

UNITED PARTNERS GROUP OÜ

Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne
31. detsembril 2011. a lõppenud
majandusaasta kohta

KONSOLIDEERIMISGRUPI MAJANDUSAASTA ARUANNE

OÜ UNITED PARTNERS GROUP

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2011
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2011

Registrikood: 11019333

Aadress: Tartu mnt. 2
Tallinn
10145
Harjumaa

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

e-post: info@unitedpartners.ee

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
KONSOLIDEERITUD BILANSS	5
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	6
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	7
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	8
LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	9
Lisa 2 Raha	18
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	18
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	18
Lisa 5 Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	18
Lisa 6 Varud	18
Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud	19
Lisa 8 Sidusettevõtted	19
Lisa 9 Muud aktsiad ja osad	20
Lisa 10 Tütarettevõtted	20
Lisa 11 Kinnisvarainvesteeringud	20
Lisa 12 Materiaalne põhivara	21
Lisa 13 Laenukohustused	21
Lisa 14 Kapitali- ja kasutusrent	22
Lisa 15 Võlad ja ettemaksed	23
Lisa 16 Osakapital	23
Lisa 17 Müügitulud	24
Lisa 18 Muud äritulud	25
Lisa 19 Ostetud kaupade ja teenuste kulud	25
Lisa 20 Mitmesugused tegevuskulud	25
Lisa 21 Tööjõukulud	26
Lisa 22 Muud ärikulud	26
Lisa 23 Finantstulud ja -kulud	26
Lisa 24 Tulumaks	26
Lisa 25 Tingimuslikud kohustused ning bilansivälised varad ja kohustused	26
Lisa 26 Tehingud seotud osapooltega	27
Lisa 27 Lisa konsolideeritud rahavoo juurde	28
Lisa 28 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	28
Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	29
Lisa 30 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne	29
Lisa 31 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	30
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	31
Juhatuse allkirjad 2011. a. majandusaasta aruandele	32

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:	
Kestvuspuit AS	100%
Metkall OÜ	100%
Accurate Arendus OÜ	100%
Bulmonix Trade OÜ	99,3%
• United Partners Advisory OÜ	100%
• United Partners Property OÜ	100%
• United Partners Asset Management OÜ	100%

Kontsernil ei olnud aastal 2011 olulisi arendustegevuse projekte ning ka aastal 2012 ei ole plaanis neid teha.

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

Tallinnas,
10. mail 2012

Juhatuse liige
Mart Tooming

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

KONSOLIDEERITUD BILANSS

eurodes, seisuga 31. detsember

	2011	2010	Lisa
Raha	1 514 971	452 091	2
Lühiajalised finantsinvesteeringud	355 482	54 829	3
Nõuded ja ettemaksed	151 375	974 557	4
Varud	863 504	2 655 954	6
Käibevara kokku	2 885 332	4 137 431	
Pikaajalised finantsinvesteeringud	3 766 461	1 749 090	7
Kinnisvarainvesteeringud	45 640	0	11
Materiaalne põhivara	608 113	4 283 054	12
Põhivara kokku	4 420 214	6 032 144	
VARAD KOKKU	7 305 546	10 169 575	
Laenukohustused	109 052	2 353 062	13
Võlad ja ettemaksed	285 423	1 905 579	15
Lühiajalised kohustused kokku	394 475	4 258 641	
Pikaajalised laenukohustused	112 612	1 945 339	
Pikaajalised liisingukohustused	7 875	24 634	
Pikaajalised eraldised	0	104 264	
Pikaajalised kohustused kokku	120 487	2 074 237	13
KOHUSTUSED KOKKU	514 962	6 332 878	
Osakapital	2 556	2 556	16
Kohustuslik reservkapital	256	256	
Jaotamata kasum	6 787 772	3 833 885	
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	6 790 584	3 836 697	
OMAKAPITAL KOKKU	6 790 584	3 836 697	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	7 305 546	10 169 575	

Lisad lehekülgedel 9-31 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

eurodes, aasta kohta

	2011	2010	Lisa
Müügitulud	3 025 074	39 161 592	17
Muud äritulud	43 215	50 648	18
Ostetud kaupade ja teenuste kulud	-1 931 836	-36 249 305	19
Mitmesugused tegevuskulud	-287 086	-944 894	20
Tööjõu kulud	-403 420	-1 252 825	21
Põhivara kulum	-110 621	-250 391	12
Muud ärikulud	-10 382	-22 841	22
Ärikasum	324 944	491 985	
Finantstulud (-kulud)	556 134	829 649	23
Kasum enne tulumaksustamist	881 078	1 321 634	
Tulumaks	-79 800	10 017	24
Aruandeaasta puhaskasum	801 278	1 331 651	
sh. emaettevõtte omanike osa puhaskasumist	801 278	1 331 651	

