

# **UNITED PARTNERS GROUP OÜ**

Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne  
31. detsembril 2009. a lõppenud  
majandusaasta kohta

## KONSOLIDEERIMISGRUPI MAJANDUSAASTA ARUANNE

### OÜ UNITED PARTNERS GROUP

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2009  
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2009

Registrikood: 11019333

Aadress: Tartu mnt. 2  
Tallinn  
10145  
Harjumaa

Telefon: +372 6 616 450  
Faks: +372 6 616 455

## Sisukord

|                                                                                |    |
|--------------------------------------------------------------------------------|----|
| TEGEVUSARUANNE.....                                                            | 4  |
| RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE .....                                             | 5  |
| JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....                          | 5  |
| KONSOLIDEERITUD BILANSS .....                                                  | 6  |
| KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE.....                                             | 7  |
| KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....                                       | 8  |
| KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE .....                             | 9  |
| LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....                 | 10 |
| Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused .....                    | 10 |
| Lisa 2 Raha .....                                                              | 20 |
| Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud.....                                 | 20 |
| Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed.....                                               | 20 |
| Lisa 5 Maksude ettemaksed ja tagasinõuded .....                                | 20 |
| Lisa 6 Varud .....                                                             | 21 |
| Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud .....                                | 21 |
| Lisa 8 Sidusettevõtted .....                                                   | 21 |
| Lisa 9 Muud aktsiad ja osad .....                                              | 22 |
| Lisa 10 Tütarettevõtted.....                                                   | 22 |
| Lisa 11 Materiaalne põhivara .....                                             | 23 |
| Lisa 12 Immateriaalne põhivara .....                                           | 24 |
| Lisa 13 Laenukohustused .....                                                  | 24 |
| Lisa 14 Kapitali- ja kasutusrent.....                                          | 25 |
| Lisa 15 Võlad ja ettemaksed.....                                               | 26 |
| Lisa 16 Pikaajalised eraldised .....                                           | 26 |
| Lisa 17 Osakapital.....                                                        | 26 |
| Lisa 18 Müügitulud.....                                                        | 27 |
| Lisa 19 Muud äritulud .....                                                    | 28 |
| Lisa 20 Ostetud kaupade ja teenuste kulud .....                                | 28 |
| Lisa 21 Mitmesugused tegevuskulud .....                                        | 28 |
| Lisa 22 Tööjõukulud .....                                                      | 29 |
| Lisa 23 Muud ärikulud .....                                                    | 29 |
| Lisa 24 Finantstulud ja -kulud .....                                           | 29 |
| Lisa 25 Tulumaks.....                                                          | 29 |
| Lisa 26 Tingimuslikud kohustused ning bilansivälised varad ja kohustused ..... | 29 |
| Lisa 27 Tehingud seotud osapooltega .....                                      | 30 |
| Lisa 28 Bilansipäevajärgsed sündmused.....                                     | 31 |
| Lisa 29 Lisa konsolideeritud rahavoo juurde.....                               | 31 |
| Lisa 30 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss .....                            | 32 |
| Lisa 31 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne .....                      | 32 |
| Lisa 32 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne .....                    | 33 |
| Lisa 33 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne.....        | 34 |
| SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE .....                                              | 35 |
| MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK .....                                  | 37 |
| Juhatuse allkirjad 2009. a. majandusaasta aruandele .....                      | 38 |

## TEGEVUSARUANNE

Konsolideerimisgrupi emaettevõtte United Partners Group OÜ on asutatud 2003. aasta oktoobris. Äriühingu põhitegevusalaks on investeringute haldamine.

OÜ United Partners Group omab osalust järgmistes tütarettevõtetes:

|                                       |       |
|---------------------------------------|-------|
| • United Partners Investments OÜ      | 100%  |
| osalus järgmistes tütarettevõtetes:   |       |
| Balti Realiseerimiskeskus OÜ          | 100%  |
| Kestvuspuut AS                        | 100%  |
| Metkall OÜ                            | 100%  |
| Accurate Arendus OÜ                   | 100%  |
| Bulmonix Trade OÜ                     | 99,3% |
| • United Partners Advisory OÜ         | 100%  |
| • United Partners Asset Management OÜ | 100%  |

Kontsernil ei olnud aastal 2009 olulisi arendustegevuse projekte ning ka aastal 2010 ei ole plaanis neid teha.

Kontserni keskmine töötajate arv oli 2010. aastal 85 inimest. Töötajatele arvestatud tasude (palgad ja preemiad koos maksudega) üldsumma oli 24 miljonit krooni, s.h. juhatuse liikmete tasud 2,3 miljonit krooni. Juhatuse või nõukogu liikmetega lepingute lõpetamise korral ei ole lisanduvaid tasusid ega hüvitisi ette nähtud.

Eeloleval majandusaastal planeerib ettevõtte jätkata samas valdkonnas, hoida olemasoleva portfelli väärtust ning pakkuda maksimaalset tuge tütar- ja sidusettevõtete juhtkondadele.

Tallinn, 10. oktoober 2010

---

Juhatuses liige  
Mart Tooming

**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE****Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 34 toodud 2009. a konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. kontsern ja emaettevõte on jätkuvalt tegutsevad.

---

Juhatus liige  
Mart Tooming

Tallinn, 10. oktoober 2010

**KONSOLIDEERITUD BILANSS**

kroonides, seisuga 31. detsember

|                                       | 2009               | 2008               | Lisa |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|------|
| Raha                                  | 6 571 997          | 5 227 876          | 2    |
| Lühiajalised finantsinvesteeringud    | 11 241 669         | 6 557 223          | 3    |
| Nõuded ja ettemaksed                  | 23 848 247         | 35 804 218         | 4    |
| Varud ja müügioteel varad             | 39 859 997         | 16 251 061         | 6    |
| <b>Käibevara kokku</b>                | <b>81 521 910</b>  | <b>63 840 378</b>  |      |
| Pikaajalised finantsinvesteeringud    | 12 906 986         | 62 656 986         | 7    |
| Materiaalne põhivara                  | 75 662 264         | 15 672 316         | 11   |
| Immateriaalne põhivara                | 0                  | 2 250              | 12   |
| <b>Põhivara kokku</b>                 | <b>88 569 250</b>  | <b>78 331 552</b>  |      |
| <b>VARAD KOKKU</b>                    | <b>170 091 160</b> | <b>142 171 930</b> |      |
| Laenukohustused                       | 53 846 547         | 4 537 090          | 13   |
| Võlad ja ettemaksed                   | 40 428 854         | 5 551 300          | 15   |
| <b>Lühiajalised kohustused kokku</b>  | <b>94 275 401</b>  | <b>10 088 390</b>  |      |
| Pikaajalised laenukohustused          | 25 609 918         | 44 224 254         | 13   |
| Pikaajalised liisingukohustused       | 1 227 562          | 0                  | 14   |
| Pikaajalised eraldised                | 6 693 847          | 0                  | 16   |
| <b>Pikaajalised kohustused kokku</b>  | <b>33 531 327</b>  | <b>44 224 254</b>  |      |
| <b>KOHUSTUSED KOKKU</b>               | <b>127 806 728</b> | <b>54 312 644</b>  |      |
| Vähemusosalus                         | 0                  | 1 956              |      |
| Osakapital                            | 40 000             | 40 000             | 17   |
| Kohustuslik reservkapital             | 4 000              | 4 000              |      |
| Jaotamata kasum                       | 42 240 432         | 87 813 330         |      |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>               | <b>42 284 432</b>  | <b>87 859 286</b>  |      |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b> | <b>170 091 160</b> | <b>142 171 930</b> |      |

Lisad lehekülgedel 10-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

**KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE**

kroonides, aasta kohta

|                                                         | 2009              | 2008               | Lisa  |
|---------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------|
| Müügitulud                                              | 541 746 246       | 82 290 262         | 18    |
| Muud äritulud                                           | 649 695           | 376 877            | 19    |
| Ostetud kaupade ja teenuste kulud                       | -503 769 212      | -59 133 566        | 20    |
| Mitmesugused tegevuskulud                               | -19 527 300       | -41 930 912        | 21    |
| Tööjõu kulud                                            | -23 956 120       | -10 209 915        | 22    |
| Põhivara kulum                                          | -4 233 350        | -2 724 949         | 11,12 |
| Muud äriikulud                                          | -189 013          | -862 600           | 23    |
| <b>Ärikasum</b>                                         | <b>-9 279 054</b> | <b>-32 194 803</b> |       |
| <b>Finantstulud (-kulud)</b>                            | <b>5 815 989</b>  | <b>-6 011 865</b>  | 24    |
| <b>Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist</b>            | <b>-3 463 065</b> | <b>-38 206 668</b> |       |
| Tulumaks                                                | -258 144          | 0                  | 25    |
| <b>Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)</b>                | <b>-3 721 209</b> | <b>-38 206 668</b> |       |
| sh. emaettevõtte omanike osa puhaskasumist (-kahjumist) | -3 721 209        | -38 067 946        |       |
| sh. vähemusomanike osa puhaskasumist (-kahjumist)       | 0                 | -138 722           |       |

