

30.06.2009

10241

[Handwritten signature]

OÜ VALGA GROUP

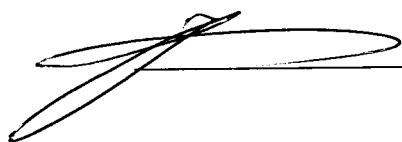
2008. A KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Tartu 4 68 206 Valga Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10 241 041
Telefon:	372 6405 260
Faks:	372 6405 261
E-mail:	valgagr@online.ee
Põhitegevusala:	EMTAK 2008 kood M70101
Audiitor:	AT AUDIKO OÜ
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2008-31.12.2008

[Handwritten signature]

Sisukord

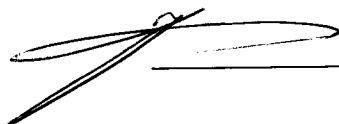
ETTEVÕTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	6
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele.....	6
Bilanss	7
Kasumiaruanne.....	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	11
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	17
Lisa 3 Maksud	17
Lisa 4 Varud.....	17
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	18
Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõttjad	18
Lisa 7 Lühi- ja pikaajalised nõuded	21
Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud.....	22
Lisa 9 Materiaalne põhivara.....	23
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	24
Lisa 11 Kapitalirent.....	25
Lisa 12 Kasutusrent.....	25
Lisa 13 Laenukohustused	26
Lisa 14 Võlad ja ettemaksed	27
Lisa 15 Eraldised.....	27
Lisa 16 Omakapital	27
Lisa 17 Müügitulu	27
Lisa 18 Muud äritulud	28
Lisa 19 Kaubad, toore, materjal ja teenused.....	28
Lisa 20 Muud tegevuskulud	28
Lisa 21 Sihtfinantseerimine.....	29
Lisa 22 Laenude tagatised ja panditud varad	30
Lisa 23 Tingimuslikud kohustused	30
Lisa 24 Tehingud seotud osapooltega	30
Lisa 25 Tegevuse jätkuvus	31
Lisa 26 Konsolideerimata finantsaruanded	32
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	36
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	37
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2008. a majandusaasta aruandele	38
OSANIKE NIMEKIRI seisuga 25. juuni 2009.....	39



ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

OÜ Valga Grupp põhitegevusalaks on ärikonsultatsioonid, investeeringute juhtimine ja kontserni tütarettevõtete AS Silmet Grupp, OÜ Adacta, OÜ Maryline ja EAM Investeeringu OÜ tegevuse koordineerimine.

Juriidiline aadress:	Tartu 4 68 206 Valga Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10 241 041
Telefon:	372 6405 260
Faks:	372 6405 261
E-mail:	valgagr@online.ee
Audiitor:	AT AUDIKO OÜ ANU HARAK



TEGEVUSARUANNE

OÜ Valga Group kontserni kuuluvad järgmised tütarettevõtted: AS Silmet Grupp (51%) koos oma tütarettevõtte (AS Ökosil 65% ja Navesco 51%, mis soetati 2008.aastal) ning sidusettevõtetega (AS Sillamäe Sadam 50%, AS Sillamäe Soojuselektrijaam 50%, AS Silport Kinnisvara 50%, AS SilSteve 50%, AS Silmet 40%-l hääli), OÜ Adacta (100%) koos oma tütarettevõttega (AS Pühajärve Puhkekodu (73,58%), OÜ Maryline (100%) ja EAM Investeeringu OÜ (100%).

2008. aastal kontserni konsolideeritud käive oli 62 034 tuhat krooni.

Tütarkontserni Silmet Grupp kõige olulisema osalusega ettevõtte, AS-i Sillamäe Sadam, 2008. aasta kaubaveo maht oli 1,8 mln. tonni. See näitaja kujunes oodatutest märgatavalt väiksemateks, kuna „apriillisündmuste“ tagajärjel halvenenud Eesti ja Venemaa suhted avaldasid endiselt tuntavat negatiivset mõju transiidisektorile Eestis. Sellele vaatamata jätkus ka 2008.aastal ehitus- ja arendustegevus Sillamäe Sadamas. Olulisemad investeeringud sadama infrastruktuuris 2008. aastal olid uute sõiduautode platside rajamine, kuna nõudlus sellise teenuse järgi kasvas 2008. aasta lõpus plahvatuslikult. Platside rajamine jätkub ka 2009. aastal. Teine oluline sündmus oli BCT terminali esimese etapi käivitamine. Terminali teise etapi käivitus on planeeritud 2009. aastasse.

Tütarkontserni investeerimisplaanides on prioriteetideks endiselt investeeringud sadamasse ja energeetikasse. Rahalisel vahendil saadakse omavahenditest, krediitdiasutustelt või teistelt investoritelt neile osalust müües. Uurimis- ja arendustegevusele kontserni tasemel eraldi eelarvet ei koostata, kuna need kulud on arvestatud investeeringute maksumuses.

Kontserni Silmet Grupp 2008. aasta konsolideeritud käive oli 11 673 tuh krooni.

Tütarettevõtte, OÜ Adacta kaudu on OÜ Valga Group tegev AS-s Pühajärve Puhkekodu. AS Pühajärve Puhkekodu põhitegevusala on hotellimajandus, sh majutamine, toidlustamine ja taastusravi teenuste osutamine.

2008.aastal suurendas OÜ Adacta oma finantsinvesteeringut AS-s Pühajärve Puhkekodu 5% võrra, omades nüüd 73,58% puhkekodu aktsiatest.

Seoses üldise majanduskriisiga langes 2008.aasta neljandas kvartalis tütarettevõtte, AS Pühajärve Puhkekodu, klientide voodiööpäevade arv 7,6%. Samas viidi edukalt läbi mitmed siseriiklikke spordi- ja kultuuriüritusi.

2008.aastal oli tütarettevõtte netorealisatsioon 49 411 tuhat krooni ehk 3,7% väiksem võrreldes eelmise aastaga. 2009.a. planeeritakse müügitulu langust ca 20%.

2008.aastal investeeris tütarettevõtte, AS Pühajärve Puhkekodu, põhivaradesse 3,6 miljonit krooni, sh. hoonetesse 1,8 miljonit krooni, seadmetesse 0,8 miljonit krooni, sisustuse ja inventari soetamiseks 0,7 miljonit krooni ja territooriumi korrastamiseks 0,2 miljonit krooni ning immateriaalsetesse põhivaradesse 0,1 miljonit krooni. 2009.aastal on kavas teha vaid hädavajalikke taastusinvesteeringuid hoonetesse, seadmetesse ja sisustusse.

OÜ Valga Group osales nii AS Silmet Grupp kui AS Pühajärve Puhkekodu juhtimistegevuses ja projektijuhtimistes.

OÜ Valga Group investeeris 2008. aastal põhivarasse kokku 303tuhat krooni.

Kontserni olulisemad suhtarvud:

lühiajalise võlgnevuse kattekordaja = (käibevara/ lühiajalised kohustused) 0,60 (2007: 0,87);

võlakordaja = ((kohustused*100/ varad) 23,56% (2007: 22,43%);

ROA = (puhaskasum*100/ bilansimaht) -0,89% (2007: 4,15%);

ROE = (puhaskasum*100/ omakapital) -2,13 % (2007: 9,94%).

Emaettevõtte olulisemad suhtarvud:

lühiajalise võlgnevuse kattekordaja = (käibevara/ lühiajalised kohustused) 0,88 (2007: 0,80);

võlakordaja = ((kohustused*100/ varad) 25,96% (2007: 30,12%);

ROA = (puhaskasum*100/ bilansimaht) 12,04% (2007: 3,75%);
ROE = (puhaskasum*100/ omakapital) 16,27 % (2007: 5,36%).