Lisad lehekülgedel 9-31 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

eurodes, aasta kohta

	2011	2010	Lisad
Ärikasum	324 944	491 985	
Korrigeerimised	70 727	287 691	27
Finantstulud (-kulud) tehingutest lühiajaliste väärtpaberitega	-50 135	9 881	
Valuutakursi kasum (-kahjum)	22 864	-32 785	23
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	823 182	549 625	
Varude muutus	1 792 450	-108 436	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-1 620 155	-678 297	
Makstud intressid	-16 496	-195 014	
Makstud ettevõtte tulumaks	-79 800	0	24
Rahavood äritegevusest kokku	1 267 581	324 650	
Põhivara soetus	-32 011	-51 079	12
Kinnisvarainvesteeringute soetus	-45 640	0	11
Põhivara müük müügihinnas	28 193	71 888	
Tütar- ja sidusettevõtete soetus	-1 342	-6 263	8
Tütar- ja sidusettevõtete müük	672 130	17 256	
Eriotstarbeliste ettevõtete soetus	-9074	-8 053	8
Eriotstarbeliste ettevõtete müük	0	3 963	
Kauplemiseesmärkidel soetatud derivatiivide ost	-399 970	-115 035	
Kauplemiseesmärkidel soetatud derivatiivide müük	45 477	299 803	
Antud laenud	-190 900	0	
Antud laenude tagasimaksed	712 786	0	
Saadud intressid	3 658	15 859	
Rahavood investeerimistegevusest kokku	783 307	228 339	
Saadud laenud ning emiteeritud võlakirjad	702 395	2 517 425	
Saadud laenude tagasimaksed ja võlakirjade lunastamine	-1 330 322	-2 958 791	
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-59 881	-79 559	14
Makstud dividendid	-300 200	0	24
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-988 008	-520 925	
Rahavood kokku	1 062 880	32 064	
Raha perioodi algul	452 091	420 027	
Raha muutus	1 062 880	32 064	
Raha perioodi lõpul	1 514 971	452 091	2

Lisad lehekülgedel 9-31 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

eurodes

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Põhivara ümberrhindluse reserv	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv oma- kapital kokku
Sisuga 31.12.2009	2 556	256	4 007 146	2 699 659	6 709 617
Korrigeerimine osaluse muutusest tütarettevõtetes ¹	0	0	-4 007 146	-197 425	-4 204 571
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	1 331 651	1 331 651
Seisuga 31.12.2010	2 556	256	0	3 833 885	3 836 697
Korrigeerimine osaluse muutusest tütarettevõtetes ¹	0	0	0	2 152 609	2 152 609
Aruandeaasta kasum	0	0	0	801 278	801 278
Seisuga 31.12.2011	2 556	256	0	6 787 772	6 790 584

¹ Seoses osaluse muutusega tütarettevõttes asendatakse varasem rida-realt konsolideerimine investeeringu kajastamiseks sidusettevõttesse turuväärtuses (vt. ka lisad 8 ja 10)

Täpsem informatsioon osakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 16.

Lisad lehekülgedel 9-31 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 2011 majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale 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 eurodes.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

A. Arvestuspõhimõtete ja informatsiooni esitusviisi muutused

Eesti Vabariik ühines 1. jaanuaril 2011 euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on OÜ United Partners Group arvestusvaluutaks alates 1. jaanuarist 2011 euro. Muutus arvestusvaluutas on kajastatud edasiulatuvalt. Seisuga 1. jaanuar 2011 on emaettevõtte ja Eestis asuvad tütarettevõtted arvestanud raamatupidamiskontode saldod ümber, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro.

Aruandes esitatud võrdlusandmed on eurodest kroonidesse ümber arvestatud üleminekukursiga 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi.

Aruandlus- ja võrdlusperioodi võrreldavust mõjutab oluliselt Balti Realiseerimiskeskus OÜ grupi rida-realt kajastamise lõpetamine, seoses 50% osaluse võõrandamisega, ning edasine kajastamine sidusettevõtteks (vt. ka lisad 8 ja 10).

B. 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.

C. Investeering sidusettevõtetesse

Sidusettevõte on ettevõte, 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 õiglast väärtusest, kajastavad sidusettevõtteid konsolideeritud aruannetes õiglast väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.

Õiglast 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“.

D. Eriotstarbeliste ettevõtete (kajastatud sidusettevõtjatena) mittekonsolideerimine

Kontsern omas aruandeaastal, OÜ United Partners Asset Management kaudu, kolme 100 %-lise osalusega ettevõtet (osalus omakapitalis). Eestis registreeritud eriotstarbelised ettevõtted: OÜ United Russia & CIS, OÜ United Baltic Sea ja OÜ United Commodities. Need ettevõtted on sarnased investeerimisfondidele.

Kuigi OÜ United Partners Asset Management omas 100 % nende eriotstarbeliste ettevõtete hääleõigusest, ei kontrollinud ta neid ettevõtteid ja seetõttu ei ole nende ettevõtete finantsnäitajad käesolevas raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud. Võlakirjade emissiooni kaudu on kaasatud kolmandatest osapooltest investorite vahendid. Kõik riskid ja hüved ning investeeringutelt saadav tulu jaotatakse investoritele võlakirjade väärtuse muutuse kaudu.