Lisad lehekülgedel 10-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

kroonides, aasta kohta

|                                                                | 2009               | 2008              | Lisad |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------|
| Ärikahjum                                                      | -9 279 054         | -32 194 803       |       |
| Korrigeerimised                                                | 7 999 186          | 35 918 143        | 29    |
| Finantstulud (-kulud) tehingutest lühiajaliste väärtpaberitega | 3 273 782          | -7 006 900        | 3,24  |
| Valuutakursi kasum (-kahjum)                                   | -536 017           | 0                 |       |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus              | 11 955 971         | 648 365           |       |
| Varude muutus                                                  | -23 608 936        | -1 449 001        |       |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus          | 34 877 554         | -870 674          |       |
| <b>Rahavood äritegevusest kokku</b>                            | <b>24 682 486</b>  | <b>-4 954 870</b> |       |
| Põhivara soetus                                                | -1 813 511         | -1 455 145        | 11    |
| Põhivara ettemaksete tagastus                                  | 12 107 814         | 0                 | 11    |
| Põhivara müük                                                  | 994 283            | -121 100          |       |
| Tütar- ja sidusettevõtete soetus                               | -270 000           | -100 000          | 8     |
| Tütar- ja sidusettevõtete müük                                 | 0                  | 10 503 465        |       |
| Muude finantsinvesteeringute soetus                            | 0                  | -193 750          |       |
| Kauplemiseesmärkidel soetatud derivatiivide ost                | -19 145 878        | -13 564 123       | 3,24  |
| Kauplemiseesmärkidel soetatud derivatiivide müük               | 22 419 660         | 6 557 223         | 3,24  |
| Saadud dividendid                                              | 17 328             | 0                 | 24    |
| Antud laenud                                                   | -4 515 403         | -24 061 997       |       |
| Antud laenude tagasimaksed                                     | 26 767 798         | 26 688 057        |       |
| Saadud intressid                                               | 9 736 040          | 2 019 716         |       |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest kokku</b>                  | <b>46 298 131</b>  | <b>6 272 346</b>  |       |
| Saadud laenud ning emiteeritud võlakirjad                      | 32 185 009         | 39 116 500        |       |
| Laenude tagasimaksed ja võlakirjade lunastamine                | -93 881 949        | -34 174 221       |       |
| Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed                             | -1 049 507         | -1 111 780        | 14    |
| Makstud intressid                                              | -6 890 049         | -3 703 164        |       |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest kokku</b>                 | <b>-69 636 496</b> | <b>127 335</b>    |       |
| <b>Rahavood kokku</b>                                          | <b>1 344 121</b>   | <b>1 444 811</b>  |       |
| <b>Raha perioodi algul</b>                                     | <b>5 227 876</b>   | <b>3 783 065</b>  | 2     |
| Raha muutus                                                    | 1 344 121          | 1 444 811         |       |
| <b>Raha perioodi lõpul</b>                                     | <b>6 571 997</b>   | <b>5 227 876</b>  | 2     |

Lisad lehekülgedel 10-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

**KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

kroonides

|                                                                       | Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital |                              |                    |                    | Oma-<br>kapital<br>kokku |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|
|                                                                       | Osakapital                               | Kohustuslik<br>reservkapital | Jaotamata<br>kasum | Kokku              | Vähemus-<br>osalus       |
| <b>Seisuga 31.12.2007</b>                                             | <b>40 000</b>                            | <b>0</b>                     | <b>114 411 963</b> | <b>114 451 963</b> | <b>0</b>                 |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasumi<br>korrigeerimine                | 0                                        |                              | 11 473 313         | 11 473 313         |                          |
| Vähemusosaluse muutus kontserni<br>osaluse muutusest tütarettevõtetes | 0                                        |                              | 0                  | 0                  | 1 956                    |
| Eraldis kohustuslikku reservi                                         | 0                                        | 4 000                        | -4 000             | 0                  | 0                        |
| Aruandeaasta kahjum                                                   | 0                                        |                              | -38 067 946        | -38 067 946        | 0                        |
| <b>Seisuga 31.12.2008</b>                                             | <b>40 000</b>                            | <b>4 000</b>                 | <b>87 813 330</b>  | <b>87 857 330</b>  | <b>1 956</b>             |
| Vähemusosaluse muutus kontserni<br>osaluse muutusest tütarettevõtetes | 0                                        |                              | 0                  | 0                  | -1 956                   |
| Osaluse muutusest tütarettevõtetes <sup>1</sup>                       | 0                                        |                              | -41 851 689        | -41 851 689        | 0                        |
| Aruandeaasta kahjum                                                   | 0                                        |                              | -3 721 209         | -3 721 209         | 0                        |
| <b>Seisuga 31.12.2009</b>                                             | <b>40 000</b>                            | <b>4 000</b>                 | <b>42 240 432</b>  | <b>42 284 432</b>  | <b>0</b>                 |

<sup>1</sup> Seoses osaluse muutusega tütarettevõttes asendati investeringu kajastamine turuväärtuses rida-realt konsolideerimisega.

Täpsem informatsioon osakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 17.

Lisad lehekülgedel 10-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

## LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

### Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

OÜ United Partners Group (edaspidi ka “emaettevõte”) ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos “kontsern”) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi.

Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.  
Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

#### A. Konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab OÜ United Partners Group ning selle tütarettevõtete finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütarettevõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil vastavalt valitsev mõju või ühine kontroll on kontsernile üle läinud ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju või ühist kontrolli enam ei ole.

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

Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Kõik kontsernisisesed tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid ja kahjumid kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt on raamatupidamise aastaaruandes täies ulatuses elimineeritud. Realiseerimata kahjumeid ei elimineerita, kui sisuliselt on tegemist vara väärtuse langusega.

Vähemusosalus, milleks on see osa tütarettevõtete kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu kontsernile, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes ja bilansis (omakapitali koosseisus) eraldi real.

Uued tütarettevõtted kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil.

Ostumeetodil kajastatavate äriühenduste soetusmaksumus jagatakse varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglastele väärtustele omandamise kuupäeva seisuga. See osa soetusmaksumusest, mis ületab soetatud varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglast väärtust, kajastatakse firmaväärtusena.

#### B. Investeering sidusettevõtetesse

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

Investorid, kes on riskikapitaliettevõtted, investeerimisfondid või sarnased ettevõtted, mis tegelevad investorite raha paigutamisega ning mille tegevuse tulemuslikkust mõõdetakse lähtudes tehtud investeeringute õiglasest väärtusest, kajastavad sidusettevõtteid konsolideeritud aruannetes õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.

Õiglases väärtuses kajastatavaid investeeringuid hinnatakse igal bilansipäeval ümber nende hetke õiglasele väärtusele, arvamata maha võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Õiglase väärtuse muutust kajastatakse järjepidevalt (s.t investeeringu soetamise hetkest kuni selle realiseerimise hetkeni ühesuguselt) kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruande real „finantstulud ja -kulud”.

### C. Tehingud vähemusosalusega

Vähemusosalusega tehtavate tehingute puhul (nii vähemusosaluse soetuste kui ka müükide kajastamisel) rakendatakse nn. äriettevõtte kontseptsiooni.

Äriettevõtte kontseptsiooni puhul vaadeldakse vähemusosanikke kui teisi osalejaid kontserni omakapitalis (tehingud vähemusosanikega on omanike vahelised tehingud, mis ei tekita firmaväärtust ega kasumit või kahjumit). Vahesid ostuhinna ja vähemusosaluse muutunud bilansilise maksumuse vahel kajastatakse otse omakapitalis (analoogiliselt omaaktsiate ostul ja müügil tekkinud vahedele) kas omakapitali vähendamise või suurendamisena.

### D. Investeering tütar- ja sidusettevõtetesse emaettevõtte konsolideerimata bilansis

Emaettevõtte konsolideerimata bilansis (esitatud lisas 30) on investeeringud sidus- ja tütarettevõtetesse kajastatud soetusmaksumuses.

Tütar- ja sidusettevõtete poolt makstud dividendid kajastatakse sel hetkel, kui emaettevõttel tekib õigus neile dividendidele, finantstuluna, v.a. see osa dividendidest, mis makstakse välja selle vaba omakapitali arvelt, mille tütar- või sidusettevõtte oli teeninud välja enne selle ettevõtte soetamist kontserni poolt. Selline osa dividendidest kajastatakse investeeringu vähendusena.

### E. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluutaks on Eesti kroon, mis on ka kontserni konsolideeritud ja emaettevõtte konsolideerimata aruannete esitusvaluutaks; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtiva Eesti Panga valuutakursside alusel.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on

seotud tarnijate ja ostjate arveldustega; muud välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes.

Kui tütarettevõtete arvestusvaluuta ei lange kokku emaettevõtte arvestusvaluutaga, siis kasutatakse tütarettevõtete välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

- a) kõik tütarettevõtete vara ja kohustuste kirjed (k.a. selliste tütarettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeerimised) hinnatakse ümber bilansipäeva kursi alusel;
- b) tütarettevõtete tulud, kulud ja muud omakapitali muutused hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga.

Erinevate valuutakursside kasutamisest tekkivat ümberhindluse vahet kajastatakse omakapitali kirjel ”realiseerimata kursivahed”.

**F. Tulu kajastamine**

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdisväärtuses.

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

**G. Raha ekvivalendid**

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning intressiturufondi osakud.

**H. Finantsvarad**

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

Kõik tavapärastel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil kontsern võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärasel turutingimusel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate turegulegatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

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

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

**Õiglasest väärtuses kajastatavad finantsvarad**

Õiglasest väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Börsil noteeritud väärtpaberite puhul baseerub õiglane väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Eesti Panga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtpaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu kontsernile kättesaadav info investeeringu väärtuse kohta.

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kasumid ja kahjumid õiglasest väärtuses kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavate väärtpaberitelt kajastatakse kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud". Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglasest väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt (st. vara soetamise hetkest kuni vara realiseerimise hetkeni ühesuguselt) omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservis. Välisvaluutas fikseeritud finantsvarade valuutakursside

muutustest tingitud ümberhindluse vahed, sisemise intressimäära alusel arvestatud intressitulu ja omakapitaliinstrumentidelt saadud dividenditulu kajastatakse kohekselt kasumiaruandes.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemisesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast.

Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste investeeringutena aktsiatesse ja väärtpaberitesse ning pikaajaliste nõuetena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse), kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva, ning antud laenu, mille maksetähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse finantsvarad alla järgnevalt:

- Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja lunastustähtajani hoitavad võlakirjad) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);
- Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);
- Õiglase väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla nende õiglasele väärtusele.

Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi, kantakse väärtuse languse tunnuste esinemisel seni omakapitalis kajastatud negatiivne ümberhindluse reserv ümber kasumiaruandesse.

Väärtuse languse tühistamised:

- Juhul, kui eelnevalt alla hinnatud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtus järgnevatel perioodidel taas tõuseb, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis on madalam (1) finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtusest ja (2) bilansilisest jääkväärtusest korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud. Allahindluste tühistamisi kajastatakse kasumiaruandes.
- Nende finantsvarade puhul, mida kajastatakse soetusmaksumuses, kuna nende õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt määratav, allahindlusi ei tühistata.
- Õiglases väärtuses väärtuse muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi kajastatavate finantsvarade allahindluse tühistamisel lähtutakse järgnevalt: aktsiate ja muude omakapitaliinstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine omakapitali ümberhindluse reservis; võlakirjade ja muude võlainstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine kasumiaruandes.

#### Nõuded ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud

Nõuded teiste osapoolte vastu, mida kontsern ei ole soetanud edasimüügiks, ja lunastustähtajani hoitavad finantsvarad kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Korrigeeritud soetusmaksumus arvutatakse kogu finantsvara kehtivusperioodi kohta, kusjuures arvesse võetakse igasugune soetamisel tekkinud diskonto või preemia ning tehinguga otseselt seotud kulutused.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavaid finantsvarasid hinnatakse alla juhul, kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus. Korrigeeritud soetusmaksumusel kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus diskonteerituna esmasel kajastamisel fikseeritud efektiivse intressimääraga. Äritegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes ärikuluna kirjel "mitmesugused tegevuskulud" ning investeerimistegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes kirjel "finantstulud (-kulud)".

Individuaalselt oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Tuginedes eelnevatele kogemustele loetakse nõuded 50% ulatuses ebatõenäoliselt laekuvaks (ehk nende osas kajastatakse allahindlus) siis, kui nõue on rohkem kui 90 päeva üle tähtaja ning 100% ulatuses ebatõenäoliselt laekuvaks, kui nõue on rohkem kui 180 päeva üle tähtaja.

Nõudeid hinnatakse ebatõenäoliselt laekuvaks ka varem, kui on muid sündmusi, mis viitavad sellele, et nõude kaetav väärtus on väiksem kui nõude bilansiline väärtus. Varem alla hinnatud nõude laekumisel või muude sündmuste korral, mis näitavad, et allahindlus ei ole enam põhjendatud, kajastatakse allahindluse tühistamine kasumiaruandes selle kulu vähendusena, kus allahindlus algselt kajastati.

Intressitulu nõuetelt kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud".

## **I. Nõuded ostjate vastu**

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse kontserni tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus tagasimaksud ning vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma on vahe nende nõuete bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahel, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

## **J. Varud**

Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nendest otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest, milleta varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses. Tootmise üldkulud jagatakse lõpetamata ja valmistoodangule lähtudes normaalsetest tootmismahjust.

Tootmisprotsessi käigus saadavate kõrvaltoodete, mille turuväärtus on ebaoluline võrreldes põhitoodangu turuväärtusega, üle eraldi arvestust ei peeta. Kõrvaltoodete müügil kajastatakse see bilansis neto realiseerimismaksumuses. Neto realiseerimismaksumus arvestatakse maha varude soetusmaksumusest.

Muud varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb varude ostuhinnast, ostuga kaasnevast tollimaksust, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega otseselt seotud veokuludest, millest on maha arvatud hinnaalandid.

Varude soetusmaksumuse kindlaks määramisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varude allahindlusi nende neto realiseerimismaksumusele kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "ostetud kaupade ja teenuste kulud".

## K. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 10 000 kroonist ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Omatarbeks ehitatud materiaalse põhivara finantseerimiseks võetud laenu kasutuse kulutused (s.h. lepingu sõlmimise tasu amortisatsioon, intressid), mis on arvestatud alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni, kajastatakse materiaalse põhivara soetusmaksumuse osana.

Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine) lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on täidetud järgmised kriteeriumid: (a) on tõenäoline, et kontsern saab sellest tulevikus majanduslikku kasu ning (b) nende soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse bilansist välja. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

|                                          |         |
|------------------------------------------|---------|
| • Maa                                    | 0 %     |
| • Ehitised ja rajatised                  | 2-15 %  |
| • Masinad ja seadmed                     | 8-50 %  |
| • Transpordivahendid                     | 15-25 % |
| • Muu inventar, tööriistad ja sisseseade | 20-40 % |
| •                                        |         |

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida kontsern saaks vara võõrandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes, ületab tema bilansilist jääkmaksumust. Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodid, -normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena, s.t edasiulatuvalt.

Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib kontsern läbi vara kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse see vara või raha genereeriva üksuse moodustavad varad alla kuni kaetava väärtuseni, milleks on kas sellest varast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus (ehk kasutusväärtus) või selle vara õiglane väärtus, mida on vähendatud müügikulutustega, olenevalt kumb on kõrgem. Vara õiglase väärtuse määramisel kasutatakse vajadusel kontserniväliste ekspertide abi. Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruande samal real, kus on allahinnatud vara või raha genereeriva üksuse moodustavate varade amortisatsiooni kajastatud.

Kui hiljem vara kaetav väärtus on tõusnud üle vara bilansilise väärtuse, siis allahindlus tühistatakse ja suurendatakse vara bilansilist väärtust, kuid mitte suurema summani, kui bilansilise väärtuseni, mis varal oleks, kui allahindlust ei oleks tehtud. Vara allahindluse tühistamine kajastatakse kasumiaruandes samal real, kus kajastati ka varasem allahindlus

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui kontsern ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real "muud äritulud" või "muud ärikulud".

Materiaalse põhivara objektid, mis tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real käibevara rühmas. Müügiotel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglasel väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

#### **L. Immateriaalne põhivara**

Äriühendustest eraldi omandatud immateriaalsed varad võetakse arvele ainult juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

- a) varaobjekt on kontserni poolt kontrollitav;
- b) on tõenäoline, et kontsern saab objekti kasutamisest tulevikus tulu;
- c) objekti soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav.

Immateriaalsed varad, mis on omandatud läbi äriühenduse, võetakse arvele firmaväärtusest eraldi, kui need varaobjektid on eraldatavad või on tekkinud lepingulistest või muudest juriidilistest õigustest ja nende õiglast väärtust saab omandamise kuupäeval usaldusväärselt hinnata.

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse immateriaalset põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalsete varade puhul hinnatakse, kas tegemist on piiratud või määramata kasuliku elueaga varaga. Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset amortisatsiooni meetodit. Ostetud litsentside, kaubamärkide jms. immateriaalse põhivara amortisatsioonimäär on 20%.

Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse vara amortisatsiooni kulu kajastatakse kasumiaruandes real "põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus". Piiratud elueaga immateriaalsete varade amortisatsiooniperioodi ja -meetodit vaadatakse üle iga majandusaasta lõpul. Muutused eeldatavas kasulikus elueas või vara tulevase majandusliku kasu ajalise struktuuris kajastatakse vastavalt kui muutusi amortisatsiooni-perioodis ja -meetodis ehk kui muutust raamatupidamislikes hinnangutes.

Kui on asjaolusid, mis viitavad, et piiratud elueaga immateriaalse vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse, siis viiakse läbi vara väärtuse languse test ja vajadusel hinnatakse vara alla tema kaetavale väärtusele.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade osas viiakse iga aastal kas iga varaobjekti või siis raha genereeriva üksuse osas läbi väärtuse languse test. Selliseid immateriaalseid varasid ei amortiseerita. Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade kasulik eluiga vaadatakse üle iga aastal veendumaks, et tegemist on endiselt määramata kasuliku elueaga. Kui eluea määramatus on muutunud, siis kajastatakse muutust kasulikus elueas edasiulatuvalt.

#### Uurimis- ja arendusväljaminekud

Uurimisväljaminekud kajastatakse nende tekkimisel kuludena. Immateriaalsed varad, mis tulenevad arendusprojektidest, võetakse varana arvele vaid siis, kui kontsern suudab näidata (1) oma tehnilisi võimalusi vara viimiseks kasutamise- või müügikõlblikku valmidusse; (2) oma kavatsust arendusprojekt lõpule viia ja võimet seda vara kasutada või müüa; (3) kuidas vara tulevikus majanduslikku kasu toob; (4) oma finantsilisi võimalusi arendusprojekt lõpetada; ja (5) et arendusprojektiga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Pärast arvele võtmist kajastatakse arendusprojekte nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud amortisatsioon ja võimalikud vara väärtuse languse kahjumid. Kapitaliseeritud kulutused amortiseeritakse vastavalt perioodile, mille jooksul eeldatakse sellest projektist müügitulu saamist.

Kui arendusprojekt ei ole veel kasutamiseks või müügiks valmis, siis viiakse selliste projektide osas igal aastal läbi vara väärtuse languse test. Juhul, kui aasta sees tekib asjaolusid, mis viitavad võimalikule vara väärtuse langusele, viiakse väärtuse languse test läbi sagedamini.