Töötajate arv 2008.aastal OÜ-s Valga Group oli kolm ja tööjõukulu oli ligikaudu 780 tuhat krooni (2007: vastavalt 4 ja 862 tuhat krooni). Kontsernis oli töötajate keskmine arv 2008.aastal 121 põhikohaga ja 31 osalise töötajaga töötajat ja tööjõu kulu kokku 25,98 miljonit krooni (2007: vastavalt 133+32 ja tööjõu kulu 28,351 miljonit krooni).

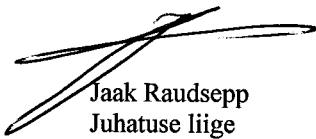
OÜ Valga Group juhatus on üheliikmeline, nõukogu kolmeliikmeline.

Nõukogu esimehele maksti 2008.aastal tasu 720 tuhat krooni, nõukogu liikmetele tasu ei makstud. OÜ Valga Group juhataja töötasu on 50 tuhat krooni kuus. 2008.aastal juhatuse ja nõukogu tasud ei muutunud.

Tütarettevõttes Adacta on nõukogu kolmeliikmeline ja juhatus üheliikmeline. Nõukogu ja juhatuse liikmetele tasusid makstud ei ole.

Tütarettevõttes Silmet Grupp on nõukogu viieliikmeline ja juhatus kaheliikmeline. Juhatuse ja nõukogu liikmete tasud koos maksudega 2 319 tuhat krooni aastas (2007.a. 2 563 tuhat krooni).

Dividendi jaotus toimub vastavalt majandusnäitajatele ja finantssituatsioonile.



Jaak Raudsepp
Juhatus liige



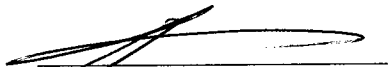
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 7 kuni 35 toodud OÜ Valga Group 2008. a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. emaettevõtte ja kontserni kuuluvad ettevõtted on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.


Juhatus liige
Jaak Raudsepp

Tallinn, 12. juuni 2009



Bilanss

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2008	31.12.2007	Lisa
VARAD			
Käibevara			
Raha	5 792	9 458	
Nõuded ja ettemaksed	26 098	37 380	2;7
Varud	1 111	928	4
Käibevara kokku	33 001	47 766	
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	284 586	299 784	5;7
Kinnisvarainvesteeringud	60 491	61 862	8
Materiaalne põhivara	111 146	112 936	9
Immateriaalne põhivara	264	214	10
Põhivara kokku	456 487	474 796	
VARAD KOKKU	489 488	522 562	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	7 461	5 079	13
Võlad ja ettemaksed	47 430	49 560	14
Lühiajalised eraldised	343	372	15
Lühiajalised kohustused kokku	55 234	55 011	
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	58 865	60 986	13
Pikaajalised eraldised	1 214	1 230	15
Pikaajalised kohustused kokku	60 079	62 216	
KOHUSTUSED KOKKU	115 313	117 227	
Omakapital			16
Vähemusosa	170 072	187 299	
Emaettevõtja osanikele kuuluv omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	1 120	1 120	
Kohustuslik reservkapital	184	184	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	207 142	195 065	
Aruandeaasta puhaskasum	-4 343	21 667	
Emaettevõtja osanikele kuuluv omakapital kokku	204 103	218 036	
OMAKAPITAL KOKKU	374 175	405 335	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	489 488	522 562	

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identitiseerimiseks

Date/kuupäev. 20. juuni 2009

Signature/alkiri. [Signature]

AT Audiko OÜ Tartu

[Signature]

Kasumiaruanne
 (tuhandetes kroonides)

	2008	2007	Lisa
Müügitulu	62 034	61 488	17
Muud äritulud	36 312	68 404	18
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-16 125	-16 094	19
Muud tegevuskulud	-40 706	-81 252	20
Tööjõu kulud	-30 113	-30 181	
<i>s.h. palgakulu</i>	-22 743	-22 770	
<i>s.h. sotsiaalmaks</i>	-7 370	-7 411	
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-7 524	-6 355	
Muud ärikulud	-338	-462	21
Ärikasum (-kahjum)	3 540	-4 452	
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt	-200	754	6
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt	-12 604	45 336	6
Intressikulud	-5 294	-3 911	
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	35	44	
Muud finantstulud ja -kulud	8 021	7 966	
Finantstulud ja -kulud kokku	-10 042	50 189	
Kasum majandustegevusest	-6 502	45 737	
Vähemusosalus	-1 342	-2 013	
Tulumaks	-3 049	-4 684	16
Aruandeaasta puhaskasum	-10 893	39 040	
<i>sh Emaettevõtja osanike osa puhaskasumis</i>	<i>-4 343</i>	<i>21 667</i>	
<i>Vähemusosaluse osa puhaskasumist</i>	<i>-6 550</i>	<i>17 373</i>	

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 21. juuni 2009

Signature/allkiri...

AT Audiko OÜ, Tartu

Rahavoogude aruanne
 (tuhandetes kroonides)

	2008	2007	Lisa nr.
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum	3 540	-4 452	
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7 524	6 355	8;9,10
Kasum/kahjum põhivara müügist/mahakandmisest	4	15	
Äritegevusega seotud nõuete muutus	-4 310	1 450	
Varude muutus	-182	-53	
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	2 811	2 208	
Makstud ettevõtte tulumaks	-259	-4 685	16
Kokku rahavood äritegevusest	9 128	838	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-3 832	-12 232	9,10
Kinnisvarainvesteeringute soetus	-7	-43 603	8
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	25	68 901	
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjasse	-5 000	0	
Saadud dividendid	3 997	480	6
Antud laenud	0	-105 139	
Antud laenude tagasimaksed	0	91 942	
Saadud intressid	-2 005	5 547	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-6 822	5 896	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	5 000	18 690	
Laenude tagasimaksed	-5 482	-3 501	
Kasutaud arvelduskrediit	583	0	
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-94	-104	11
Makstud intressid	-3 990	-1 897	
Makstud dividendid	-1 973	-16 104	16
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-5 956	-2 916	
Rahavood kokku	-3 650	3 818	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	9 458	5 657	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-3 650	3 818	
Valuutakursside muutuste mõju	-16	-17	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	5 792	9 458	

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 21. märts 2009

Signature/allkiri... [signature]

AT Audiko OÜ, Tartu

Omakapitali muutuste aruanne
 (tuhandetes kroonides)

	<i>Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital</i>					Kokku
	Aktisia/osa- kapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum/kahjum	Vähemus- osalus	
Saldo seisuga 31.12.2004	1 120	0	184	144 690	154 871	300 865
Vähemusaluse muutus	0	0	0	0	-17 641	-17 641
Makstud dividendid	0	0	0	-6 020	-4 490	-10 510
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	65 995	45 636	111 631
Saldo seisuga 31.12.2005	1 120	0	184	204 665	178 376	384 345
Vähemusaluse muutus	0	0	0	0	1 616	1 616
Makstud dividendid	0	0	0	-9 107	-6 593	-15 700
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	9 013	2 367	11 380
Saldo seisuga 31.12.2006	1 120	0	184	204 571	175 766	381 641
Vähemusaluse muutus	0	0	0	0	754	754
Makstud dividendid	0	0	0	-9 506	-6 593	-16 099
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	21 667	17 372	39 039
Saldo seisuga 31.12.2007	1 120	0	184	216 732	187 299	405 335
Vähemusaluse muutus	0	0	0	0	-4 084	-4 084
Makstud dividendid	0	0	0	-9 590	-6 593	-16 183
Aruandeaasta puhaskahjum	0	0	0	-4 343	-6 550	-10 893
Saldo seisuga 31.12.2008	1 120	0	184	202 799	170 072	374 175

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

 Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev 22.12.2008
 Signature/alkiri
 AT Audiko OÜ, Tartu

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ Valga Group 2008. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

OÜ Valga Group (edaspidi emaettevõtja) on Eesti Vabariigis registreeritud äriühing. Emaettevõtja 31.12.2008 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aruande bilanss ja seda puudutavad lisad hõlmavad emaettevõtjat ja tema tütarettevõtjaid (sh kontserni AS Silmet Grupp ja kontserni OÜ Adacta).

A. Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosa emaettevõtja kontrolli all olevate ettevõtjate tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

2008. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ Valga Group (emaettevõtja) ning tema tütarettevõtjate AS Silmet Grupp, OÜ Adacta, OÜ Maryline ja EAM Investeeringu OÜ finantsnäitajad. Vajadusel on tütarettevõtjate arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

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

Tütarettevõtjad

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

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

Tütarettevõtja soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtja varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena.

Sidusettevõtjad

Sidusettevõtja 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.

Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse konsolideeritud bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused sidusettevõtja

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev. 20.01.2009

Signature/allkiri.....

AT Audiko OÜ, Tartu

kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel), omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtja osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Juhul kui ettevõtja osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtja kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt v.a. pikaajaliste nõuete olemasolul, mis sisuliselt moodustavad osa investeeringust investeeringuobjekti, kajastatakse kapitaliosaluse meetodil kajastatavaid kahjumeid, mis ületavad investori investeeringu omakapitali, nende nõuete allahindlusena.

Osalust omandatud sidusettevõtja varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana real „Sidusettevõtjate aktsiad või osad“.

B. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit) ja deposiite. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

C. Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar-ja sidusettevõtjatesse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglasel väärtuses, kui õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

D. Nõuded ostjate vastu

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

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. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

E. Muud nõuded

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

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 10. juuni 2009

Signature/allkiri...

AT Audiko OÜ, Tartu

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas.

Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasel väärtusel, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

F. Varud

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

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseselt toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja -seadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

Ühe ja sama tootmisprotsessi tulemusena samaaegselt valminud toodete puhul, olukorras, kus ei ole võimalik eristada iga toote valmistamiseks tehtud kulutusi, on tootmiskulutuste jagamise aluseks kasutatud tootmisprotsessi käigus valmivate toodete müügiväärtuste suhet. Põhitoodete tootmisprotsessi tulemusena saadud väheväärtuslikud kõrvaltooted on bilansis arvele võetud nende netorealiseerimismaksumuses (kõrvaltoote netorealiseerimismaksumus on maha arvatud põhitooete soetusmaksumusest).

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Bilansis on varude hindamisel kasutatud kaalutud keskmine meetodit.

G. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse soetusmaksumuses miinus akumulieeritud kulum ja allahindlused väärtuse langusest analoogiliselt materiaalse põhivaraga.

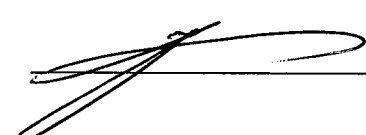
Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeas. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsioonimäärade vahemik on 2-10% aastas.

Hilisemad kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ning kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) on kajastatud aruandeperioodi kuludes.

H. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kantakse vara kasutuselevõtmise hetkel kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identitiseerimiseks
Date/kuupäev... 20. juuni 2009
Signature/allkiri...
AT Audiko OÜ, Tartu



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

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuluseid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- | | |
|------------------------------|---------------|
| • Ehitised ja rajatised | 10-100 aastat |
| • Tootmiseseadmed | 5-25 aastat |
| • Muud masinad ja seadmed | 3-25 aastat |
| • Muu inventar ja IT seadmed | 2-10 aastat |

Maad ei amortiseerita.

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

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

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

I. Müügiotel põhivara

Müügiotel põhivaraks loetakse materiaalsel või immateriaalsel põhivara, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul ning mille puhul juhtkond on alustanud aktiivset müügitegevust ning varaobjekte pakutakse müügiks realistliku hinna eest võrreldes nende õiglase väärtusega.

Müügiotel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglasel väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam, käibevarana eraldi bilansikirjel „Müügiotel põhivara“.

J. Varade väärtuse langus

Piiramatult kasuliku elueaga vara (nii materiaalne põhivara (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid, raamatud) kui immateriaalne põhivara (firmaväärtus)) ei amortiseerita vaid kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev. 20. juuni 2009
Signature/alkiri. [Signatuur]
AT Audiko OÜ, Tartu

Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisena.

K. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Ettevõtte kui rentnik

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

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

L. Finantskohustused

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

Lühiajaliste finantskohustuste korregeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korregeeritud 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 ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustuse 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.

M. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolle.

Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähemtõenäoline kui mitterealiseerumine või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev. 25. juuni 2009

Signature/allkiri.....

AT Audiko OÜ, Tartu

N. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasiliikunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

O. Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna nendes perioodides, mil leiavad aset kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud. Sihtfinantseerimine, mida saadakse eelmistel perioodidel tekkinud kulude eest või millega ei kaasne täiendavaid tulevikku suunatud tingimusi, kajastatakse tuluna perioodis, millal sihtfinantseerimine aset leidis. Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et ettevõtte vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub.

Tegevuskulude sihtfinantseerimisel kajastatakse tulu sihtfinantseerimisest proportsionaalselt sellega seonduvate kuludega. Kasumiaruandes kajastatakse saadud sihtfinantseerimise tulu vastava kulu vähendamisenä.

Bilansis võetakse sihtfinantseerimise abil soetatud vara arvele tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud varade soetamise toetuseks saadud sihtfinantseerimise summa. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse tema kasuliku eluea jooksul.

P. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

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

Q. Tulude arvestus

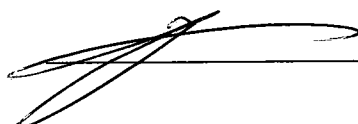
Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

R. Kohustuslik reservkapital

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identitiseerimiseks
Date/kuupäev... 28. juuni 2009
Signature/allkiri...
AT Audiko OÜ/Tartu



Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2008	31.12.2007
Nõuded ostjate vastu	1 736	2 013
<i>s.h. Ostjatelt laekumata arved</i>	1 884	2 013
<i>Ebatõenäoliselt laekuvad arved</i>	-190	0
<i>Aruandeperioodil kantud kulusse</i>	42	0
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 3)	348	439
Muud lühiajalised nõuded	23 630	34 491
<i>s.h. Nõuded emajäse ettevõtja jt kons.grupi ettevõtjate vastu (lisa 25)</i>	0	906
<i>Nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 25)</i>	2 463	410
<i>Sihtfinantseerimisest tulenevad nõuded (lisa 22)</i>	19 569	32 500
<i>Muud nõuded</i>	1 598	675
Ettemaksed teenuste eest	384	437
Nõuded ja ettemaksed kokku	26 098	37 380

Lisa 3 Maksud

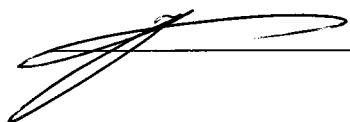
Maksuliik	31.12.2008		31.12.2007	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Maamaks	0	0	0	2
Käibemaks	348	293	439	176
Üksikisiku tulumaks	0	507	0	614
Sotsiaalmaks	0	1 214	0	1 351
Ettevõtte tulumaks	0	2 804	0	10
Töötuskindlustuse makse	0	23	0	27
Kohustuslik kogumispensioni makse	0	46	0	47
Kokku	348	4 887	439	2 227

Lisa 4 Varud

	31.12.2008	31.12.2007
Materjalid	598	280
Tooraine ja müügiks ostetud kaubad	513	648
Varud kokku	1 111	928

Aasta inventuurid ladudes viidi läbi perioodil 01.detsember- 31.detsember 2008. Varude allahindlust aruandeaastal ei toimunud. Varud on hinnatud bilansis kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodil. Aruandeaastal kanti maha ladudes riknenud kaupa summas 16 tuhat krooni.