Kontsern saab tuluna valitsemistasu, millele lisandub lepinguliste tingimuste täitmisel edukustasu. Kõik valitsemis- ja edukustasud, mida makstakse eriotstarbeliste ettevõtete varade valitsemise eest, on turutingimustel ja need on sarnased teistele Eesti sarnastele investeerimisettevõtetele. Eelnevast tulenevalt hindab juhtkond, et kontsern ei kontrolli eriotstarbelisi ettevõtteid, kuna neli puudub õigus eriotstarbelistest ettevõtetest kasu saamise eesmärgil nende ettevõtete tegevust ja finantspoliitikat kontrollida, vaid saab selle asemel rahavoogusid valitsemis- ja edukustasudest, sest pakub fondijuhina valitsemisteenuseid turutingimustel.

E. 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.

F. Investeering tütar- ja sidusettevõtetesse emaettevõtte konsolideerimata bilansis

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded. Emaettevõtte esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse, mis

konsolideerimata bilansis (esitatud lisas 28) on kajastatud soetusmaksumuses (miinus vajadusel allahindlused).

Tütär- 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 investeringu vähendusena.

G. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluutaks on euro, 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 Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtiva Euroopa Keskpanka 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".

H. Tulu kajastamine

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

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.

I. 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.

J. 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 kulusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad

maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglases 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 tururegulatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

Pärast alget arvelevõtmist kajastatakse kõiki finantsvarasid õiglases väärtuses, v.a.:

- a) nõuded teiste osapoolte vastu, mida kontsern ei ole soetanud edasimüügi eesmärgil ja lunastustähtajani 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.

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevat tehingukulutusi. Börsil noteeritud väärtpaberite puhul baseerub õiglane väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Euroopa Keskpanga 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 õiglases 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 õiglases 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 kokkeseelt kasumiaruandes.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil 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 laenuid, 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:

- a) 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);
- b) 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 tuluseusemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);
- c) Õiglase väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla nende õiglasele väärtusele.

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

Väärtuse languse tühistamised:

- (a) 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.
- (b) Nende finantsvarade puhul, mida kajastatakse soetusmaksumuses, kuna nende õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt määratav, allahindlusi ei tühistata.
- (c) Õiglasel väärtusel väärtuse muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi kajastatavate finantsvarade allahindluse tühistamisel lähtutakse järgnevast: 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".

K. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse kontserni tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus tagasimaksed 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.

L. 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 tootmismahutustest.

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".

M. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida kontsern hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglases väärtuses, mis baseerub iga-aastasel sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal, tuginedes hiljuti toimunud tehingute hindadele sarnaste objektide osas (korregeerides hinnangut erinevuste suhtes). Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes eraldi kirjel "Kasum/kahjum kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest" (kirjetel "Muud ärikulud"/"Muud äritulud"). Õiglase väärtuse meetodil kajastatavatelt kinnisvarainvesteeringutelt ei arvestata amortisatsiooni. Kinnisvarainvesteeringuobjekte, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

Kinnisvarainvesteeringu kajastamine bilansis lõpetatakse objekti võõrandamise või kasutusest eemaldamise korral, kui varast ei teki eeldatavasti tulevast majanduslikku kasu. Kinnisvarainvesteeringu kajastamise lõpetamisest tekkinud kasum või kahjum kajastatakse lõpetamise perioodi kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Kui kinnisvaraobjekti kasutamise eesmärk muutub, klassifitseeritakse vara bilansis ümber. Alates muutuse toimumise kuupäevast rakendatakse objekti suhtes selle vararühma arvestuspõhimõtteid, kuhu objekt on üle kantud.

N. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 10 000 eurost ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 eurot, 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 materiaalet 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 õiglase 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 müügiototel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real käibevara rühmas. Müügiototel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglasest väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

O. 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.

P. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühiajajalised 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 tuletisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglasest väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksamisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest 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.

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.

Q. Kontserni tulu maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Alates 1. jaanuarist 2008. a on maksumääraks 21/79 netodividendidelt. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt

jääb püsima tulumaksumäär 21/79 ka peale 1. jaanuari 2011. a väljamakstud dividendidelt. 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 16.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

R. 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.

S. 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 amortiseerimisühikutest. 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.

T. 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.

U. Majanduskriisi mõjud

Juhtkonnal ei ole võimalik usaldusväärselt ennustada, milline on võimaliku, tulevikus tekkiva, 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

eurodes, seisuga 31. detsember

	2011	2010
Raha kassas	6 409	53 991
Raha arvelduskontol	456 265	398 100
Üleöödeposiit	1 052 297	0
Raha kokku	1 514 971	452 091

Arvelduskonto ja tähtajalised deposiidid teenivad intressi kuni 0,12 % aastas.