#### **M. Vara väärtuse langus**

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

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

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

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

#### **N. Eraldised ja tingimuslikud kohustused**

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

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on emattevõtte juhtkonna hinnangul väiksem kui mitterealiseerumise tõenäosus, on avalikustatud tingimuslike kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

**O. Finantskohustused**

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühiaja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

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

**P. Kontserni tulu maksustamine**Emaettevõtte ja Eestis registreeritud tütaretevõtted

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Alates 1. jaanuarist 2008. a on maksumääraks 21/79 netodividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 17.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Välismaal registreeritud tütaretevõtted

Vastavalt tulumaksuseadusele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, Lätis ja Leedus tulumaksuga maksustatav (maksumäär on 15%), Leedus alates 01.01.2009 masumäär 20%.

Edasilükkunud tulumaks on kajastatud kohustusemeetodil kõigi bilansikuupäeval esinevate ajutiste erinevuste kohta varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansilise väärtuse vahel raamatupidamisarvestuses. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ainult siis, kui on tõenäoline, et tulevikus tekivad kasumid, mille arvelt saab edasilükkunud tulumaksuvara kasutada.

Tasumisele kuuluv tulumaksukohustus kajastatakse lühiajalise kohustusena ja edasilükkunud tulumaksukohustus pikaajalise kohustusena.

**Q. Kohustuslik reservkapital**

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja emaettevõtte põhikirjale teeb kontsern iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% osakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada osakapitali suurendamiseks.

**R. Rendiarvestus**

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

Kapitalirendi tingimustel soetatud vara võetakse rentniku bilansis arvele vara soetusmaksumuses või miinimumrendimaksete nüüdisväärtuses juhul, kui viimane on madalam. Kapitalirendi tingimustel renditavaid varasid amortiseeritakse lähtudes kontsernis sama tüüpi varade osas rakendatavatest tavalistest amortiseerimis põhimõtetest. Kui ei ole piisavalt kindel, et rentnik omandab rendiperioodi lõpuks vara omandiõiguse, siis amortiseeritakse vara kas rendiperioodi jooksul või kasuliku tööea jooksul, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kapitalirendi tingimustel müüdud vara kajastatakse rendileandja bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas. Rendimaksud jagatakse finantskuluks/-tuluks ja rendikohustuse/-nõude tasumiseks selliselt, et intressimäär oleks igal ajahetkel sama.

Kasutusrendi puhul kajastab renditavat vara oma bilansis rendileandja. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt rendileandja poolt tuluna ning rentniku poolt kuluna.

**S. Bilansipäevajärgsed sündmused**

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

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

**T. Majanduskriisi mõjud**

Juhtkond on hinnanud globaalse likviidsuskriisi ja sellega kaasnenud üldise majanduskriisi mõjusid kontserni äritegevusele. Juhtkonna hinnangul on olulisemateks lühi- ja pikaajalisemateks ohtudeks:

- deebitoride võimalikud makseraskused võivad kaasa tuua Kontserni nõuete väärtuse languse ning varasemast suuremad allahindluskahjumid;
- Kontsernil ei pruugi olla võimalik saada mõistliku hinnaga finantseerimisallikaid investeerimisplaanide täitmiseks (tingimustel, mis vastaksid olemasolevate laenude tingimustele);
- keerulisemas majanduskeskkonnas võib Kontsernil tekkida raskusi laenulepingus sätestatud tingimuste täitmisel, mille tulemusena võib laenuandjal tekkida õigus laen ennetähtaegselt tagasi kutsuda;
- langenud nõudluse/finantsturgude ebalikviidsuse tõttu võib Kontserni varade väärtus langeda;

Juhtkonnal ei ole võimalik usaldusväärselt ennustada, milline on majanduskriisi mõju kontserni tegevusele ja finantspositsioonile. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et tagada kontserni jätkusuutlikkus ja kasv praegustes tingimustes.

**Lisa 2 Raha**

kroonides, seisuga 31. detsember

|                         | 2009             | 2008             |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Raha kassas             | 178 255          | 12 284           |
| Raha arvelduskontol     | 6 393 742        | 2 413 159        |
| Tähtajalised deposiidid | 0                | 2 802 433        |
| <b>Raha kokku</b>       | <b>6 571 997</b> | <b>5 227 876</b> |

Tähtajaliste deposiitide puhul on tegemist üleöödeposiitidega. Arvelduskonto ja tähtajalised deposiidid teenivad intressi vahemikus 0.25%-3,4% aastas.

**Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud**

kroonides, seisuga 31. detsember

|                                                                  | 2009              | 2008             |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Aktsiad                                                          | 7 967 887         | 13 564 123       |
| <b>Õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kokku <sup>1</sup></b> | <b>11 241 669</b> | <b>6 557 223</b> |

<sup>1</sup> Vaadata ka lisa nr. 24**Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed**

kroonides, seisuga 31. detsember

|                                                                      | 2009              | 2008              |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nõuded ostjate vastu                                                 | 9 057 184         | 2 803 136         |
| <i>s.b. ebatõenäoliselt laekuvate arvete reserv (vt. ka lisa 21)</i> | -722 779          | -163 918          |
| Muud lühiajalised nõuded                                             | 1 992 080         | 31 989 980        |
| <i>s.b. ebatõenäoliselt laekuvate nõuete reserv (vt. ka lisa 21)</i> | 0                 | -20 000 000       |
| Viitlaekumised                                                       | 0                 | 671 903           |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 5)                          | 11 312 202        | 112 990           |
| Ettemaksed teenuste eest                                             | 1 486 781         | 226 209           |
| <b>Nõuded ja ettemaksed kokku</b>                                    | <b>23 848 247</b> | <b>35 804 218</b> |

<sup>1</sup> Kirje "Muud lühiajalised nõuded" koosneb väärtpapieriportfelli 1 992 080 kroonisest intressinõudest ja võrdlusperioodil lühiajalistest laenunõuetest seotud osapooltele kokku summas 20 306 534 krooni ning muudest lühiajalistest laenudest mitteseotud osapoolele kokku summas 11 683 446 krooni.

<sup>2</sup> Viitlaekumistena on kajastatud antud laenudelt arvestatud, kuid veel laekumata intressinõuded.

**Lisa 5 Maksude ettemaksed ja tagasinõuded**

kroonides, seisuga 31. detsember

|                                                 | 2009              | 2008           |
|-------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| Käibemaks                                       | 11 096 277        | 112 990        |
| Kasumimaks                                      | 215 925           | 0              |
| <b>Maksude ettemaksed ja tagasinõuded kokku</b> | <b>11 312 202</b> | <b>112 990</b> |

**Lisa 6 Varud**

kroonides, seisuga 31. detsember

|                      | 2009              | 2008              |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Tooraine ja materjal | 3 245 165         | 2 704 546         |
| Valmistoodang        | 7 723 363         | 11 391 507        |
| Müügiks ostetud kaup | 28 891 469        | 2 155 008         |
| <b>Varud kokku</b>   | <b>39 859 997</b> | <b>16 251 061</b> |

Varud on aastalõpu seisuga inventeeritud, üle- ega puudujääke ei olnud. Varusid on 2009. aastal allahinnatud summas 1 107 432 krooni (2008: 1 683 709 Balti Realiseerimiskeskus OÜ allahindlus käesolevas aruandes ei kajastunud).

Valmistoodangu jääk on võetud bilansis arvele tootmisomahinnas.

**Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud**

kroonides, seisuga 31. detsember

|                                                 | 2009              | 2008              |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 8)        | 8 678 000         | 58 428 000        |
| Muud aktsiad ja osad (lisa 9)                   | 4 228 986         | 4 228 986         |
| <b>Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku</b> | <b>12 906 986</b> | <b>62 656 986</b> |

**Lisa 8 Sidusettevõtted**

Kontserni osalused kroonides seisuga 31. detsember

| Nimi                                      | Asukoha maa | Osalus % 2009 | Osalus % 2008 | Kontserni osa omakapitalist |            | Investeeringu bilansiline väärtus |                   |
|-------------------------------------------|-------------|---------------|---------------|-----------------------------|------------|-----------------------------------|-------------------|
|                                           |             |               |               | 2009                        | 2008       | 2009                              | 2008              |
| Balti Realiseerimiskeskus OÜ <sup>1</sup> | Eesti       | 100%          | 50%           | 0                           | 34 405 259 | 0                                 | 35 000 000        |
| Juhtimise Partnerid OÜ                    | Eesti       | 20%           | 20%           | 12 734 752                  | 12 729 355 | 8 408 000                         | 8 408 000         |
| LT Coal OÜ                                | Eesti       | 50%           | 50%           | 20 324                      | 20 324     | 0                                 | 20 000            |
| Speedwell OÜ <sup>2</sup>                 | Eesti       | 0%            | 50%           | 0                           | 1 575 712  | 0                                 | 15 000 000        |
| United Commodities OÜ                     | Eesti       | 33%           | 0%            | 20 000                      | 0          | 20 000                            | 0                 |
| United Russia & CIS OÜ                    | Eesti       | 25%           | 0%            | 250 048                     | 0          | 250 000                           | 0                 |
| <b>Kokku</b>                              |             |               |               |                             |            | <b>8 678 000</b>                  | <b>58 428 000</b> |

<sup>1</sup> Seoses osaluse muutusega on sidusettevõtte ümberklassifitseeritud tütaretevõtteks.

<sup>2</sup> Aruandeaastal võõrandas OÜ Speedwell kolmandale osapoolele investeeringu AS'is Vertex Estonia, mis oli aluseks ka OÜ Speedwell turuväärtuse korrigeerimisel. Seejärel võõrandati OÜ Speedwell mitteseotud osapoolele.

Ühegi sidusettevõtte aktsiad või osad ei ole börsil noteeritud.