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev. 20. juuni 2009
 Signature/allkiri.....
 AT Audiko OÜ, Tartu



Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2008	31.12.2007
Sidusettevõtjate aktsiad või osad (lisa 6)	179 606	196 209
Pikaajalised nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 5)	104 880	103 275
Muud aktsiad ja väärtpaberid	100	300
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	284 586	299 784

2008.aastal hinnati AS Otepää Golf aktsia 200 tuhande krooni võrra alla. Aluseks AS Otepää Golf halvad majandusnäitajad ja saneerimisprotsessi alustamine aastal 2009.

Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtjad

2008. a omas OÜ Valga Group osalust järgmistes tütar- ja sidusettevõtetes:

Tütar- ja sidusettevõtjad	Osalus		Tegevusala ja asukoht
	31.12.2008/ (31.12.2007)		
AS Silmet Grupp	51 / (51)		Investeeringute juhtimine, Eesti
OÜ Adacta	100 / (100)		Investeeringute juhtimine, Eesti
OÜ Maryline	100 / (100)		Kinnisvara haldus, Eesti
EAM Investeeringu OÜ	100 / (100)		Kinnisvara haldus, Eesti
OÜ Navesco	0 / (51)		Kinnisvara haldus, Eesti
AD			
AS Pühajärve Puhkekodu	73,58 / (68,58)		Majutamine, toitlustamine ja taastusravi teenuste osutamine, Eesti
SG			
Tütar- ja sidusettevõtjad			
AS Ökosil	65 / (65)		Keskkonna- ja tehnoloogiateenuste osutamine kontsernile, radioaktiivse jäätmeohutla rahvusvahelise saneerimisprojekti juhtimine, Eesti
OÜ Navesco	51 / (0)		Narva-Jõesuu Kuursaali vabaajakeskuse arendamine, Eesti
Sidusettevõtjad			
AS Silmet	40-1 hää / (40-1 hää)		Metallide ja keemiatoodete tootmine ja turustamine, Eesti
AS Sillamäe Soojus- elektrijaam	50 / (50)		Elektri- ja soojusenergia tootmine tütar- ja sidusettevõtjatele ja Sillamäe linnale, Eesti
AS Sillamäe Sadam	50 / (50)		Multifunktsionaalse kaubasadama infrastruktuuri arendamine, Eesti
AS Silport Kinnisvara	50 / (50)		Kinnisvara haldamine, rentimine, üldehituslik planeerimine, Eesti
AS SilSteve	50 / (50)		Stividorteenused, Eesti

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 25. juuni 2009

Signature/allkiri...

AT Audiko OÜ, Tartu

Tütarettevõtjad

	Silmet Grupp AS	Adacta OÜ	Maryline OÜ	EAM		Kokku
				Investee- ringu OÜ	Navesco OÜ	
<i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2005</i>	73756	55 482	1 110	270	0	130 618
<i>Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2005</i>	167 710	15 459	2 224	93	0	185 486
Omandatud osaluse soetusmaksumus	0	0	0	0	21	21
Omandatud osaluse netovara bilansiline väärtus	0	0	0	0	93	93
Korrigeeritud ostumeetodi mõju	0	0	0	0	0	0
<i>Indikatiivne kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum</i>	-5 170	4 291	-2	-30	-17	-928
<i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2006</i>	73756	55 482	1 110	270	21	130 639
<i>Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2006</i>	162 540	19 750	2 222	63	97	184 672
<i>Indikatiivne kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum</i>	10 464	3 191	-6	-11	-32	13 606
<i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2007</i>	73 756	55 482	1 110	270	21	130 639
<i>Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2007</i>	173 004	22 941	2 216	52	65	198 278
<i>Aruande aastal müüdud osalus müügihinnas</i>	0	0	0	0	-17 500	-17 500
<i>Aruande aastal müüdud osaluse müügikasum</i>	0	0	0	0	17 435	17 435
<i>Indikatiivne kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum</i>	-23 351	-922	-3	0	0	-24 276
<i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2008</i>	73 756	55 482	1 110	270	0	130 618
<i>Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2008</i>	149 653	22 019	2 213	52	0	173 937

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 15.11.2008
 Signature/allkiri... [Signature]
 AT Audiko OÜ Tartu

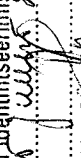
Sidusettevõttjad

Osaluse soetusmaksumus emaettevõtte konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2006
Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2006
 Valitseva ja olulise mõju all oleva osalusega seotud nõude allahindlus kapitaliosaluse meetodil
 Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum (-)
 Saadud dividendid
 Mitterahalised sissemaksed aktsiakapitali

Osaluse soetusmaksumus emaettevõtte konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2007
Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2007
 Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum (-)
 Saadud dividendid

Osaluse soetusmaksumus emaettevõtte konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2008
Osaluse bilansiline väärtus seisuga 31.12.2008

AS Sillamäe Sadam	AS Sillamäe SEJ	AS Sillamäe Kinnisvara	AS Silport	AS Sillamäe Oil Terminal	AS Silmet	AS SilSteve	Kokku
37 979	2 420	8 860	15 000	39 481	15 520	119 260	
0	22 680	6 580	0	50 309	14 282	93 851	
-20 746	0	0	0	0	0	-20 746	
-20 220	5 082	-234	0	-1 250	-905	-17 527	
0	0	0	0	-480	0	-480	
133 199	0	0	0	0	7 911	141 110	
171 178	2 420	8 860	0	39 481	23 432	245 371	
92 232	27 762	6 347	0	48 579	21 288	196 209	
-30 907	9 572	-507	0	9 151	86	-12 604	
0	0	0	0	-3 997	0	-3 997	
171 178	2 420	8 860	0	39 481	23 432	245 371	
61 326	37 334	5 840	0	53 733	21 373	179 607	

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev. 28.11.2008
 Signature/allkiri. 
 AT Audiko OÜ, Tartu

Kasumiaruandes kajastatud finantstulud ja -kulud sidusettevõtjatesse jaguneb järgmiselt

	2008	2007
Kasum müügiootel põhivara müügist	0	62 863
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum	-12 604	-17 527
Kokku finantstulud ja -kulud sidusettevõtjatesse	-12 604	45 336

Lisa 7 Lühi- ja pikaajalised nõuded

	31.12.2008	<u>Tagasi maksta</u> <u>1-5</u>			Intressimäär
		12 kuu jooksul	aasta jooksul	üle 5 aasta	
laen sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s	93 880	0	0	93 880	Euribor 6M+1,8%
laen sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s	2 347	0	2 347	0	Euribor 6M+2%
intress sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s	8 653	0	0	8 653	0%
nõuded seotud osapoolte vastu, fikseeritud EEK-s	2 463	2 463	0	0	0%
Lühi- ja pikaajalised nõuded kokku	107 343	2 463	2 347	102 533	

	31.12.2007	<u>Tagasi maksta</u> <u>1-5</u>			Intressimäär
		12 kuu jooksul	aasta jooksul	üle 5 aasta	
laen sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s	93 880	0	0	93 880	Euribor 6M+1,8%
laen emaettevõtjaga seotud ettevõttele, fikseeritud EEK-s	4 265	0	4 265	0	Euribor 6M+2%
laen sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s	2 347	0	2 347	0	Euribor 6M+2%
intress sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s	2 378	0	0	2 378	0%
intress emaettevõtjale ja sellega seotud ettevõttele, EEK-s	405	0	405	0	0%
nõuded seotud osapoolte vastu, fikseeritud EEK-s	1 317	1 317	0	0	0%
Lühi- ja pikaajalised nõuded kokku	104 592	1 317	7 017	96 258	

Initialed for identification purposes only

Alkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev. 25. juuni 2009

Signature/alkiri.....