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud

eurodes, seisuga 31. detsember

	2011	2010
Võlakirjad		
sh. Soetusmaksumuses	405 617	44 946
Neto kasum (kahjum) investeeringutelt	-50 135	9 883
Korrigeeritud soetusmaksumuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	355 482	54 829

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

eurodes, seisuga 31. detsember

	2011	2010
Nõuded ostjate vastu	128 730	647 133
Muud lühiajalised nõuded	0	55 824
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 5)	17 103	128 110
Ettemaksed teenuste eest	5 542	143 490
Nõuded ja ettemaksed kokku	151 375	974 557

Lisa 5 Maksude ettemaksed ja tagasinõuded

eurodes, seisuga 31. detsember

	2011	2010
Käibemaks	17 103	119 657
Kasumimaks	0	8 453
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded kokku	17 103	128 110

Lisa 6 Varud

eurodes, seisuga 31. detsember

	2011	2010
Tooraine ja materjal	215 128	246 307
Valmistoodang	533 348	494 831
Müügiks ostetud kaup	115 028	1 914 817
Varud kokku	863 504	2 655 954

Varud on aastalõpu seisuga inventeeritud, üle- ega puudujääke ei olnud. Varusid 2011. aastal allahinnatud ei ole (2010: 0). Valmistoodangu jääk on võetud bilansis arvele tootmisomahinnas.

Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud

eurodes, seisuga 31. detsember

	2011	2010
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 8)	2 958 808	1 478 808
Muud aktsiad ja osad (lisa 9)	807 653	270 281
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	3 766 461	1 749 090

Lisa 8 Sidusettevõtted

Kontserni osalused eurodes seisuga 31. detsember

Nimi	Asukoha maa	Osalus % 2011	Osalus % 2010	Kontserni osa omakapitalist		Investeeringu bilansiline väärtus	
				2011	2010	2011	2010
Grandeo Holdings OÜ	Eesti	50%	50%	873 110	941 262	936 518	935 176
Balti Realiseerimiskeskus OÜ ¹	Eesti	50%	100%	1 872 868	0	2 013 216	0
BRC Trading OÜ ²	Eesti	0%	49%	0	19 439	0	0
United Commodities OÜ ³	Eesti	100%	100%	3 834	3 834	3 834	0
United Russia & CIS OÜ ³	Eesti	100%	100%	2 684	2 684	2 684	0
United Baltic Sea OÜ ³	Eesti	100%	100%	2 556	2 556	2 556	0
Juhtimise Partnerid OÜ ⁴	Eesti	0%	20%	0	0	0	537 369
Kokku						2 958 808	1 478 808

¹ Seoses ostu-müügi tehingu tulemusel muutunud osalusega on investeering OÜ-sse Balti Realiseerimiskeskus ümberklassifitseeritud investeeringuks sidusettevõttesse.

² BRC Trading OÜ, varasema ärinimega Skinest Car Trade OÜ, võõrandati aruandeaastal OÜ-le Balti Realiseerimiskeskus.

³ Eriotstarbelised ettevõtted

⁴ Seoses Juhtimise Partnerite OÜ likvideerimisega ja osade ostu-müügi lepingutega, asendus 20%-line osalus eelnimetatud ettevõttes 4,776 %-lise osalusega Terminali Partnerite OÜ-s.

Ühegi sidusettevõtte aktsiad või osad ei ole börsil noteeritud.

Finantstulud (-kulud) sidusettevõtete aktsiatelt :

Nimi	2011	2010
Grandeo Holdings OÜ	0	935 176
BRC Trading OÜ	4 814	0
Kokku	4 814	935 176

Sidusettevõtetesse tehtud investeeringute mutused :

	2011	2010
Bilansiline väärtus perioodi alguses	1 478 808	554 625
Soetused perioodi jooksul	10 416	941 439
Ümberklassifitseerimine	1 464 770	0
Müügid perioodi jooksul müügihinnas	0	-17 256
Finantstulu(-kulu) tehingutestsidusettevõtetega	4 814	0
Bilansiline väärtus perioodi lõpul (lisa 7)	2 958 808	1 478 808

Lisa 9 Muud aktsiad ja osad

Kontserni osalused eurodes seisuga 31. detsember

Nimi	Asukoha maa	Osalus % 2011	Osalus % 2010	Investeeringu bilansiline väärtus 2011	Investeeringu bilansiline väärtus 2010
Freenergy OÜ	Eesti	0,886%	0,886%	270 284	270 281
Terminali Partnerite OÜ	Eesti	4,776%	0%	537 369	0
Kokku				807 653	270 281

Lisa 10 Tütarettevõtted

Kontserni osalused eurodes seisuga 31. detsember

Nimi	Asukoha maa	Osalus % 2011	Osalus % 2010	Kontserni osa omakapitalist 2011	Kontserni osa omakapitalist 2010
United Partners Investments OÜ	Eesti	100%	100%	6 325 414	5 700 169
United Partners Advisory OÜ	Eesti	100%	100%	81 779	6 340
United Partners Asset Management OÜ	Eesti	100%	100%	2 556	511 852
United Partners Property OÜ	Eesti	100%	0%	2 556	0
Kestvuspuit AS	Eesti	100%	100%	1 171 693	1 243 223
Balti Realiseerimiskeskus OÜ ¹	Eesti	50%	100%	0	4 413 303
Metkall OÜ	Eesti	100%	100%	71 388	53 848
Accurate Arendus OÜ	Eesti	100%	100%	2 577	2 515
Bulmonix Trade OÜ	Eesti	99,3%	99,3%	8 385	28 445

