <b>14 645 689</b> | <b>12 098 053</b> |

#### Lisa 16 Muud võlad

|                               | Saldo<br>31.12.2006 | 12 kuu<br>jooksul | Tagasimakse<br>tähtaeg |
|-------------------------------|---------------------|-------------------|------------------------|
| Intressivõlad                 | 46 652              | 46 452            | -                      |
| Tuletisinstrumentid (lisa 23) | 19 016              | 19 016            | 2007.a.                |
| Muud viitvõlad                | 821 557             | 821 557           | -                      |
| <b>Kokku</b>                  | <b>887 225</b>      | <b>887 225</b>    |                        |

|                               | Saldo<br>31.12.2005 | 12 kuu<br>jooksul | Tagasimakse<br>tähtaeg |
|-------------------------------|---------------------|-------------------|------------------------|
| Intressivõlad                 | 28 549              | 28 549            | -                      |
| Tuletisinstrumentid (lisa 23) | 15 536              | 15 536            | 2006.a.                |
| Muud viitvõlad                | 508 340             | 508 340           | -                      |
| Lühiajalised eraldised        | 14 652              | 14 652            | 2006.a.                |
| <b>Kokku</b>                  | <b>567 077</b>      | <b>567 077</b>    |                        |

**Lisa 17 Omakapital**

|                                 | <b>31.12.2006</b> | <b>31.12.2005</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktiivkapital                   | 4 250 000         | 4 250 000         |
| Aktiate arv (tk)                | 425               | 425               |
| Aktiate nimiväärtus (kroonides) | 10 000            | 10 000            |

2005. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud ja välja makstud dividende summas 294 440 krooni (2005.a 2 882 504 krooni). Dividendide maksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 87 950 krooni (2005. a summas 351 852 krooni, seoses tütarettevõtjalt saadud dividendidega vähenes Hadler Grupp AS tulumaksukulu 558 413 krooni võrra).

Ettevõtte jaotamata kasum (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2006 moodustas 28 027 739 (31. detsember 2005: 28 027 739) krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2007 kaasneb sellega tulumaksukulu 22/78 (kuni 31. detsember 2006 kehtis maksumäär 23/77) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 40 031 324 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 11 290 886 krooni. Seisuga 31. detsember 2005 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 21 532 978 krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 6 431 928 krooni.

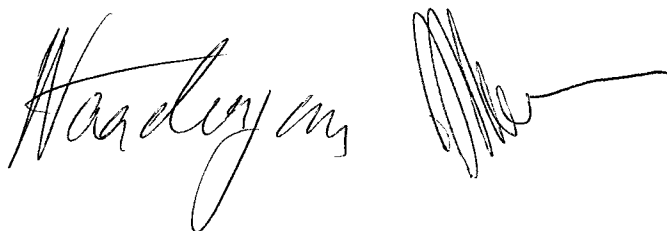
**Lisa 18 Müügitulu**

Hadler Grupp AS-i müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

|              | <b>2006</b>       | <b>2005</b>       |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Eesti        | 28 887 648        | 17 853 742        |
| Läti         | 7 507 891         | 5 891 766         |
| Leedu        | 5 128 216         | 6 782 859         |
| Valgevene    | 276 257           | 1 029 546         |
| Ukraina      | 31 485 573        | 26 140 113        |
| Prantsusmaa  | 394               | 0                 |
| <b>Kokku</b> | <b>73 285 979</b> | <b>57 698 026</b> |

Hadler Grupp AS-i müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

|                                           | <b>2006</b>       | <b>2005</b>       |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ruumide rendi- ja sellega seotud teenused | 8 242 003         | 7 560 334         |
| Toiduainetetööstuse tooraine ja lisaained | 57 708 310        | 49 640 948        |
| Pagaritooted                              | 1 468 760         | 98 563            |
| Joogid                                    | 5 280 601         | 344 970           |
| Muud müügitulud                           | 586 305           | 53 211            |
| <b>Kokku</b>                              | <b>73 285 979</b> | <b>57 698 026</b> |