AT Audiko OÜ, Tartu

Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud

Saldo 31.12.2006	
Soetusmaksumus	10 965
Akumuleeritud kulum	-2 353
Jääkmaksumus	8 612
 2007.a toimunud muutused	
Soetamine	43 603
Ümberklassifitseerimine	10 433
Arvestatud kulum ja väärtuse langus	-786
 Saldo 31.12.2007	
Soetusmaksumus	65 001
Akumuleeritud kulum	-3 139
Jääkmaksumus	61 862
 2008.a toimunud muutused	
Soetamine	7
Arvestatud kulum ja väärtuse langus	-1 378
 Saldo 31.12.2008	
Soetusmaksumus	65 008
Akumuleeritud kulum	-4 517
Jääkmaksumus	60 491

Emaettevõttes on kinnisvarainvesteeringuna arvel büroo- kohviku-ja restoraniruumid, mida emaettevõtte rendib välja.

Kinnisvarainvesteeringud on antud osaliselt kasutada seotud osapooltele. Haldamiskulud kannavad rentnikud.

Tütarettevõttes AS Silmet Grupp on kinnisvarainvesteeringuna arvel seotud osapoole omandusse läinud ja AS-ile Silmet Grupp tagasimüügikohustusega olev ca 6 ha suurune maa koos hoonete ja rajatistega.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	5 230	3 677
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	5 230	3 677

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 26. juuni 2009
 Signature/allkiri.....
 AT Audiko OÜ, Jattu

Lisa 9 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus	Ette- maksed	Kokku
Saldo 31.12.2006						
Soetusmaksumus	92 807	12 821	9 917	17 668	857	134 070
Akumuleeritud kulum	-7 737	-5 451	-4 360	0	0	-17 548
Jääkmaksumus	85 070	7 370	5 557	17 668	857	116 522
2007.a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	154	1 488	3 553	7 202	0	12 397
Ümberklassifitseerimine	2 200	1 255	1 331	-14 362	-857	-10 433
Müük ja mahakandmine	0	-419	-361	0	0	-780
Arvestatud kulum ja väärtuse langus	-1 977	-1 853	-1 651	0	0	-5 481
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	349	361	0	0	710
Saldo 31.12.2007						
Soetusmaksumus	95 161	15 145	14 440	10 508	0	135 254
Akumuleeritud kulum	-9 713	-6 955	-5 650	0	0	-22 318
Jääkmaksumus	85 448	8 190	8 790	10 508	0	112 936
2008.a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	1 815	837	1 250	398	0	4 300
Ümberklassifitseerimine	5 568	66	3	-5 637	0	0
Müük ja mahakandmine	0	-100	-41	0	0	-141
Arvestatud kulum ja väärtuse langus	-2 028	-1 951	-2 081	0	0	-6 060
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	84	27	0	0	111
Saldo 31.12.2008						
Soetusmaksumus	102 544	15 948	15 652	5 269	0	139 413
Akumuleeritud kulum	-11 741	-8 822	-7 704	0	0	-28 267
Jääkmaksumus	90 803	7 126	7 948	5 269	0	111 146

Võlakohustuste tagatiseks panditud materiaalse põhivara objektide kohta on toodud informatsioon lisas 23.

2008. aastal soetati väheväärtuslikku inventari 166 (2007: 286) tuhande krooni ulatuses.

Rendile antud vara

	2008.a.	2007.a.
Masinad ja seadmed	911	817
Muu materiaalne põhivara	3 161	3 111
Rendile antud vara kokku	4 072	3 928

Initialed for identification purposes only

Alkirjastatud identitiseerimiseks

Date/kuupäev... 21. juuni 2009

Signature/alkiri.....

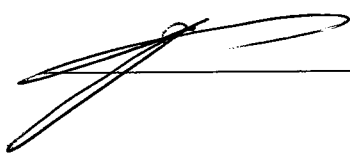
AT Audiko OÜ/Tartu

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

	Ostetud tarkvara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006		
Soetusmaksumus	685	685
Akumuleeritud kulum	-494	-494
Jääkmaksumus	191	191
2007. a toimunud muutused		
Ostud ja parendused perioodi jooksul	110	110
Amortisatsioonikulu	-88	-88
Saldo seisuga 31.12.2007		
Soetusmaksumus	795	795
Akumuleeritud kulum	-582	-582
Jääkmaksumus	213	213
2008. a toimunud muutused		
Ostud ja parendused perioodi jooksul	136	136
Amortisatsioonikulu	-85	-85
Saldo seisuga 31.12.2008		
Soetusmaksumus	931	931
Akumuleeritud kulum	-667	-667
Jääkmaksumus	264	264

Immateriaalse põhivarana on kajastatud litsentsid ja tarkvara programmid.

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 25. juuni 2009
 Signature/allkiri...
 AT Audiko OÜ, Tartu



Lisa 11 Kapitalirent

	Masinad ja seadmed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2007		
Soetusmaksumus	697	697
Kulum 2007	124	124
Akumuleeritud kulum 31.12.2007	492	492
Jääkmaksumus 31.12.2007	205	205
Tasuti põhimakseid 2007	105	105
Tasuti intressimakseid 2007	12	12
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	61	61
maksetähtajaga üle 1 aasta	85	85
Intressimäärad: Murutraktor Euribor+2%		
Minilaadur Euribor+3,2%		
Saldo seisuga 31.12.2008		
Soetusmaksumus	554	554
Kulum 2008	58	58
Akumuleeritud kulum 31.12.2008	178	178
Jääkmaksumus 31.12.2008	376	376
Tasuti põhimakseid 2008	94	94
Tasuti intressimakseid 2008	12	12
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	94	94
maksetähtajaga üle 1 aasta	213	213
Intressimäärad: Murutraktor Euribor+2%		
Sõiduauto Honda Civic Euribor+0,95%		

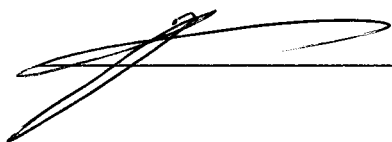
AS Pühajärve Puhkekodu rendib kapitalirendi korras murutraktorit ja sõiduauto.
 2008.aastal lisandus sõiduauto Honda Civic soetusmaksumusega 254 tuhat EEK.
 Kapitalirendi kohustus lõppes minilaadurile, mille soetusmaksumus on 397 tuhat EEK.