¹ Aruandeaastal võõrandas ettevõtte 50%-lise osaluse OÜ-s Balti Realiseerimiskeskus kolmandale osapoolle, mille tulemusena on investeering OÜ-sse Balti Realiseerimiskeskus seisuga 31.12.11 kajastatud sidusettevõtete grupis. Osaluse eest tasuti rahas. Tehingu tulemusena realiseeriti ka, OÜ Balti Realiseerimiskeskus, 50% ostuga seonduv eraldis.

Ühegi tütarettevõtte aktsiad või osad ei ole börsil noteeritud.

Lisa 11 Kinnisvarainvesteeringud

eurodes

2011.a toimunud muutused

Ostud ja parendused	45 640
Saldo 31.12.2011	45 640

Lisa 12 Materiaalne põhivara
eurodes

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	KOKKU
Jääkväärtus 31.12.2009	4 181 252	613 550	35 055	5 842	4 835 700
Saldo seisuga 31.12.2009					
Soetusmaksumus	4 302 318	1 082 029	70 355	5 842	5 460 545
Akumuleeritud kulum	-121 066	-468 479	-35 301	0	-624 845
2010.a. toimunud muutused					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	2 239	18 376	24 636	5 829	51 079
Ümberklassifitseerimised	5 842	0	0	-5 842	0
Lisandumised äriühenduste kaudu (korrigeerimine)	-298 452	0	0	0	-298 452
Müüdud ja kuludesse kantud põhivara	0	-38 903	-36 501	0	-75 404
Müüdud ja kuludesse kantud põhivara akumuleeritud kulum	0	7 781	12 740	0	20 521
Amortisatsioonikulu	-103 097	-121 016	-26 278	0	-250 391
Jääkväärtus 31.12.2010	3 787 785	479 788	9 653	5 829	4 283 054
Saldo seisuga 31.12.2010					
Soetusmaksumus	4 011 948	1 061 502	58 491	5 829	5 137 769
Akumuleeritud kulum	-224 163	-581 714	-48 838	0	-854 715
2011.a. toimunud muutused					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	19 700	22 080	0	7 560	49 340
Ümberklassifitseerimised	0	0	0	-5 829	-5 829
Väljumised äriühenduste kaudu	-3 586 969	-12 184	-8 679	0	-3 607 831
Amortisatsioonikulu	-17 332	-92 784	-505	0	-110 621
Jääkväärtus 31.12.2011	203 184	396 900	469	7 560	608 113
Saldo seisuga 31.12.2011					
Soetusmaksumus	505 544	1 450 165	22 639	7 560	1 985 908
Akumuleeritud kulum	-302 360	-1 053 265	-22 170	0	-1 377 795

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2011 oli 452 828 (31.12.2010 : 443 778) eurot.

Lisa 13 Laenukohustused
eurodes, seisuga 31. detsember

2011	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Arvelduskrediit ¹	46 102	0	46 102
Kapitalirendikohustus (lisa 14)	23 182	7 875	31 057
Pikaajalised pangalaenu ²	39 768	112 612	152 380
Laenukohustused kokku	109 052	120 487	229 539

2010	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Arvelduskrediit	1 525 236	0	1 525 236
Kapitalirendikohustus (lisa 14)	82 270	24 634	106 904
Pikaajalised pangalaenud	627 280	1 945 339	2 572 619
Pikaajalised eraldised	0	104 264	104 264
Muud laenud	118 276	0	118 276
Laenukohustused kokku	2 353 062	2 074 237	4 427 300

¹ Arvelduskrediidi limiit on 128 000 eurot ja intressimäär 6 kuu Euribor +1,9%.

² Pikaajalise investeerimislaenu väljastajaks on Swedbank. Laenu lõpliku tagastamise tähtaeg on 2015 ja intressimäär 6 kuu Euribor + 1,6%.

Saadud laenudelt on aruandeperioodil arvestatud intresse kokku 17 496 (2010: 178 614) eurot.

Kõikide laenude alusvaluutaks on EUR.

Pikaajaliste investeerimislaenude ja arvelduskrediitide tagatiste kohta on info toodud lisas 25.

Lisa 14 Kapitali- ja kasutusrent eurodes

Kontsern rentnikuna

Kontsern on kapitalirendi tingimustel soetanud transpordivahendeid ja tootmisseadmeid.

Vastavalt rendilepingutele ei ole rentnikul õigust anda vara allrendile ilma rendileandja kirjaliku loata.

Rendilepingud ei sea piiranguid kontserni dividendi- ega finantseerimispoliitikale, lepingute lõppedes läheb omandiõigus üle kontsernile.

Kapitalirendile võetud vara ei ole edasi antud allrendile.