**Finantstulud (-kulud) sidusettevõtete aktsiatelt :**

| Nimi              | 2009              | 2008             |
|-------------------|-------------------|------------------|
| Freenergy AS      | 0                 | 2 285 236        |
| Bulmonix Trade OÜ | -20 000           | 0                |
| Speedwell OÜ      | -7 400 000        | 0                |
| <b>Kokku</b>      | <b>-7 420 000</b> | <b>2 285 236</b> |

**Sidusettevõtetesse tehtud investeeringute muutused :**

|                                                     | 2009              | 2008              |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Bilansiline väärtus perioodi alguses</b>         | <b>58 428 000</b> | <b>94 198 864</b> |
| Soetused perioodi jooksul                           | 270 000           | 0                 |
| Ümberklassifitseerimine                             | -35 000 000       | 0                 |
| Müügid perioodi jooksul müügihinnas                 | -7 600 000        | -38 056 100       |
| Kasum ( - kahjum) sidusettevõtte müükidest          | -7 400 000        | 0                 |
| Finatstulu(-kulu) ümberhindlusest                   | -20 000           | 2 285 236         |
| <b>Bilansiline väärtus perioodi lõpul (lisa 15)</b> | <b>8 678 000</b>  | <b>58 428 000</b> |

**Lisa 9 Muud aktsiad ja osad**

Kontserni osalused kroonides seisuga 31. detsember

| Nimi         | Asukoha maa | Osalus % 2009 | Osalus % 2008 | Investeeringu bilansiline väärtus 2009 | Investeeringu bilansiline väärtus 2008 |
|--------------|-------------|---------------|---------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Freenergy AS | Eesti       | 0,886%        | 1,26%         | 4 035 236                              | 4 035 236                              |
| Merenergy OÜ | Eesti       | 1,26%         | 1,26%         | 193 750                                | 193 750                                |
| <b>Kokku</b> |             |               |               | <b>4 228 986</b>                       | <b>4 228 986</b>                       |

**Lisa 10 Tütaretevõtted**

Kontserni osalused kroonides seisuga 31. detsember

| Nimi                                      | Asukoha maa | Osalus % 2009 | Osalus % 2008 | Kontserni osa omakapitalist 2009 | Kontserni osa omakapitalist 2008 |
|-------------------------------------------|-------------|---------------|---------------|----------------------------------|----------------------------------|
| United Partners Investments OÜ            | Eesti       | 100%          | 100%          | 73 771 150                       | 35 860 756                       |
| Balti Realiseerimiskeskus OÜ <sup>1</sup> | Eesti       | 100%          | 50%           | 58 941 590                       | 0                                |
| Kestvuspuit AS                            | Eesti       | 100%          | 100%          | 25 512 768                       | 30 177 653                       |
| Metkall OÜ                                | Eesti       | 100%          | 100%          | 665 842                          | 1 775 276                        |
| J. P. Company OÜ <sup>2</sup>             | Eesti       | 0%            | 100%          | 0                                | -787 524                         |
| United Partners Asset Management OÜ       | Eesti       | 100%          | 100%          | 5 209 301                        | 263 975                          |
| United Partners Advisory OÜ               | Eesti       | 100%          | 0%            | 883 001                          | 0                                |
| United Finance OÜ                         | Eesti       | 100%          | 100%          | 0                                | 40 193                           |
| Accurate Arendus OÜ                       | Eesti       | 100%          | 100%          | 39 774                           | 40 056                           |
| Bulmonix Trade OÜ                         | Eesti       | 99,3%         | 87,5%         | -349 389                         | -86 146                          |

<sup>1</sup> Aruandeaasta septembris omandati mitteseotud osapoolelt VÕL alusel täiendav 50%-lne osalus OÜ's Balti Realiseerimiskeskus. Tehingu tulemusena sai United Partners Investments OÜ'st Balti Realiseerimiskeskus

OÜ ainuomanik. Kuna tütarettevõtte oli sidusettevõttena emaettevõtte bilansis juba kajastatud turuväärtuses, siis tehingust firmaväärtust ei tekkinud.

<sup>2</sup> J. P. Company OÜ likvideeriti aruandeaasta aprillis.

Ühegi tütarettevõtte aktsiad või osad ei ole börsil noteeritud.

### Lisa 11 Materiaalne põhivara kroonides

|                                                          | Maa ja<br>ehitised | Masinad<br>ja<br>seadmed | Muu<br>põhivara  | Lõpetamata<br>ehitised<br>ja<br>ettemaksed | KOKKU             |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|------------------|--------------------------------------------|-------------------|
| <b>Jääkväärtus 31.12.2007</b>                            | <b>3 743 504</b>   | <b>10 137 266</b>        | <b>1 180 785</b> | <b>235 845</b>                             | <b>15 297 400</b> |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2007</b>                          |                    |                          |                  |                                            |                   |
| Soetusmaksumus                                           | 4 312 908          | 12 925 561               | 2 032 101        | 235 845                                    | 19 506 415        |
| Akumuleeritud kulum                                      | -569 404           | -2 788 295               | -851 316         | 0                                          | -4 209 015        |
| <b>2008.a. toimunud muutused</b>                         |                    |                          |                  |                                            |                   |
| Ostud ja parendused perioodi jooksul                     | 39 384             | 3 349 822                | 441 379          | -144 430                                   | 3 686 155         |
| Väljaminekud tütarettevõtete müügist ja likvideerimisest | 0                  | 0                        | -393 152         | 0                                          | -393 152          |
| Müüdud ja kuludesse kantud põhivara                      | 0                  | -102 500                 | 1 168 882        | 0                                          | -1 271 382        |
| Müüdud ja kuludesse kantud põhivara akumuleeritud kulum  | 0                  | 84 427                   | 989 317          | 0                                          | 1 073 744         |
| Amortisatsioonikulu                                      | -313 599           | -1 921 872               | -484 978         | 0                                          | -2 720 449        |
| <b>Jääkväärtus 31.12.2008</b>                            | <b>3 469 289</b>   | <b>11 547 143</b>        | <b>564 469</b>   | <b>91 415</b>                              | <b>15 672 316</b> |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2008</b>                          |                    |                          |                  |                                            |                   |
| Soetusmaksumus                                           | 4 352 292          | 16 172 883               | 911 446          | 91 415                                     | 21 528 036        |
| Akumuleeritud kulum                                      | -883 003           | -4 625 740               | -346 977         | 0                                          | -5 855 720        |
| <b>2009.a. toimunud muutused</b>                         |                    |                          |                  |                                            |                   |
| Ostud ja parendused perioodi jooksul                     | 282 240            | 1 390 784                | 140 487          | 0                                          | 1 813 511         |
| Tagastatud ettemaksed                                    | 0                  | 0                        | 0                | -12 107 814                                | -12 107 814       |
| Lisandumised äriühenduste kaudu (lisa 10)                | 62 682 123         | 796 502                  | 858 426          | 12 107 814                                 | 76 444 865        |
| Müüdud ja kuludesse kantud põhivara                      | 0                  | -1 430 092               | -809 535         | 0                                          | -2 239 627        |
| Müüdud ja kuludesse kantud põhivara akumuleeritud kulum  | 0                  | 46 580                   | 263 533          | 0                                          | 310 113           |
| Amortisatsioonikulu                                      | -1 011 269         | -2 750 941               | -468 890         | 0                                          | -4 231 100        |
| <b>Jääkväärtus 31.12.2009</b>                            | <b>65 422 383</b>  | <b>9 599 976</b>         | <b>548 490</b>   | <b>91 415</b>                              | <b>75 662 264</b> |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2009</b>                          |                    |                          |                  |                                            |                   |
| Soetusmaksumus                                           | 67 316 655         | 16 930 077               | 1 100 824        | 91 415                                     | 85 438 971        |
| Akumuleeritud kulum                                      | -1 894 272         | -7 330 101               | -552 334         | 0                                          | -9 776 707        |

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2009 oli 4 063 304 (31.12.2008 : 3 778 492) krooni.

**Lisa 12 Immateriaalne põhivara**  
kroonides

|                                                          | <b>Arengu-<br/>väljaminekud</b> | <b>Kokku</b>  |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------|
| <b>Jääkväärtus 31.12.2007</b>                            | <b>12 570</b>                   | <b>12 570</b> |
| <b>2008 toimunud muutused</b>                            |                                 |               |
| Väljaminekud tütarettevõtete müügist ja likvideerimisest | -5 820                          | -5 820        |
| Aruandeaasta kulum                                       | -4 500                          | -4 500        |
| <b>Jääkväärtus 31.12.2008</b>                            | <b>2 250</b>                    | <b>2 250</b>  |
| <b>Saldo 31.12.2008</b>                                  |                                 |               |
| Soetusmaksumus                                           | 15 000                          | 15 000        |
| Akumuleeritud kulum                                      | -12 750                         | -12 750       |
| <b>2009 toimunud muutused</b>                            |                                 |               |
| Aruandeaasta kulum                                       | -2 250                          | -2 250        |
| <b>Jääkväärtus 31.12.2009</b>                            | <b>0</b>                        | <b>0</b>      |
| <b>Saldo 31.12.2009</b>                                  |                                 |               |
| Soetusmaksumus                                           | 15 000                          | 15 000        |
| Akumuleeritud kulum                                      | -15 000                         | -15 000       |

**Lisa 13 Laenukohustused**  
kroonides, seisuga 31. detsember

| <b>2009</b>                           | <b>Lühiajaline<br/>osa</b> | <b>Pikaajaline<br/>osa</b> | <b>Kohustus<br/>kokku</b> |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Arvelduskrediit <sup>1</sup>          | 19 916 850                 | 0                          | 19 916 850                |
| Kapitalirendikohustus (lisa 14)       | 1 662 653                  | 1 227 562                  | 2 890 215                 |
| Pikaajalised pangalaenud <sup>2</sup> | 19 398 154                 | 25 609 918                 | 45 008 072                |
| Muud laenud <sup>3</sup>              | 12 868 890                 | 0                          | 12 868 890                |
| <b>Laenukohustused kokku</b>          | <b>53 846 547</b>          | <b>26 837 480</b>          | <b>80 684 027</b>         |

  

| <b>2008</b>                           | <b>Lühiajaline<br/>osa</b> | <b>Pikaajaline<br/>osa</b> | <b>Kohustus<br/>kokku</b> |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Arvelduskrediit <sup>1</sup>          | 2 065 914                  | 0                          | 2 065 914                 |
| Kapitalirendikohustus (lisa 14)       | 598 942                    | 2 279 058                  | 2 878 000                 |
| Pikaajalised pangalaenud <sup>2</sup> | 622 234                    | 3 628 696                  | 4 250 930                 |
| Võlakirjad (vt. lisa 28)              | 0                          | 35 860 756                 | 35 860 756                |
| Muud laenud                           | 1 250 000                  | 2 455 744                  | 3 705 744                 |
| <b>Laenukohustused kokku</b>          | <b>4 537 090</b>           | <b>44 224 254</b>          | <b>48 761 344</b>         |

<sup>1</sup> Swedbank Grupiga sõlmitud kehtivad arvelduskrediidilepingud on nii Eestis kui Lätis ja Leedus. Intressid vastavalt 3 kuu Euribor + 3,1% ja 6 kuu Euribor + 1,95%. Kohustuse jääk, ümberarvestatuna Eesti krooni, 31. detsembri 2009 seisuga : Lätis 816 394 krooni, Leedus 19 100 456, Eestis 0 (2008: 2 065 914) krooni.