Lisa 12 Kasutusrent

	31.12.2008	31.12.2007
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	1 188	1 160
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed:	3 803	4 088
sh kuni 1 aasta	1 242	1 193
sh 1-5 aastat	2 561	2 895

Kasutusrendile on võetud sõiduaudod ja meelelahutusmängud

Initialed for identification purposes only
 Alkikirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 23.12.2009
 Signature/alkiri...
 AT Audiko OÜ Tartu



Lisa 13 Laenukohustused

	Saldo 31.12.2008	<u>Tagasimakse tähtaeg</u>		üle 5 aasta	Kuupäev	Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul			
Pikaajalised pangalaenud	66 019	7 367	31 330	27 322		
sh Swedbank	35 301	3 971	31 330	0	2011.a.	EURIBOR+0,8%
sh Swedbank	30 134	2 812	0	27 322	19.01.2018	EURIBOR+1%
sh SEB pank	584	584	0	0		
Kapitalirendikohustused	307	94	213	0		EURIBOR+2-3%
Laenukohustused kokku	66 326	7 461	31 543	27 322		

	Saldo 31.12.2007	<u>Tagasimakse tähtaeg</u>		üle 5 aasta	Kuupäev	Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul			
Pikaajalised pangalaenud	65 919	5 018	0	60 901		
sh AS Hansapank	39 110	3 808	0	35 302	2011.a.	EURIBOR+0,8%
sh AS Hansapank	26 809	1 210	0	25 599	19.01.2018	EURIBOR+1%
Kapitalirendikohustused	147	61	85	0		EURIBOR+2-3%
Laenukohustused kokku	66 065	5 079	85	60 901		

Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisas 22.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identitiseerimiseks

Date/kuupäev... 20.11.2009

Signature/allkiri...

AT Audiko OÜ Tartu

Lisa 14 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2007	31.12.2007
Ostjate ettemaksed kaupade ja teenuste eest	1 150	1 472
Võlad tarnijatele	2 073	2 802
Muud lühiajalised võlad	8 761	5 297
Maksuvõlad (lisa 3)	4 887	2 227
Viitvõlad	30 559	37 762
<i>sh võlad töövõtjatele</i>	3 247	3 571
<i>sihtfinantseerimisest tulenev</i>	20 491	33 736
<i>muud viitvõlad</i>	6 821	455
Võlad ja ettemaksed kokku	47 430	49 560

Lisa 15 Eraldised

Tütarettevõtjal AS Silmet Grupp on endiste töötajate ees kohustus maksta tervisekahju ja toitjakaotushüvitisi. Aruandeperioodil hinnati eraldise suuruseks 1 525 (2007: 1 572) tuhat krooni (diskonteerimismääraga 4%). Kohustus on kajastatud lühiajalisena summas 342 (2007: 373) tuhat krooni ja pikaajalisena summas 1 182 (2007: 1 198) tuhat krooni.

Ettevõtjal lasub aktsiate müügitehingust tulenev kohustus üle anda seotud osapoolale hooned ja maa pärast eraldi seisva kinnistu moodustamist. Nimetatud tehingu osas on moodustatud pikaajaline eraldis summas 32 (2007: 32) tuhat krooni.

Lisa 16 Omakapital

Seisuga 31.12.2008 on ematettevõtja osakapital 1 120 tuhat krooni, mis jaguneb kuueks osaks: üks osa nimiväärtusega 480 tuhat krooni, kolm osa nimiväärtusega 160 tuhat krooni, ja kaks osa nimiväärtusega 80 tuhat krooni. Põhikirja muutmata võib osakapitali suurendada kuni 1 600 tuhande kroonini.

Aruandeperioodil otsustas osanike üldkoosolek maksta osanikele dividende 9 590 tuhat krooni, millest on osanikele välja makstud 1 750 tuhat krooni. Väljakuulutatud dividendide väljamaksmisega ematettevõtjal tulumksu ei kaasne.

Kontserni vaba omakapital seisuga 31. detsember 2008 moodustas 202 799 (2007: 216 732) tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 42 588 (2007: 47 674) tuhat krooni.

Lisa 17 Müügitulu

Tegevusalade lõikes	2008	2007
Monitooringuteenused	171	431
Muud keskkonnateenused	3 807	3 311
Ohtlike jäätmete kogumine	195	223
Renditulu	1 611	1 225
Ärinõustamine	7 200	5 400
Toitlustuse müügitulu	19 895	21 709
Majutuse müügitulu	16 061	16 428
Vabaajakeskuse müügitulu	6 427	5 429
Raviteenuste müügitulu	6 642	7 298
Telefoniteenuste müügitulu	25	34
Kokku	62 034	61 488

Kogu müük toimus Eesti Vabariigis.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identitiseerimiseks

Date/kuupäev... 25. juuni 2009

Signature/allkiri...

AT Audiko OÜ, Tartu

Lisa 18 Muud äritulud

	2008	2007
Muud äritulud	1 168	946
Sihtfinantseerimise tulu	35 070	67 401
Kasum valuutakursi muutusest	74	57
Kokku	36 312	68 404

Lisa 19 Kaubad, toore, materjal ja teenused

	2008	2007
Tooraine ja materjal	-5 200	-5 816
Reagendid, materjal, kaubad müügiks	-1 987	-2 225
Elekter ja küte	-2 316	-2 141
Majnduskulud jm kulud	-6 622	-5 912
Kokku	-16 125	-16 094

Lisa 20 Muud tegevuskulud

	2008	2007
Sihtfinantseerimise kulu	-30 380	-65 855
Õigus-, audiitor- ja muud konsultatsioonid	101	-3 615
Rendikulud	1 886	1 230
Muud tegevuskulud	-12 313	-13 012
Kokku	-40 706	-81 252

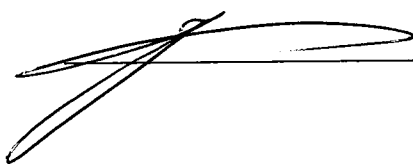
Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 25. juuni 2009

Signature/allkiri.....

AT Audiko OÜ/Tartu



Lisa 21 Sihtfinantseerimine

1999.a. augustis moodustati AS Ökosil koosseisus Sillamäe rahvusvahelise saneerimisprojekti juhtimisüksus (PMU). PMU funktsiooniks oli saneerimisprojekti korraldamine ja järelvalve. Vastavalt lepingule finantseerib PMU tööd NEFCO. Kuna projekti lõpetamine esialgselt kavandatud tähtajaks (oktoober 2007) ei osutunud võimalikuks Aspi süül, kannab AS Aspi alates 2008. aasta algusest projekti juhtimise ja järelvalvega seotud kulud, mis 2008. aastal olid järgmised: Ökosil-PMU 2 582 tuhat krooni ja Wisutec 2 653 tuhat krooni.

NEFCO'lt saadi aruandeperioodil Sillamäe jäätmeoidla tööpaketi 3D (lõppkatte ehitamine) katteks 27 728 tuhat krooni (2007.a 39 614 tuhat krooni ja tegevuskulude katteks 2 316 tuhat krooni).

Keskkonnainvesteeringute Keskuse (KIK) sihtfinantseeringuna aruandeperioodil on kajastatud monitooringuprogrammi läbiviimine 1 150 tuhat krooni ning muud projektiga seotud kulutused 471 tuhat krooni, kokku 1 621 tuhat krooni. KIK-i ees on AS-l Ökosil seisuga 31.12.2008 aruandekohustus summas 11 282 tuhat krooni (31.12.07 summas 11 282 tuhat krooni). Ettevõtte juhtkonna hinnangu kohaselt ei ole olulist riski, et KIK ei aktsepteeri esitatud aruandeid.