**Lisa 19 Muud äritulud**

|                                                              | <b>2006</b>       | <b>2005</b>       |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasum kinnisvarainvesteeringute<br>ümberhindlusest (lisa 11) | 27 000 000        | 5 100 000         |
| Tulu komisjonitasudest                                       | 81 045            | 130 861           |
| Tulu põhivara müügist                                        | 300 242           | 164 514           |
| Tulu kauba vahendamisest välismaal                           | 280 838           | 7 532 623         |
| Kasum valuutakursi muutustest                                | 0                 | 575 565           |
| Saadud viivised                                              | 0                 | 67 414            |
| Muud äritulud                                                | 0                 | 496 724           |
| Kulude kompensatsioonid                                      | 12 820            | 0                 |
| <b>Muud äritulud kokku</b>                                   | <b>27 674 945</b> | <b>14 067 701</b> |

**Lisa 20 Kaubad, toore, materjal ja teenused**

|                                                  | <b>2006</b>       | <b>2005</b>       |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kaubad müügiks                                   | 51 722 141        | 4 1873 897        |
| Inventuuri puudujääk (lisa 5)                    | 0                 | 0                 |
| Praak ja aegunud kaubad ( lisa 5)                | 48 412            | 21 647            |
| Kulumaterjalid                                   | 746 748           | 13 145            |
| <b>Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku</b> | <b>52 517 301</b> | <b>41 908 689</b> |

**Lisa 21 Mitmesugused tegevuskulud**

|                                        | <b>2006</b>       | <b>2005</b>      |
|----------------------------------------|-------------------|------------------|
| Ruumide rendikulud                     | 868 472           | 840 352          |
| Transporditeenustekulud                | 1 546 789         | 1 150 138        |
| Remondi-ja hoolduskulud                | 1 639 716         | 473 652          |
| Tolliteenuste kulud                    | 201 266           | 230 782          |
| Transpordivahendite kulud              | 642 150           | 633 670          |
| Arvutite ja programmide kulud          | 424 823           | 269 676          |
| Sidekulud                              | 428 731           | 348 559          |
| Komandeeringukulud                     | 415 785           | 464 713          |
| Kindlustuskulud                        | 201 001           | 216 863          |
| Muud tegevuskulud                      | 4 653 461         | 3 788 818        |
| <b>Mitmesugused tegevuskulud kokku</b> | <b>11 022 194</b> | <b>8 417 223</b> |



**Lisa 22 Muud ärikulud**

|                                        | 2006             | 2005             |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Kulu kauba vahendamisel välismaal      | 289 349          | 7 205 968        |
| Kulud edasi esitamiseks                | 558 720          | 187 748          |
| Kahjum valuutakursi muutustest         | 344 929          | 0                |
| Kulu põhivara müügist                  | 0                | 1 638            |
| Muud ärikulud                          | 236 398          | 265 910          |
| <b>Mitmesugused tegevuskulud kokku</b> | <b>1 429 396</b> | <b>7 673 961</b> |

**Lisa 23 Muud finantstulud ja -kulud**

|                                          | 31.12.2006   | 31.12.2005     |
|------------------------------------------|--------------|----------------|
| Valuuta <i>swap</i> id (lisa 16)         | -4 371       | -2 299         |
| Valuutaforward lepingud (lisa 16)        | -14 645      | -13 237        |
| Muud finantstulud ja -kulud              | 21 721       | 298 005        |
| <b>Muud finantstulud ja -kulud kokku</b> | <b>2 705</b> | <b>282 469</b> |

Hadler Grupp AS tütarettevõtja Hadler TL AS on sõlminud valuutaforward ja -swap lepinguid USA dollarites fikseeritud müügiga kaasneva valuutariski maandamiseks. Lepingute tähtajad on vahemikus kuni 3 kuud bilansipäevast. 2006.a. keskmine tehingute kurss oli 11,8265, Eesti Panga 31.12.2006.a. USD kurss oli 11,8818. Lähtuvalt sellest saadi lepingutest finantskulu 19 016 krooni. 2005.a. keskmine tehingute kurss oli 13,1508, Eesti Panga 31.12.2005.a. USD kurss oli 13,2206. Lähtuvalt sellest saadi lepingutest finantskulu 15 536 krooni.

**Lisa 24 Maksegarantii**

Hadler Grupp AS tütarettevõtja Hadler TL AS ja AS Hansapanga vahel on sõlmitud Garantiileping nr. 06-000885-IG garanteerimaks maksete laekumist Saksamaa tarnija Herbstreith & Fox KG –le 100 000 EUR suuruses summas.