<sup>2</sup> Pikaajaliste pangalaenu lepingupartneriks on Eestis, Lätis ja Leedus on samuti Swedbank Grupp. Eestis Investeerimislaenu kannavad intressi 6 kuu Euribor pluss 1,5%, tagastustähtaeg aprill 2014. Kohustuse jääk, ümberarvestatuna Eesti krooni, 31. detsembri 2009 seisuga : Eestis 3 628 697 (2008: 4 250 930), Lätis 13 213 395, Leedus 9 390 060 krooni. Aruandeaastal refinantseeriti Balti Realiseerimiskeskus OÜ Swedbank'i arvelduskrediit. Investeerimislaenu lepingupartneriks on Nordea Pank, intress 1 kuu Euribor + 3,15%, tagasimaksmise tähtaeg detsember 2017. Laenujääk 31. detsembril 2009 oli 18 775 920 krooni. Laenu alusvaluutaks on EUR.

<sup>3</sup> Muude laenu all kajastuvad kontserni laenukohustused seotud osapoolte ees 11 618 890 ja mitteseotud osapoolte ees 1 250 000 krooni.

Saadud laenudelt ja emitteeritud võlakirjadelt arvestatud intressikulu kokku 7 411 430 (2008: 5 908 322) krooni.

Pikaajalise investeerimislaenu ja arvelduskrediidi tagatiste kohta on info toodud lisa 26.

#### Lisa 14 Kapitali- ja kasutusrent

kroonides, seisuga 31. detsember

##### Kontsern rentnikuna

Kontsern on kapitalirendi tingimustel soetanud masinaid ja seadmeid ning muid materiaalseid põhivarasid. Nimetatud soetustest on kontsernil seisuga 31. detsember järgmised kohustused:

|                                    | 2009             | 2008             |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Maksetähtajaga kuni 1 aasta        | 1 662 653        | 598 942          |
| Maksetähtajaga kuni 1-5 aastat     | 1 227 562        | 2 279 058        |
| <b>Kapitalirendikohustus kokku</b> | <b>2 890 215</b> | <b>2 878 000</b> |

|                             | Intressimäär       | Tagasimakse tähtaeg |
|-----------------------------|--------------------|---------------------|
| SEB Liising AS              | 6,6%-7,4%          | 2010.a.-2011.a.     |
| Swedbank Leasing Latvia SIA | 3 kuu Euribor+1,7% | 2013. a.            |
| Swedbank Liising AS         | 6 kuu Euribor+1,8% | 2011.a.             |

##### Kapitalirendiga soetatud põhivara

Jääkväärtus 31. detsembril

|                            | 2009      | 2008      |
|----------------------------|-----------|-----------|
| Jääkväärtus 31. detsembril | 2 629 388 | 3 491 474 |
| Tagasimaksed               | 1 049 507 | 1 111 780 |
| Tasutud intresse           | 81 349    | 169 239   |

Kapitalirendi alusvaluutadeks on EEK ja EUR.

**Kasutusrent**

Aruandeaastal oli kasutusrendile võetud ametiautode rendikulu kokku 680 615 (2008: 803 734) krooni. Eelseisvate perioodide rendikulu mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest eeldatavalt 1 379 357 (31.12.2008: 872 160) krooni.

**Lisa 15 Võlad ja ettemaksed**

kroonides, seisuga 31. detsember

|                                  | 2009              | 2008             |
|----------------------------------|-------------------|------------------|
| Võlad tarnijatele                | 23 909 131        | 1 652 326        |
| Võlad töövõtjatele               | 2 862 673         | 742 717          |
| Maksuvõlad <sup>1</sup>          | 823 452           | 369 911          |
| Saadud ettemaksed                | 4 174 807         | 0                |
| Muud võlad                       | 8 658 791         | 2 786 346        |
| <b>Võlad ja ettemaksed kokku</b> | <b>40 428 854</b> | <b>5 551 300</b> |

<sup>1</sup> Maksuvõlad jagunevad maksuliikide lõikes järgmiselt:

|                         | 2009           | 2008           |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Ettevõtte tulumaks      | 13 899         | 3 190          |
| Käibemaks               | 271 069        | 27 664         |
| Üksikisiku tulumaks     | 378 160        | 87 774         |
| Sotsiaalmaks            | 129 714        | 240 390        |
| Muud maksud             | 30 610         | 10 893         |
| <b>Maksuvõlad kokku</b> | <b>823 452</b> | <b>369 911</b> |

**Lisa 16 Pikaajalised eraldised**

seisuga 31. detsember

Pikaajaliste eraldistena on kajastatud Balti Realiseerimiskeskus OÜ Leedu tütaretevõtte hoone edasilükkunud tulumaksu kohustus, summas 1 693 847 krooni ja Balti Realiseerimiskeskus OÜ täiendava 50% ostuga seotud, United Partners Investments OÜ, eraldis 5 000 000 krooni.

**Lisa 17 Osakapital**

seisuga 31. detsember

|                               | 2009   | 2008   |
|-------------------------------|--------|--------|
| Oskapital (kroonides)         | 40 000 | 40 000 |
| Osade arv (tk)                | 2      | 2      |
| Osade nimiväärtus (kroonides) | 20 000 | 20 000 |

**Kontserni potentsiaalne tulumaksukohustus**

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsembril 2009 moodustab 42 240 432 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 8 870 491 krooni. Seega saab dividendidena välja maksta 33 369 940 krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2009.

**Lisa 18 Müügitulud**

kroonides, aasta kohta

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgmiselt:

| <b>Riik</b>  | <b>2009</b>        | <b>2008</b>       |
|--------------|--------------------|-------------------|
| Leedu        | 171 086 582        | 156 467           |
| Eesti        | 111 753 285        | 70 039 335        |
| Soome        | 54 464 219         | 256 276           |
| Läti         | 36 414 431         | 3 081 184         |
| Saksamaa     | 34 375 025         | 0                 |
| Valgevene    | 31 199 631         | 0                 |
| Poola        | 18 731 857         | 0                 |
| Tsehhi       | 16 384 783         | 0                 |
| Venemaa      | 15 583 795         | 3 491 585         |
| Holland      | 11 622 503         | 0                 |
| Kazakhstan   | 7 580 080          | 0                 |
| Belgia       | 6 688 776          | 0                 |
| Itaalia      | 4 768 739          | 0                 |
| Ukraina      | 3 740 765          | 0                 |
| USA          | 3 597 663          | 0                 |
| Slovakkia    | 3 238 849          | 0                 |
| Küpros       | 2 207 615          | 1 568 378         |
| Rotosi       | 2 176 841          | 0                 |
| Ungari       | 1 754 561          | 0                 |
| Hispaania    | 1 470 780          | 0                 |
| Kreeka       | 1 396 057          | 0                 |
| Moldova      | 539 262            | 0                 |
| Jordaania    | 412 006            | 0                 |
| Norra        | 300 008            | 223 216           |
| Uus-Meremaa  | 258 133            | 0                 |
| Panama       | 0                  | 2 387 299         |
| Lõuna-Korea  | 0                  | 890 855           |
| Hiina        | 0                  | 195 667           |
| <b>Kokku</b> | <b>541 746 246</b> | <b>82 290 262</b> |

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgmiselt:

| <b>Tegevusalad</b>       | <b>2009</b>        | <b>2008</b>       |
|--------------------------|--------------------|-------------------|
| Transpordivahendite müük | 460 007 698        | 0                 |
| Varuosade müük           | 33 943 443         | 0                 |
| Puidu töötlemine         | 22 193 284         | 58 357 891        |
| Ärikonsultatsioonid      | 8 178 063          | 9 711 564         |
| Parkimisteenus           | 5 780 342          | 0                 |
| Kaupade müük             | 5 385 365          | 14 220 807        |
| Muud teenused            | 3 607 741          | 0                 |
| Autode hindamisteenus    | 2 650 310          | 0                 |
| <b>Kokku</b>             | <b>541 746 246</b> | <b>82 290 262</b> |

**Lisa 19 Muud äritulud**

kroonides, aasta kohta

|                                 | 2009           | 2008           |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Kasum põhivara müügist          | 283 902        | 16 467         |
| Saadud viivised ja leppetrahvid | 53 542         | 78 233         |
| Tulu sihtfinantseerimisest      | 0              | 244 643        |
| Muud tulud                      | 312 251        | 37 534         |
| <b>Kokku</b>                    | <b>649 695</b> | <b>376 877</b> |