Eelmisel aruandeperioodil finantseeris KIK tööpaketti 3D (lõppkatte ehitamine) 22 579 tuhat krooni, monitooringuprogrammi läbiviimist 1 270 tuhat krooni ning muid projektiga seotud kulutusi 50 tuhat krooni, kokku 23 899 tuhat krooni.

Nimetatud tulud ja kulud on kajastatud kasumiaruande ridadel "Sihtfinantseerimise tulu" ja „Mitmesugused tegevuskulud“.

Akteeritud, kuid tasumata tööd on bilansis kajastatud võlgnevusena töö teostajale ning nõudena finantseerijale.

Sihtfinantseerimisega seotud bilansisaldod:

	31.12.2008	31.12.2007
Sihtotstarbelised arveldusarved ¹	701	1 582

Sihtfinantseerimisega seotud nõuded

Nõuded finantseerijatele teostatud tööde eest	1 510	15 827
Ettemaks hankijatele	10 953	10 953
Tagatisraha	7 106	5 720
Sihtfinantseerimisega seotud nõuded kokku	19 569	32 500

Sihtfinantseerimisega seotud kohustused

Võlad hankijatele	1 642	15 802
Ettemaks finantseerijalt	10 953	10 953
Käibemaks projektikulutustelt	790	1 261
Tagatisraha	7 106	5 720
Sihtfinantseerimisega seotud kohustused kokku	20 491	33 736

¹ Arveldusarvel olev raha on mõeldud jäätmeoidla projektiga seotud sihtotstarbeliste kulutuste finantseerimiseks

2008 aastal alustati EAS'i sihtfinantseerimise raames koolitust AS-s Pühajärve Puhkekodu summas 468tuhat krooni ja turundust summas 2 940 tuhat krooni, mida toetatakse 50% ulatuses.

2008 aastal tehti koolituskulusid summas 468tuhat krooni millest 50% summas 234tuhat krooni on kajastatud sihtfinantseerimise tuluna.

Turunduskulusid tehti 2008.aastal summas 449tuhat krooni millest 50% summas 224 tuhat krooni on kajastatud sihtfinantseerimise tuluna.

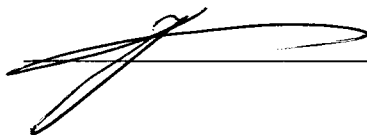
Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 25. juuni 2009

Signature/allkiri.....

AT Audiko OÜ, Tartu



Lisa 22 Laenude tagatised ja panditud varad

Emaettevõtjal on Swedbank-st võetud laenu tagatiseks panditud vara: Hüpoteek Suur-Karja 5 summas 36 045 (2007: 36 045) tuhat krooni. Tagatiseks panditud vara bilansiline väärtus seisuga 31.12.2008.a. oli 59 486 tuh. krooni.

Tütarettevõtja AS Silmet Grupp on AS-i Sillamäe SEJ kohustuste täitmise tagamiseks AS-i SEB Pank ja AS-i SEB Liising kasuks seadnud hoonestusõiguse hüpoteegi summas 14 000 (2007: 14 000) tuhat krooni.

Swedbank-st võetud laenude tagatiseks on kontserniettevõtte AS Pühajärve Puhkekodu pantinud järgmised varad:

- Hüpoteek hoonestatud SÕJATAMME kinnistule summas 50 450 (2007: 35 950) tuhat krooni
- SEB Pangast võetud laenu tagatiseks on kommertsant summas 1 300 (2007: 1 300) tuhat krooni.

Lisa 23 Tingimuslikud kohustused

AS Silmet Grupp on AS Swedbank kasuks andnud garantiid summas 10 000 (2007: 10 000) tuhat eurot AS-i Sillamäe Sadam 2004.a. sõlmitud laenulepingust tulenevate kohustuste täitmise tagamiseks.

AS Silmet Grupp on AS Swedbank kasuks andnud garantiid summas 79 000 (2007: 0) tuhat krooni AS-i Sillamäe Sadam laenulepingust tulenevate kohustuste täitmise tagamiseks.

AS Silmet Grupp on AS SEB Pank kasuks andnud garantiid summas 20 000 (2007: 20 000) tuhat krooni AS-i Sillamäe Sadam garantiilimiidilepingust tulenevate kohustuste täitmise tagamiseks.

AS Silmet Grupp on AS-i Silmet kohustuste täitmise tagamiseks AS Swedbank kasuks andnud garantii summas 38 621 (2007: 38 621) tuhat krooni.

AS Silmet Grupp on AS-i Silmet kohustuste täitmise tagamiseks AS SEB Pank ja AS SEB Liising kasuks andnud garantii summas 5 000 (2007: 5 000) tuhat krooni.

AS Silmet Grupp on AS-i Sillamäe SEJ kohustuste täitmise tagamiseks AS SEB Pank ja AS SEB Liising kasuks andnud garantii summas 11 000 (2007: 11 000) tuhat krooni.

AS Silmet Grupp on AS-i Silsteve kohustuste täitmise tagamiseks AS SEB Pank kasuks andnud garantii summas 29 000 (2007: 29 000) tuhat krooni.

AS Silmet Grupp on AS-i Silsteve kohustuste täitmise tagamiseks AS SEB Liising kasuks andnud garantii summas 1 209 (2007: 0) tuhat eurot.

AS Silmet Grupp on AS-i Silsteve tagatise väljastamise kokkuleppe kohustuste täitmise tagamiseks AS Swedbank kasuks andnud garantii summas 3 200 (2007: 0) tuhat krooni.

AS Silmet Grupp on AS-i Silport Kinnisvara kohustuste täitmise tagamiseks AS SEB Pank kasuks andnud garantii summas 7 500 (2007: 7 500) tuhat krooni.

Lisa 24 Tehingud seotud osapooltega

OÜ Valga Group konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

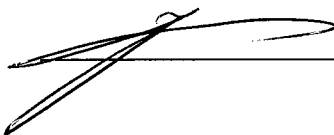
- omanikke (emaettevõtja ja emaettevõtja omanikud);
- tütar- ja sidusettevõtjaid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtjaid;
- ema- ja tütarettevõtjate tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eelpool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtjaid.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identitseerimiseks
Date/kuupäev. 20. juuni 2009

Signature/alkiri.....

AT Audiko OÜ, Tartu



Käibed seotud osapooltega sisaldavad kõiki omavahelisi oste ja müüke (kaubad, teenused, renditasud, põhivara ost ja müük, intressitasud) ja transiitoste ja -müüke ning antud laene.

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2008. aastal moodustatud kapitaliosaluse meetodil allahindlusi (2007: 0).

Käive seotud osapooltega

	2008		2007	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja tehingud seotud osapooltega	41	9 798	35 059	6 391
Tütarettevõtjate tehingud seotud osapooltega	1 972	0	3 390	0
Tehingud teiste seotud osapooltega	0	1 258	2 965	35 059
Kokku	2 013	11 056	41 414	41 450

Nõuded ja kohustused

Lühi-ja pikaajalised nõuded	31.12.2008	31.12.2007
Nõuded tütarettevõtjatele*	32 479	18 352
Nõude teistele seotud osapooltele (lisa 12)	0	420
Kokku	32 479	18 772
* sh intress	4 273	2 992

Lühi-ja pikaajalised kohustused	31.12.2008	31.12.2007
Kohustused tütarettevõtjatele**	19 263	36 591
Kohustused teistele seotud osapooltele	8 340	500
Kokku	27 603	37 091
** sh intress	3 309	3 137

Lisa 25 Tegevuse jätkuvus

Seisuga 31.12.2008 ületasid emaettevõtja lühiajalised kohustused käibevara 1,9 miljoni krooni võrra.