Nimetatud soetustest on kontsernil seisuga 31.detsember järgmised kohustused:

	2011	2010
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	23 182	82 270
Maksetähtajaga kuni 1-5 aastat	7 875	24 634
Kapitalirendikohustus kokku	31 057	106 904

	Intressimäär	Tagasimakse tähtaeg
SEB Liising AS	6,6%-7,4%	2011
Swedbank Liising AS	6 kuu Euribor+1,8%	2011-2013
Tagasimaksed	59 881	79 559
Tasutud intresse	2 117	6 676

Kapitalirendile võetud masinate ja seadmete jääkväärtus 31.12.2011 seisuga oli 103 234 (31.12.2010: 355 350) euri.

Kasutusrent

Aruandeaastal oli kasutusrendile võetud ametiautode rendikulu kokku 9 905 (2010: 41 966) eurot. Eelseisvate perioodide rendikulu mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest eeldatavalt 47 613 (31.12.2010: 88 157) eurot.

Lisa 15 Võlad ja ettemaksed

eurodes, seisuga 31. detsember

	2011	2010
Võlad tarnijatele	88 233	1 028 057
Võlad töövõtjatele	14 677	126 858
Maksuvõlad ¹	30 651	46 152
Saadud ettemaksed	27 975	260 473
Muud võlad	123 887	444 039
Võlad ja ettemaksed kokku	285 423	1 905 579

¹ Maksuvõlad jagunevad maksuliikide lõikes järgmiselt:

	2011	2010
Käibemaks	10 054	10 323
Üksikisiku tulumaks	5 249	5 663
Sotsiaalmaks	13 455	26 202
Muud maksud	1 893	3 963
Maksuvõlad kokku	30 651	46 152

Lisa 16 Osakapital

seisuga 31. detsember

	2011	2010
Oskapital (eurodes)	2 556	2 556
Osade arv (tk)	2	2
Osade nimiväärtus (eurodes)	1 278	1 278

Kontserni potentsiaalne tulumaksukohustus

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsembril 2011 moodustab 6 787 772 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 1 425 432 eurot. Seega saab dividendidena välja maksta 5 362 340 eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2011.

Lisa 17 Müügitulud

eurodes, aasta kohta

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgmiselt:

Geograafilised piirkonnad	2011	2010
Leedu	54 000	11 612 481
Eesti	2 711 592	8 180 804
Valgevene	0	3 619 805
Läti	35 561	2 941 470
Soome	5 324	2 421 512
Saksamaa	0	2 166 836
Poola	0	1 935 711
Venemaa	10 498	1 867 542
Tsehhi	0	496 657
Kazahstan	0	441 199
Rootsi	0	418 014
Belgia	0	358 820
Itaalia	0	329 256
Holland	0	253 866
Ukraina	0	239 371
Bulgaaria	0	232 753
Inglismaa	0	222 750
Taani	19 922	189 540
Prantsusmaa	0	164 637
Küpros	188 177	163 944
Norra	0	123 135
Turkmenistan	0	95 794
Moldova	0	83 795
Sloveenia	0	73 800
Gruusia	0	67 642
Ungari	0	64 145
Slovakkia	0	59 300
USA	0	48 790
Saudi-Araabia	0	37 600
Iraak	0	32 410
Makedoonia	0	28 890
Azerbaidžan	0	28 714
Egiptus	0	26 100
Afganistan	0	23 946
Kreeka	0	22 160
Shveits	0	21 486
Uus-Meremaa	0	19 780
Liibüa	0	17 903
Rumeenia	0	11 719
Muud riigid	0	17 512
Kokku	3 025 074	39 161 592

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgmiselt:

Tegevusalad	2011	2010
Transpordivahendite müük	0	36 003 147
Varuosade müük	0	244 980
Kuivatatud ja immutatud puitmaterjali müük	1 665 716	1 513 553
Ärikonsultatsioonid ja edukustasu	538 881	201 940
Parkimisteenus	0	195 778
Kaupade müük	806 612	568 275
Autode hindamisteenus	0	119 502
Muud teenused	13 865	314 416
Kokku	3 025 074	39 161 592

Lisa 18 Muud äritulud

eurodes, aasta kohta

	2011	2010
Kasum põhivara müügist	28 193	17 005
Saadud viivised ja leppetrahvid	0	0
Rendi- ja üüritulu	13 422	7 669
Sihtfinantseerimise tulud	0	5 113
Kasum valuutakursi muutusest	1 050	0
Muud tulud	550	20 861
Kokku	43 215	50 648

Lisa 19 Ostetud kaupade ja teenuste kulud

eurodes, aasta kohta

	2011	2010
Transpordivahendid	0	-33 871 069
Muud kaubad, toore, materjal	-1 760 743	-1 418 080
Alltöövõttud ja remondimaterjalid	-66 056	-60 233
Elektri- ja soojusenergia	-43 380	-42 715
Muud ostetud teenused	-61 657	-857 208
Kokku	-1 931 836	-36 249 305