**Lisa 20 Ostetud kaupade ja teenuste kulud**

kroonides, aasta kohta

|                                       | 2009                | 2008               |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Transpordivahendid                    | -430 707 840        | 0                  |
| Muud kaubad, toore, materjal          | -22 220 759         | -53 175 817        |
| Alltöövõetud ja remondimaterjalid     | -745 728            | -2 274 782         |
| Elektri- ja soojusenergia             | -594 110            | -699 921           |
| Lepingute teenindamisega seotud kulud | -586 360            | -2 479 058         |
| Muud ostetud teenused                 | -48 914 415         | -503 988           |
| <b>Kokku</b>                          | <b>-503 769 212</b> | <b>-59 133 566</b> |

**Lisa 21 Mitmesugused tegevuskulud**

kroonides, aasta kohta

|                                                                         | 2009               | 2008               |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Haldus- ja bürookulud                                                   | -5 595 506         | -4 051 621         |
| Reklaamikulud                                                           | -3 370 223         | -149 607           |
| Transpordi- ja sõiduautode kulud                                        | -1 716 100         | -1 329 386         |
| Konsultatsioonid ja õigusabi                                            | -3 913 321         | -2 657 083         |
| Lootusetu ja ebatõenäolise laekumisega nõuete reservi kulu <sup>1</sup> | -4 042 755         | -32 465 012        |
| Lähetuskulud                                                            | -70 626            | -177 842           |
| Muud kulud                                                              | -818 769           | -1 100 361         |
| <b>Kokku</b>                                                            | <b>-19 527 300</b> | <b>-41 930 912</b> |

<sup>1</sup> Ebatõenäolise laekumisega nõuete reservi liikumised ja lootusetute nõuete mahakandmine:

|                                             | 2009              | 2008               |
|---------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Saldo perioodi algul (vt. ka lisa 4)        | -20 163 918       | -416 068           |
| Reservi suurendamine                        | -722 779          | -20 688 285        |
| Laekunud aruandeperioodil                   | 161 909           | 167 472            |
| Bilansist välja                             | 20 000 000        | 772 963            |
| <b>Saldo perioodi lõpul (vt. ka lisa 4)</b> | <b>-722 779</b>   | <b>-20 163 918</b> |
| Kantud kuludesse reservi moodustamata       | -3 319 976        | -11 944 199        |
| Reservi suurendamine (vähendamine)          | -722 779          | -20 520 813        |
| <b>Kasumiaruande kulud kokku</b>            | <b>-4 042 755</b> | <b>-32 465 012</b> |

**Lisa 22 Tööjõukulud**

kroonides, aasta kohta

|                | 2009               | 2008               |
|----------------|--------------------|--------------------|
| Töötasu        | -18 505 596        | -7 662 388         |
| Sotsiaalmaksud | -5 450 524         | -2 547 527         |
| <b>Kokku</b>   | <b>-23 956 120</b> | <b>-10 209 915</b> |

**Lisa 23 Muud ärikulud**

kroonides, aasta kohta

|                                           | 2009            | 2008            |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Arvelduste kursikahjum                    | -152 532        | -59 132         |
| Muud ärikulud                             | -31 507         | -248 244        |
| Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest | -4 974          | -93 005         |
| Kingitused, annetused                     | 0               | -71 700         |
| Maksude kulud                             | 0               | -145 876        |
| Sihtfinantseerimise kulud                 | 0               | -244 643        |
| <b>Kokku</b>                              | <b>-189 013</b> | <b>-862 600</b> |

**Lisa 24 Finantstulud ja -kulud**

kroonides, aasta kohta

|                                                          | 2009             | 2008              |
|----------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Kasum(-kahjum) finantsinvesteeringutelt                  | 0                | 5 911 090         |
| Intressitulud hoiustelt ja võlakirjadelt                 | 10 184 557       | 2 085 256         |
| Intressikulud hoiustelt ja võlakirjadelt                 | -7 411 430       | -5 908 322        |
| Dividenditulu                                            | 17 328           | 0                 |
| Kasum (-kahjum) tehingutest lühiajaliste väärtpaberitega | 3 273 782        | -7 006 900        |
| Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest                  | -95 797          | -139 989          |
| Muud finantstulud (- kulud)                              | -152 451         | -953 000          |
| <b>Finantstulud ja -kulud kokku</b>                      | <b>5 815 989</b> | <b>-6 011 865</b> |

**Lisa 25 Tulumaks**

Kontserni tulumaksukulu aruandeaastal oli 258 144 (2008: 0) Eesti krooni, mis oli arvestatud Balti Realiseerimiskeskus OÜ Läti tütarettevõtte kasumilt.

**Lisa 26 Tingimuslikud kohustused ning bilansivälised varad ja kohustused**

Pikaajaliste investeerimislaenude ja arvelduskrediidi tagatised on alljärgnevad:

- hüpoteek Eestis, Läänemaal asuvale AS Kestvuspuit kinnistule
- hüpoteek Balti Realiseerimiskeskus OÜ kinnistule
- hüpoteegid Balti Realiseerimiskeskus OÜ Läti ja Leedu tütarettevõtete kinnistutele
- kommertspant AS Kestvuspuit varadele ja tootmiseadmetele 10 000 000 krooni
- kommertspant Balti Realiseerimiskeskus OÜ varadele summas 6 258 640 krooni
- kommertspandid Balti Realiseerimiskeskus OÜ Läti ja Leedu tütarettevõtete varadele summas 35 657 850 krooni
- KredEx SA garantii 9 387 960 krooni

Lisaks eeltoodule on kontsern, seisuga 31.12.2010, andnud välja garantiid kolmandate osapoolte laenulepingute katteks kokku summas 3 700 000 krooni.

### Lisa 27 Tehingud seotud osapooltega kroonides

Aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtjat kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- tütarettevõtteid;
- sidusettevõtteid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid ehk sõsarettevõtteid (sh emaettevõtjat ja teisi tütarettevõtteid);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pere liikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid;

Kontsern ostis ja müüs teenuseid seotud osapooltelt(-le) alljärgnevalt:

| <b>Müügid</b>                                    | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Sidusettevõtted                                  | 0           | 312 800     |
| Emaettevõte                                      | 4 694 639   | 0           |
| Sõsarettevõtted                                  | 0           | 352 350     |
| Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted | 69 000      | 0           |
| <b>Ostud</b>                                     | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
| Sidusettevõtted                                  | 762 500     | 0           |
| Sõsarettevõtted                                  | 3 980 000   | 896 140     |
| Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted | 0           | 715 080     |
| <b>Nõuded ostjate vastu</b>                      | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
| Sidusettevõtted                                  | 0           | 60 518      |
| Emaettevõte                                      | 174 260     | 0           |
| <b>Kohustused</b>                                | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
| Sõsarettevõtted                                  | 174 600     | 0           |
| Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted | 0           | 46 610      |

Lisaks eelpool kirjeldatud tehingutele anti aruandeaastal seotud osapooltele (saadi seotud osapooltelt) lühiajalisi laene kokku summas 13 255 000 (2008: 19 567 487) krooni. Laene tagastati summas 16 204 934 (2008: 22 393 243) krooni. Laenudelt teeniti intressitulu 350 515 (2008: 408 079) krooni.

Laenuõue (laenukohustused) seotud osapooltele (seotud osapoolte ees) 31. detsembri 2009 seisuga on 17 356 600 (2008: 20 306 534).

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas allahindlusi ei olnud (2008: 22 013 717 krooni).

Aruandeperioodil on tegevjuhtkonna ja juhatuse liikmetele arvestatud tasusid ja antud muid soodustusi kokku summas 2 321 637 (2008: 2 404 698) krooni. Võrdlusperioodile on lisatud ka Balti Realiseerimiskeskus OÜ juhtuse liikmete tasud, mis eelmises majandusaasta aruandes ei kajastunud.

Aruandeperioodil ega võrdlusperioodil nõukogu liikmetele tasusid ei makstud ega soodustusi ei antud. Juhatuse ja nõukogu liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel ei kaasneks kontsernile lahkumishüvitise maksmist.

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2009. aastal, nii nagu ka 2008. aastal, moodustatud allahindlusi.

### Lisa 28 Bilansipäevajärgsed sündmused

Juunis 2010 lunastati viimased, jaanuris 2008 United Partners Group OÜ tütarettevõtte United Partners Investments OÜ poolt emiteeritud, võlakirjad.