See on tingitud põhiliselt asjaolust, et pikaajaliste kohustuste lühiajalised tagasimaksed summas 2,8 miljonit krooni üles võetud aastalõpu seisuga kogumahu, kuid väljamaksed tehakse igakuiste maksetena, mis oluliselt hajutab ettevõtte käibekapitali vajadust. Samuti on aruandeaasta dividend summas 8,4 miljonit on aastalõpu seisuga välja maksmata.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes tegevuse jätkuvusest. Juhtkonna hinnangul ei tekita negatiivne käibekapital bilansipäeva seisuga majandusraskusi.

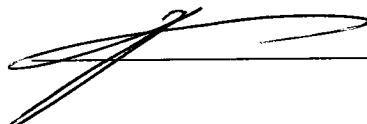
Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev. 20. juuni 2009

Signature/allkiri. [Signature]

AT Audiko OÜ, Tartu



Lisa 26 Konsolideerimata finantsaruanded

Konsolideerimata bilanss

	31.12.2008	31.12.2007
VARAD		
Käibevara		
Raha	103	558
Nõuded ja ettemaksed	13 656	4 079
Käibevara kokku	13 759	4 637
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	150 974	146 415
Kinnisvarainvesteeringud	59 486	60 814
Materiaalne põhivara	2 915	3 354
Põhivara kokku	213 375	210 583
VARAD KOKKU	227 134	215 220
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	2 812	1 210
Võlad ja ettemaksed	12 883	4 561
Lühiajalised kohustused kokku	15 695	5 771
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised võlakohustused	43 276	59 052
Pikaajalised kohustused kokku	43 276	59 052
KOHUSTUSED KOKKU	58 971	64 823
Omakapital		
Osakapital nimiväärtuses	1 120	1 120
Kohustuslik reservkapital	184	184
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	139 502	141 032
Aruandeaasta puhaskasum	27 357	8 061
OMAKAPITAL KOKKU	168 163	150 397
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	227 134	215 220

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev. 25. juun 2009

Signature/allkiri. [Signature]

AT Audiko OÜ, Tartu

[Signature]

Konsolideerimata kasumiaruanne

	2008	2007
Müügitulu	9 433	6 137
Muud äritulud	482	299
Muud tegevuskulud	-2 256	-2 392
Tööjõu kulud	-2 659	-2 718
<i>s.h. palgakulu</i>	-1 998	-2 044
<i>s.h. sotsiaalmaks</i>	-661	-674
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-2 062	-1 188
Ärikasum (-kahjum)	2 938	138
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt	27 068	9 509
Intressikulud	-3 764	-2 515
Muud finantstulud ja -kulud	1 115	929
Finantstulud ja -kulud kokku	24 419	7 923
Kasum majandustegevusest	27 357	8 061
Tulumaks	0	0
Aruandeaasta puhaskasum	27 357	8 061

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev. 20. juuni 2009

Signature/allkiri.

AT Audiko OÜ Martu



Konsolideerimata rahavoogude aruanne

	2008	2007
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	2 938	138
Põhivara kulum ja väärtuse langus	2 062	1 188
Kasum/kahjum põhivara müügist/mahakandmisest	8	0
Äritegevusega seotud nõuete muutus	-9 571	-1 510
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	8 322	1 304
Muud finantstulud- ja kulud	-4	-3
Kokku rahavood äritegevusest	3 755	1 117
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-303	-2 158
Kinnisvarainvesteeringute soetus	0	-43 603
Saadud dividendid	1 750	9 509
Antud laenud	-5 006	-2
Antud laenude tagasimaksed	420	0
Saadud intressid	1 118	932
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-2 021	-35 322
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	5 000	61 995
Laenude tagasimaksed	-1 674	-15 784
Makstud intressid	-3 765	-2 515
Makstud dividendid	-1 750	-9 006
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-2 189	34 690
Rahavood kokku	-455	485
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	558	73
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-455	485
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	103	558

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev. 20. juuni 2009

Signature/allkiri

AT Audiko OÜ Tartu

Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	Osakapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005	1 120	0	184	149 797	151 101
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-130 617
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					185 485
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2005					205 969
Makstud dividendid	0	0	0	-9 107	-9 107
Aruandeaasta kasum	0	0	0	9 848	9 848
Saldo seisuga 31.12.2006	1 120	0	184	150 538	151 842
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-130 639
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					184 672
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2006					205 875
Makstud dividendid	0	0	0	-9 506	-9 506
Aruandeaasta kasum	0	0	0	8 061	8 061
Saldo seisuga 31.12.2007	1 120	0	184	149 093	150 397
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-130 639
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					198 278
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2007					218 036
Makstud dividendid	0	0	0	-9 590	-9 590
Aruandeaasta kasum	0	0	0	27 357	27 357
Saldo seisuga 31.12.2008	1 120	0	184	166 860	168 164
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-130 618
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					173 937
Vähemusosaluse osa jaot.-ta kasumist korrigeeritud ostumeetodi rakendamisel					-7 380
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2008					204 103

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev. 20.12.2008
 Signature/alkiri. AT Audiko OÜ Tartu

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

OÜ Valga Group omanikele

Olen auditeerinud OÜ Valga Group konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2008, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on kaasatud minu poolt identifitseerituna käesolevale järeldusotsusele.

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 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

Audiitori kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisin auditi läbi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirjaga, mis nõuab, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunne, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate 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 raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Arvan, et kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt OÜ Valga Group finantsseisundit seisuga 31. detsember 2008 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

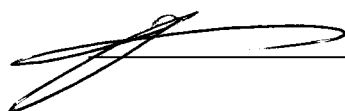
Tallinn, 25. juuni 2009


Anu Harak
Vannutatud audiitor

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

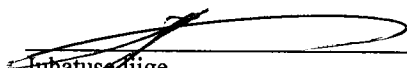
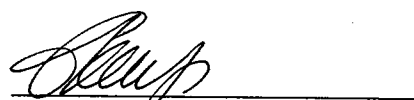
OÜ Valga Group juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku katta 2008. aasta kahjum summas 4 343 tuhat krooni eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	207 142	tuhat krooni
Aruandeaasta kahjum	-4 343	tuhat krooni
Katta eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt	-4 343	tuhat krooni
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk	202 799	tuhat krooni



Juhatus ja nõukogu allkirjad 2008. a majandusaasta aruandele

OÜ Valga Group 2008. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike üldkoosoleku poolt 25. juuni 2009 otsusega, allkirjastamine 25. juunil 2009. aastal:


Juhatus liige
Jaak Raudsepp
Nõukogu esimees
Tiit Vähi
Nõukogu liige
Evelin Karp
Nõukogu liige
Hele-Eda Raudsepp

OSANIKE NIMEKIRI seisuga 25. juuni 2009

(üle 10% hääli omavate osade omanikud)

1. Tiit Vähi	Elukoht:	Tallinn
	Osade arv:	1
	Osa nimiväärtus:	480 000 krooni
	Häälte arv:	48
2. Evelin Karp	Elukoht:	Tallinn
	Osade arv:	1
	Osa nimiväärtus:	160 000 krooni
	Häälte arv:	16
3. Ronald Vähi	Elukoht:	Tallinn
	Osade arv:	1
	Osa nimiväärtus:	160 000 krooni
	Häälte arv:	16
4. Jaak Raudsepp	Elukoht:	Tallinn
	Osade arv:	1
	Osa nimiväärtus:	160 000 krooni
	Häälte arv:	16