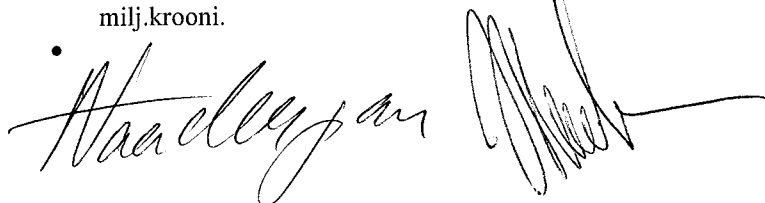
Viivise määr on 0,15% päevas. Aegumistähtaeg on 21.04.2007.a.

Tagatis- hüpoteek kinnistule asukohaga Laki 30, Tallinn (kinnistu kuulub Hadler TL AS emaettevõtja Hadler Grupp AS-le).

**Lisa 25 Laenude tagatised ja panditud varad**

As Hadler Grupp omandis olevale kinnistule aadressiga Laki 30, Tallinn, on seatud AS Hansapank kasuks hüpoteek summas 36,9 milj.krooni, AS Hansa Liising Eesti kasuks 1,0 milj.krooni ja Eesti Vabariigi kasuks 1,2 milj. krooni. Nimetatud hüpoteek on tagatiseks järgmistele kontserni ettevõtete kohustustele:

- Hadler Grupp AS laen Hansapangast, jääk 31.12.2006.a. 25,6 milj. krooni
- Hadler TL AS arvelduskrediit Hansapangast, limit 1,7 milj.krooni, kasutatud 31.12.2006.s. seisuga 1,5 milj.krooni.
- Hadler TL AS pangagarantii summas 100 000 EUR, st. 1,56 milj.krooni.
- Hadler TL AS-i poolt sooritatavate forward ja swap lepingute tagatiseks summas 1,36 milj.krooni.



**Lisa 26 Tehingud seotud osapooltega**

Hadler Grupp AS-i aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a. omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtjat kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- b. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- c. eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Hadler Grupp AS on 2006. a ostnud teenuseid ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

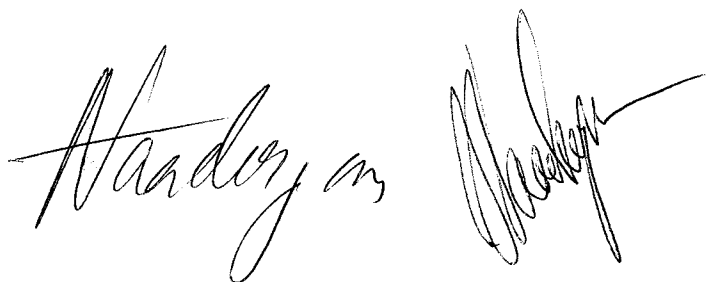
|                                | 2006     |                | 2005         |                |
|--------------------------------|----------|----------------|--------------|----------------|
|                                | Ostud    | Müügid         | Ostud        | Müügid         |
| Omanikuga seotud ettevõtted    | 0        | 0              | 0            | 139 120        |
| <b>Kaupade ost-müük kokku</b>  | <b>0</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>     | <b>139 120</b> |
| Omanikuga seotud ettevõtted    | 0        | 0              | 6 500        | 109 217        |
| Omanik                         | 0        | 558 620        | 0            | 0              |
| <b>Teenuste ost-müük kokku</b> | <b>0</b> | <b>558 620</b> | <b>6 500</b> | <b>109 217</b> |

Aruandeperioodil on tegevjuhtkonna ja juhatuse liikmetele arvestatud tasusid ja antud muid soodustusi kokku summas 780 000 krooni (2005.a 600 000 krooni).

Saldod seotud osapooltega:

|                                  | 31.12.2006     | 31.12.2005 |
|----------------------------------|----------------|------------|
| Omanik                           | 659 172        | 0          |
| <b>Lühiajalised nõuded kokku</b> | <b>659 172</b> | <b>0</b>   |

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2006.a nii nagu ka 2005.a moodustatud allahindluseid.