Lisa 20 Mitmesugused tegevuskulud

eurodes, aasta kohta

	2011	2010
Haldus- ja bürookulud	-87 592	-497 727
Reklaamikulud	-3 140	-73 332
Transpordi- ja sõiduautode kulud	-61 065	-179 636
Konsultatsioonid ja õigusabi	-112 786	-29 626
Lootusetu ja ebatõenäolise laekumisega nõuete reservi kulu ¹	20 546	-54 305
Lähetuskulud	-2 769	-1 199
Muud kulud ja ostetud teenused	-40 280	-109 070
Kokku	-287 086	-944 894

¹ Aruandeperioodi lootusetu ja ebatõenäolise laekumisega seotud nõuete reservi kulu positiivne summa tuleneb varem lootusetuks laekumiseks kantud nõude ennistamisest. Nõude ennistamine on põhjendatud.

Lisa 21 Tööjõukulud

eurodes, aasta kohta

	2011	2010
Töötasu	-299 737	-950 655
Sotsiaalmaksud	-103 683	-302 170
Kokku	-403 420	-1 252 825

Lisa 22 Muud ärikulud

eurodes, aasta kohta

	2011	2010
Arvelduste kursikahjum	0	-16 055
Kahjum põhivara mahakandmisest	-8 845	0
Maksude kulud	-16	-821
Sihtfinantseerimise kulud	0	-5 113
Muud ärikulud	-1 521	-851
Kokku	-10 382	-22 841

Lisa 23 Finantstulud ja -kulud

eurodes, aasta kohta

	2011	2010
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	597 243	940 519
Intressitulu hoiustelt ja võlakirjadelt	3 658	100 311
Intressikulu laenudelt, võlakirjadelt ja liisingult	-17 496	-168 733
Finantstulu (kulu) tehingutest lühiajaliste väärtpaberitega	-50 135	0
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	22 864	-42 448
Finantstulud ja -kulud kokku	556 134	829 649

Lisa 24 Tulumaks

Kontserni aruandeperioodi tulumaksu kulu, 79 800 eurot, kajastab väljamakstud dividendidelt arvestatud tulumaksu.

Võrdlusperioodi tulumaksu positiivne korrektsioon oli 10 017 eurot, s.h. Balti Realiseerimiskeskus OÜ Läti tütarettevõtte kasumilt 6 025 eurot ja Leedu tütarettevõtte kasumilt 3 992 eurot.

Lisa 25 Tingimuslikud kohustused ning bilansivälised varad ja kohustused

Pikaajaliste investeerimislaenude ja arvelduskrediidi tagatised on alljärgnevad:

- hüpoteek Eestis, Läänemaal asuvale AS Kestvuspuit kinnistule 894 763 eurot
- kommertspant AS Kestvuspuit varadele ja tootmiseadmetele 639 116 eurot

Lisaks eeltoodule on kontsern, seisuga 31.12.2011, andnud välja garantiid kolmandate osapoolte laenulepingute katteks kokku summas 236 473 eurot.

Lisa 26 Tehingud seotud osapooltega

eurodes

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:

Müügid

Sidusettevõtted
Emaettevõtte ja emaettevõtet kontrollivad isikud
Sõsarettevõtted
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted

	2011	2010
Sidusettevõtted	82 446	21 730
Emaettevõtte ja emaettevõtet kontrollivad isikud	220 000	0
Sõsarettevõtted	3 115	394 701
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	0	959

Ostud

Sidusettevõtted
Sõsarettevõtted
Emaettevõtte ja emaettevõtet kontrollivad isikud
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted

	2011	2010
Sidusettevõtted	3 360	0
Sõsarettevõtted	3 115	394 701
Emaettevõtte ja emaettevõtet kontrollivad isikud	100 096	0
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	50 147	44 115

Nõuded ostjate vastu

Sõsarettevõtted

	2011	2010
Sõsarettevõtted	0	153 571

Kohustused

Sõsarettevõtted

	2011	2010
Sõsarettevõtted	0	153 571

Lisaks eelpool kirjeldatud tehingutele anti aruandeaastal seotud osapooltele lühiajalisi laene kokku summas 288 600 (2010: 654 903) eurot. Laene tagastati summas 326 960 (2010: 1 359 099) eurot. Laenudelt teeniti intressitulu 0 (2010: 7 842) eurot.

Laenunõuded (laenukohustused) seotud osapooltele (seotud osapoolte ees) 31. detsembri 2011 seisuga puuduvad (2010: 38 360) eurot.

Aruandeperioodil on tegevjuhtkonna ja juhatuse liikmetele arvestatud tasusid ja antud muid soodustusi kokku summas 3 840 (2010: 82 079) eurot. Nõukogu liikmetele aruandeperioodil ega võrdlusperioodil 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 2011. aastal, nii nagu ka 2010. aastal, moodustatud allahindlusi.