### Lisa 29 Lisa konsolideeritud rahavoo juurde

kroonides, aasta kohta

Ärikasumi korrigeerimised koosnevad järgmistest mitterahalistest äritegevusega seotud tuludest ja kasumitest ning kuludest ja kahjumitest:

|                                                                | 2009             | 2008              |
|----------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Materiaalse põhivara amortisatsioon ja allahindlus (lisa 11)   | 4 231 100        | 2 720 449         |
| Materiaalse põhivara mahakandmise kahjum (lisa 22)             | 4 974            | 93 005            |
| Immateriaalse põhivara amortisatsioon ja allahindlus (lisa 12) | 2 250            | 4 500             |
| Materiaalse põhivara müügikasum (lisa 18)                      | -283 902         | -16 467           |
| Nõuete allahindlus                                             | 4 042 755        | 33 114 648        |
| <b>Ärikasumi korrigeerimised kokku</b>                         | <b>7 999 186</b> | <b>35 918 143</b> |

**Lisa 30 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss**  
kroonides, seisuga 31. detsember

|                                       | 2009             | 2008              |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Raha                                  | 494 119          | 0                 |
| Nõuded ja ettemaksed                  | 650 280          | 20 000 000        |
| <b>Käibevara kokku</b>                | <b>1 144 399</b> | <b>20 000 000</b> |
| Pikaajalised finantsinvesteeringud    | 3 180 000        | 600 000           |
| <b>Põhivara kokku</b>                 | <b>3 180 000</b> | <b>600 000</b>    |
| <b>VARAD KOKKU</b>                    | <b>4 324 399</b> | <b>20 600 000</b> |
| Laenukohustused                       | 0                | 885 550           |
| Võlad ja ettemaksed                   | 8 385            | 120 485           |
| <b>Lühiajalised kohustused kokku</b>  | <b>8 385</b>     | <b>1 006 035</b>  |
| <b>KOHUSTUSED KOKKU</b>               | <b>8 385</b>     | <b>1 006 035</b>  |
| Osakapital                            | 40 000           | 40 000            |
| Kohustuslik reservkapital             | 4 000            | 4 000             |
| Jaotamata kasum                       | 4 272 014        | 19 549 965        |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>               | <b>4 316 014</b> | <b>19 593 965</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b> | <b>4 324 399</b> | <b>20 600 000</b> |

**Lisa 31 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne**  
kroonides, aasta kohta

|                                | 2009             | 2008            |
|--------------------------------|------------------|-----------------|
| Müügitulud                     | 4 697 639        | 0               |
| Tegevuskulud                   | -14 658          | -116 010        |
| Muud ärikulud                  | -1 105           | 0               |
| <b>Ärikasum (-kahjum)</b>      | <b>4 681 876</b> | <b>-116 010</b> |
| <b>Finantstulud (-kulud)</b>   | <b>-39 827</b>   | <b>62 880</b>   |
| Kasum enne tulumaksustamist    | 4 642 049        | -53 130         |
| <b>Aruandeaasta puhaskasum</b> | <b>4 642 049</b> | <b>-53 130</b>  |

**Lisa 32 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne**  
kroonides, aasta kohta

|                                                       | 2009              | 2008             |
|-------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Ärikasum (kahjum)                                     | 4 681 876         | -116 010         |
| Valuutakursi kasum (kahjum)                           | 0                 | -1 573           |
| Äritegevusega seotud varade muutus                    | -150 280          | 0                |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus | -8 385            | -376 005         |
| <b>Rahavood äritegevusest kokku</b>                   | <b>4 523 211</b>  | <b>-493 588</b>  |
| Tütar- ja sidusettevõtete soetus                      | -2 640 000        | 0                |
| Tütar- ja sidusettevõtete müük                        | 0                 | 44 090           |
| Antud laenud                                          | -500 000          | -975 405         |
| Saadud intressid                                      | 173               | 0                |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest kokku</b>         | <b>-3 139 827</b> | <b>-931 315</b>  |
| Saadud laenud                                         | 0                 | 1 418 535        |
| Saadud laenude tagasimaksed                           | -889 265          | 0                |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest kokku</b>        | <b>-889 265</b>   | <b>1 418 535</b> |
| <b>Rahavood kokku</b>                                 | <b>494 119</b>    | <b>-6 368</b>    |
| <b>Raha perioodi algul</b>                            | <b>0</b>          | <b>6 368</b>     |
| Raha muutus                                           | 494 119           | -6 368           |
| <b>Raha perioodi lõpul</b>                            | <b>494 119</b>    | <b>0</b>         |

**Lisa 33 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne**

Kroonides

|                               | <b>Osakapital</b> | <b>Kohustuslik<br/>reserv-<br/>kapital</b> | <b>Jaotamata<br/>kasum<br/>(kahjum)</b> | <b>Kokku</b>      |
|-------------------------------|-------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|
| <b>Seisuga 31.12.2007</b>     | <b>40 000</b>     | <b>0</b>                                   | <b>19 607 095</b>                       | <b>19 647 095</b> |
| Eraldis kohustuslikku reservi | 0                 | 4 000                                      | -4 000                                  | 0                 |
| Aruandeaasta kahjum           | 0                 | 0                                          | -53 130                                 | -53 130           |
| <b>Seisuga 31.12.2008</b>     | <b>40 000</b>     | <b>4 000</b>                               | <b>19 549 965</b>                       | <b>19 593 965</b> |
| Aruandeaasta kasum            | 0                 | 0                                          | 4 642 049                               | 4 642 049         |
| Korrigeerimine ühinemisest    | 0                 | 0                                          | -19 920 000                             | -19 920 000       |
| <b>Seisuga 31.12.2009</b>     | <b>40 000</b>     | <b>4 000</b>                               | <b>4 272 014</b>                        | <b>4 316 014</b>  |

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

|                                                                                      | <b>2009</b>        | <b>2008</b>       |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Emaettevõtte konsolideerimata omakapital                                             | 4 316 014          | 19 593 965        |
| Tütarettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)  | -3 180 000         | -600 000          |
| Tütarettevõtete väärtuse korrigeerimine arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss) | 164 674 037        | 67 064 017        |
| <b>Kokku</b>                                                                         | <b>165 810 051</b> | <b>86 057 982</b> |

## SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

### United Partners Group OÜ osanikele

Olen auditeerinud OÜ United Partners Group (registrikood 11019333) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2009, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 5 kuni 34, on kaasatud käesolevale aruandele.

#### *Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas*

Juhatuse kohustuseks on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

#### *Audiitori kohustused*

Minu kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisin auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega, mis nõuab, et ma olen vastavuses eetikakoodeksiga ning et ma planeerin ja viin auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunne, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi. Tütarettevõtte Balti Realiseerimiskeskus OÜ ja tema tütarettevõtted Baltijos Realizacijos Centras UAB ja Baltijas Realizacijos Centrs SIA, mis kokku moodustavad kontserni varadest 66% ja tuludest 93%, on auditeeritud teiste audiitorite poolt. Ma ei ole antud tütarettevõtete aruandeid auditeerinud, kuid olen saanud audiitorite aruanded ja oma aruandes tuginen konsolideeritud aastatruandes toodud tütarettevõtete finantsnäitajate osas teiste audiitorite aruannetele.

Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usun, et minu kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane arvamuse avaldamiseks.

#### *Märkusega arvamuse avaldamise alus*

Ettevõtte bilansis on seisuga 31.12.2009 bilanskikirjel „varud ja müügiootel varad“ kajastatud tütarettevõtte OÜ Balti Realiseerimiskeskuse tütarettevõtte Baltijos Realizacijos Centras UAB varusid 8 360 tuhande krooni ulatuses, mida pole netorealiseerimismaksumuseni alla hinnatud. Kui nimetatud varud oleksid seisuga 31.12.2009.a. alla hinnatud netorealiseerimismaksumuseni, oleksid kontserni varad aruandeperioodi lõpu seisuga ja kontserni kasum perioodil 2009.a. allahindluse summa võrra väiksemad. Kontserni bilansis on kajastatud seisuga 31.12.2009.a. Baltijos Realizacijos Centras UAB nõudeid summas 1 495 tuhat krooni, mille laekumine on ebatõenäoline. Kui nimetatud nõuded kajastataks ebatõenäoliselt laekuvatena, väheneksid kontserni 31. detsembri 2009 seisuga koostatud bilansis kajastatud nõuded ostjatele ja 2009. aasta majandustulemus 1 495 tuhande krooni võrra.

*Arvamus*

Minu arvates, välja arvatud lõigus *Märkusega arvamus avaldamise alus* kirjeldatud asjaolu võimalik mõju, kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt United Partners Group OÜ (11019333) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2009 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Audiitorühingu Tulekivi SP OÜ nimel,

Signe Pius  
Juhtivaudiitor,  
Tunnistuse nr. 425  
Tallinnas, 20. detsember 2010

**MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK**

OÜ United Partners Group juhatus teeb ettepaneku katta aruandeaasta kahjum summas 3 721 209 krooni eelmiste perioodide jaotamata kasumite arvelt.

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2009

42 240 432 krooni

10. oktoober 2010

---

Juhatuse liige  
Mart Tooming

## Juhatuse allkirjad 2009. a. majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitan OÜ United Partners Group 2009. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.

---

Juhatuse liige  
Mart Tooming

10. oktoober 2010

**United Partners Group OÜ****OSANIKE NIMEKIRI**

seisuga 10. Oktoober 2010

| Jrk nr | Osaniku nimi, isiku- või registrikood | Aadress | Osa väärtus   | Osa omandamise aeg | Osa omandamise alus |
|--------|---------------------------------------|---------|---------------|--------------------|---------------------|
| 1.     | MT Finantsid OÜ<br>11017357           | Tallinn | 20 000 krooni | 23.02.2005         | Ost-müük            |
| 2.     | Tarmo Rooteman<br>37307214220         | Tallinn | 20 000 krooni | 22.04.2004         | Ost-müük            |

---

Juhatuse liige  
Mart Tooming

**OÜ United Partners Group konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le**

| <b>EMTAK Tegevusala</b> |                                         | <b>2009</b>      |
|-------------------------|-----------------------------------------|------------------|
| 70 221                  | Finantsjuhtimise nõustamine             | 4 697 639        |
|                         | <b>Konsolideerimata müügitulu kokku</b> | <b>4 697 639</b> |

## Aruande digitaalallkirjad

United Partners Group OÜ (registrikood: 11019333) 01.01.2009 - 31.12.2009 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| MART TOOMING       | Juhatuse liige     | 28.12.2010           |

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala            | EMTAK kood | Müügitulu (EEK) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|-----------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Valdusfirmade tegevus | 64201      | 4697639         | 100.00%     | Jah            |

## Sidevahendid

| Liik            | Sisu                       |
|-----------------|----------------------------|
| Telefon         | +372 6616450               |
| Faks            | +372 6616455               |
| E-posti aadress | mart.tooming@upartners.net |