## Lisa 27 Konsolideerimata finantsaruanded

**Bilanss**

(kroonides)

|                                       | 31.12.2006         | 31.12.2005        |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>VARAD</b>                          |                    |                   |
| <b>Käibevara</b>                      |                    |                   |
| Raha                                  | 2 080 103          | 3 585 963         |
| Lühiajalised finantsinvesteeringud    | 1 652 987          | 1 206 343         |
| Nõuded ja ettemaksed                  | 6 795 475          | 2 076 131         |
| <b>Käibevara kokku</b>                | <b>10 528 565</b>  | <b>6 868 437</b>  |
| <b>Põhivara</b>                       |                    |                   |
| Pikaajalised finantsinvesteeringud    | 14 621 000         | 14 621 000        |
| Kinnisvarainvesteeringud              | 75 300 000         | 48 300 000        |
| Materiaalne põhivara                  | 143 241            | 440 330           |
| Immateriaalne põhivara                | 248 359            | 330 292           |
| <b>Põhivara kokku</b>                 | <b>90 312 600</b>  | <b>63 691 622</b> |
| <b>VARAD KOKKU</b>                    | <b>100 841 165</b> | <b>70 560 059</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>       |                    |                   |
| <b>Lühiajalised kohustused</b>        |                    |                   |
| Laenukohustused                       | 7 280 009          | 2 294 629         |
| Võlad ja ettemaksed                   | 1 169 136          | 608 787           |
| <b>Lühiajalised kohustused kokku</b>  | <b>8 449 145</b>   | <b>2 903 416</b>  |
| <b>Pikaajalised kohustused</b>        |                    |                   |
| Pikaajalised laenukohustused          | 18 425 877         | 20 922 482        |
| <b>Pikaajalised kohustused kokku</b>  | <b>18 425 877</b>  | <b>20 922 482</b> |
| <b>KOHUSTUSED KOKKU</b>               | <b>26 875 022</b>  | <b>23 825 898</b> |
| <b>Omakapital</b>                     |                    |                   |
| Aktsiakapital                         | 4 250 000          | 4 250 000         |
| Kohustuslik reservkapital             | 425 000            | 425 000           |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum   | 41 764 721         | 26 667 235        |
| Aruandeaasta kasum (-kahjum)          | 27 526 422         | 15 391 926        |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>               | <b>73 966 143</b>  | <b>46 734 161</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b> | <b>100 841 165</b> | <b>70 560 059</b> |



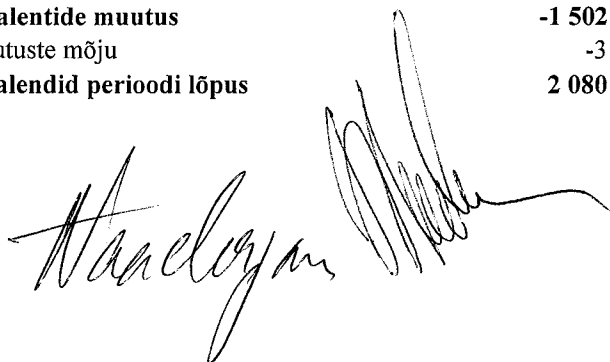
**Kasumiaruanne (skeem 1)**  
(kroonides)

|                                              | 2006              | 2005              |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Müügitulu                                    | 9 220 172         | 8 597 503         |
| Muud äritulud                                | 27 264 391        | 5 263 352         |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused          | -1 681 321        | -2 251 183        |
| Mitmesugused tegevuskulud                    | -2 736 544        | -1 890 749        |
| Tööjõukulud                                  |                   |                   |
| Palgakulu                                    | -1 857 942        | -1 711 569        |
| Sotsiaalmaks                                 | -616 532          | -569 085          |
| Tööjõu kulud kokku                           | -2 474 474        | -2 280 654        |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus            | -290 024          | -300 350          |
| Muud ärikulud                                | -704 501          | -379 782          |
| <b>Ärikasum (-kahjum)</b>                    | <b>28 597 699</b> | <b>6 758 137</b>  |
| <b>Finantstulud ja -kulud</b>                |                   |                   |
| Finantstulud ja -kulud investeringutelt      |                   |                   |
| tütarettevõtjatesse                          | 0                 | 9 750 768         |
| Intressikulud                                | -1 273 950        | -1 045 998        |
| Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest      | -3 087            | -3 645            |
| Muud finantstulud ja -kulud                  | 293 710           | 284 516           |
| <b>Finantstulud ja -kulud kokku</b>          | <b>8 985 641</b>  | <b>8 985 641</b>  |
| <b>Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist</b> | <b>27 614 372</b> | <b>15 743 778</b> |
| Tulumaks                                     | -87 950           | -351 852          |
| <b>Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)</b>     | <b>27 526 422</b> | <b>15 391 926</b> |