Lisa 27 Lisa konsolideeritud rahavoo juurde

eurodes, aasta kohta

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

	2011	2010
Materiaalse põhivara amortisatsioon ja allahindlus (lisa 12)	110 621	250 391
Materiaalse põhivara mahakandmise kahjum (lisa 22)	8 845	0
Materiaalse põhivara müügikasum (lisa 18)	-28 193	-17 005
Nõuete allahindlus (lisa 20)	-20 546	54 305
Ärikasumi korrigeerimised kokku	70 727	287 691

Lisa 28 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

eurodes, seisuga 31. detsember

	2011	2010
Raha	138 963	16 418
Nõuded ja ettemaksed	0	164 714
Käibevara kokku	138 963	181 132
Pikaajalised finantsinvesteeringud	205 795	203 239
Põhivara kokku	205 795	203 239
VARAD KOKKU	344 758	384 371
Võlad ja ettemaksed	8 099	899
Lühiajalised kohustused kokku	8 099	899
KOHUSTUSED KOKKU	8 099	899
Osakapital	2 556	2 556
Kohustuslik reservkapital	256	256
Jaotamata kasum	333 847	380 660
OMAKAPITAL KOKKU	336 659	383 472
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	344 758	384 371

Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne
eurodes, aasta kohta

	2011	2010
Müügitulud	328 000	107 926
Tegevuskulud	-1 446	-263
Ärikasum	326 554	107 663
Finantstulud (-kulud)	6 633	-34
Kasum enne tulumaksustamist	333 187	107 629
Tulumaks	-79 800	0
Aruandeaasta puhaskasum	253 387	107 629

Lisa 30 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne
eurodes, aasta kohta

	2011	2010
Ärikasum	326 554	107 663
Valuutakursi kasum (kahjum)	4 032	-60
Äritegevusega seotud varade muutus	7 492	2 114
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	7 200	362
Makstud ettevõtte tulumaks	-79 800	0
Rahavood äritegevusest kokku	265 478	110 079
Antud laenud	-64 900	-158 501
Antud laenude tagasimaksed	222 122	33 234
Saadud intressid	45	26
Rahavood investeerimistegevusest kokku	157 267	-125 241
Saadud laenud	220 000	0
Saadud laenude tagasimaksed	-220 000	0
Makstud dividendid	-300 200	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-300 200	0
Rahavood kokku	122 545	-15 162
Raha perioodi algul	16 418	31 580
Raha muutus	122 545	-15 162
Raha perioodi lõpul	138 963	16 418

Lisa 31 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
eurodes

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2009	2 556	256	273 032	275 844
Aruandeaasta kasum	0	0	107 628	107 628
Seisuga 31.12.2010	2 556	256	380 660	383 472
Aruandeaasta kasum	0	0	253 387	253 387
Makstud dividende			-300 200	-300 200
Seisuga 31.12.2011	2 556	256	333 847	336 659

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

	2011	2010
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	336 659	383 472
Tütarettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-205 795	-203 239
Tütarettevõtete väärtuse korrigeerimine arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	8 094 227	11 959 967
Kokku	8 225 091	12 140 200

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ United Partners Group juhatus teeb ettepaneku jätta aruandeaasta kasum, summas 801 278 eurot, jaotmata.

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2011

6 787 772 eurot

10. mai 2012

Juhatuse liige
Mart Tooming

Juhatuse allkirjad 2011. a. majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitan OÜ United Partners Group 2011. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.

Juhatuse liige
Mart Tooming

10. mai 2012

United Partners Group OÜ**OSANIKE NIMEKIRI**

seisuga 10. mai 2012

Jrk nr	Osaniku nimi, isiku- või registrikood	Aadress	Osa väärtus	Osa omandamise aeg	Osa omandamise alus
1.	MT Finantsid OÜ 11017357	Tallinn	1 278 EUR'i	23.02.2005	Ost-müük
2.	Tarmo Rooteman 37307214220	Tallinn	1 278 EUR'i	22.04.2004	Ost-müük

Juhatuse liige
Mart Tooming

Aruande digitaalallkirjad

United Partners Group OÜ (registrikood: 11019333) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MART TOOMING	Juhatuse liige	11.07.2012

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

United Partners Group OÜ osanikele

Olen auditeerinud United Partners Group OÜ raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 4 kuni 32 on kaasatud käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

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

Vandeaudiitori kohustus

Minu kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisin oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et olen kooskõlas eetikanõuetega ning planeerin ja viin auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

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

Usun, et auditi tõendusmaterjal, mille olen hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks minu auditiarvamusele.

Arvamus

Minu arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt United Partners Group OÜ finantsseisundit seisuga 31.12.2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Signe Pius

Vandeaudiitori number 425

Tulekivi SP OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 155

Tulekivi 11, Tallinn

11.07.2012

Audiitorite digitaalallkirjad

United Partners Group OÜ (registrikood: 11019333) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
SIGNE PIUS	Vandeaudiitor	11.07.2012

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ärinõustamine jm- juhtimisalane nõustamine	70221	328000	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6616450
Faks	+372 6616455
E-posti aadress	mart.tooming@upartners.net
E-posti aadress	info@unitedpartners.ee
Veebilehe aadress	www.unitedpartners.ee