**Rahavoogude aruanne**  
(kroonides)

|                                                              | 2006              | 2005             |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                                |                   |                  |
| Ärikasum (-kahjum)                                           | 28 597 699        | 6 758 137        |
| Korrigeerimised:                                             |                   |                  |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                            | 290 024           | 300 350          |
| Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest        | -264 391          | -158 876         |
| Kasum/kahjum (-/+) kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest | -27 000 000       | -5 100 000       |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus            | -811 309          | -323 603         |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus        | 542 598           | -231 098         |
| Makstud intressid                                            | -1 256 200        | -1 088 099       |
| Makstud ettevõtte tulumaks                                   | -87 950           | -351 852         |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                          | <b>10 471</b>     | <b>-195 041</b>  |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>                      |                   |                  |
| Materiaalse põhivara soetus                                  | 0                 | -165 254         |
| Materiaalse põhivara müük                                    | 136 794           | 283 866          |
| Kinnisvarainvesteeringute soetus                             | -122 336          | -122 336         |
| Immateriaalse põhivara soetus                                | 0                 | -187 760         |
| Saadud intressid                                             | 164 969           | 194 895          |
| Tütarettevõtjate soetus                                      | 0                 | -10 900 000      |
| Tütarettevõtjate müük                                        | 0                 | 14 224 425       |
| Muude finantsinvesteeringute soetus                          | -2 013 467        | -1 474 947       |
| Muude finantsinvesteeringute müük                            | 1 654 993         | 361 562          |
| Antud laenud                                                 | -3 867 464        | -1 300 000       |
| Antud laenude tagasimaksed                                   | 0                 | 600 000          |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>                | <b>-4 046 511</b> | <b>1 514 451</b> |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                     |                   |                  |
| Saadud laenud                                                | 5 000 000         | 24 099 989       |
| Saadud laenude tagasimaksed                                  | -2 062 940        | -19 109 572      |
| Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed                       | -109 353          | -141 450         |
| Makstud dividendid                                           | -294 440          | -2 883 504       |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>               | <b>2 533 267</b>  | <b>1 965 463</b> |
| <b>Rahavood kokku</b>                                        | <b>-1 502 773</b> | <b>3 284 873</b> |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>            | <b>3 585 963</b>  | <b>304 735</b>   |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>                     | <b>-1 502 773</b> | <b>3 284 873</b> |
| Valuutakursside muutuste mõju                                | -3 087            | -3 645           |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>              | <b>2 080 103</b>  | <b>3 585 963</b> |



**Omakapitali muutuste aruanne**

|                                                                                             | Aksia-<br>kapital | Kohus-<br>tuslik<br>reserv-<br>kapital | Jaota-mata<br>kasum/<br>kahjum | Kokku             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| <b>Saldo seisuga 31.12.2004</b>                                                             |                   |                                        |                                |                   |
| 2004.a aastaaruandes kajastatud                                                             | 4 250 000         | 425 000                                | 23 928 741                     | <b>28 603 741</b> |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus                          | 0                 | 0                                      | 12 273 134                     | <b>12 273 134</b> |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil | 0                 | 0                                      | 2 276 126                      | <b>2 276 126</b>  |
| <b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2004</b>                                 | <b>4 250 000</b>  | <b>425 000</b>                         | <b>33 925 749</b>              | <b>38 600 749</b> |
| Firmaväärtus                                                                                | 0                 | 0                                      | -7 705 374                     | <b>-7 705 374</b> |
| Makstud dividendid                                                                          | 0                 | 0                                      | -2 882 504                     | <b>-2 882 504</b> |
| Aruandeperioodi puhaskasum                                                                  | 0                 | 0                                      | 14 686 877                     | <b>14 686 877</b> |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2005</b>                                                             | <b>4 250 000</b>  | <b>425 000</b>                         | <b>28 027 739</b>              | <b>32 702 739</b> |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus                          | 0                 | 0                                      | 14 621 000                     | <b>14 621 000</b> |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil | 0                 | 0                                      | 589 578                        | <b>589 578</b>    |
| <b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2005</b>                                 | <b>4 250 000</b>  | <b>425 000</b>                         | <b>42 059 161</b>              | <b>46 734 161</b> |
| Makstud dividendid                                                                          | 0                 | 0                                      | -294 440                       | <b>-294 440</b>   |
| Aruandeperioodi puhaskasum                                                                  | 0                 | 0                                      | 27 526 422                     | <b>27 526 422</b> |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2006</b>                                                             | <b>4 250 000</b>  | <b>425 000</b>                         | <b>69 291 143</b>              | <b>73 966 143</b> |

**HADLER GRUPP AS-i AKTSIONÄRIDELE****AUDIITORI JÄRELDUS-OTSUS****HADLER GRUPP AS-i konsolideeritud finantsaruannetele  
seisuga 31.12.2006**

Olen kontrollinud HADLER GRUPP AS-i (emaettevõtte) ning emaettevõtte ja selle tütarettevõtete (kontsern) 31.12.2006.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud emaettevõtte ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet. Aastaaruande koostamine on kontserni juhtkonna kohustus. Audiitori ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang aastaaruande kohta.

Sooritasin auditi kooskõlas Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirja nõuetega. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, ega aastaaruandes ei sisaldu olulisi vigu. Auditi käigus olen väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad aastaaruandes esitatud näitajad. Audit hõlmas ka aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu aastaaruande esituslaadi kohta tervikuna. Arvan, et sooritatud audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks aastaaruande kohta.

Olen seisukohal, et Eesti Vabariigi raamatupidamise heast tavast lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab seisuga 31.12.2006.a. emaettevõtte bilansi mahuks 100 841 165 krooni ja kontserni bilansi mahuks 99 010 298 krooni ning emaettevõtte 2006.aasta finantstulemuseks 27 526 422 krooni kasumit ja kontserni 2006.aasta finantstulemuseks 23 637 995 krooni kasumit, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 31.12.2006.a. ning siis lõppenud majandusaasta tulemit ja rahavoogusid.

Tallinnas, 25.juunil 2007.a

Toomas Villems  
Vannutatud audiitor



**MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK**

AS Hadler Grupp juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2006. aasta puhaskasum summas 23 637 995 krooni alljärgnevalt:

- |    |                   |            |                                     |
|----|-------------------|------------|-------------------------------------|
| 1. | jaotamata kasum – | 22 637 995 | krooni                              |
| 2. | dividendid –      | 1 000 000  | krooni ( 2 353 krooni aktsia kohta) |



## Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2006. a majandusaasta aruandele

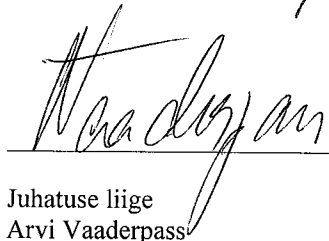
Hadler Grupp AS 2006. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride

üldkoosoleku poolt 28. juunil

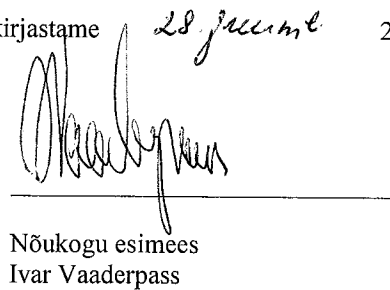
2007.a., allkirjastame

28. juunil

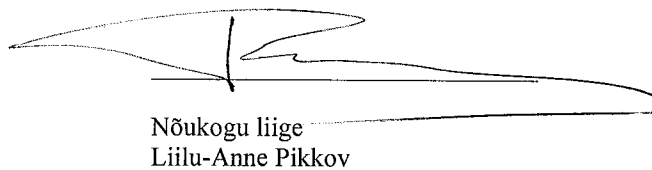
2007.a.



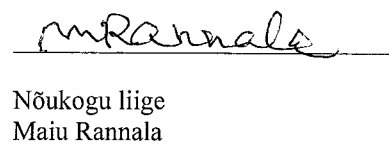
Juhatuse liige  
Arvi Vaaderpass



Nõukogu esimees  
Ivar Vaaderpass



Nõukogu liige  
Liilu-Anne Pikkov



Nõukogu liige  
Maiu Rannala