



MAJANDUSAASTA ARUANNE 2007

Ettevõtte nimetus:	PORTRAIT OÜ
Aadress:	Künnapuu 64 12011 Tallinn
Telefon:	6 480 577
Fax:	6 480 578
Äriregistri nr:	10451695
Majandusaasta algus:	01.01.2007
Majandusaasta lõpp:	31.12.2007
Juhatuse liikmed:	Toomas Mets Kairi Vaidalu

SISUKORD

Tegevusaruanne 2007	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Arvestusmeetodid ja hindamisalused	9
Lisa 1: Raha	13
Lisa 2: Lühiajalised finantsinvesteeringud	13
Lisa 3: Muud nõuded	13
Lisa 4: Viitlaekumised	13
Lisa 5: Ettemaksed	13
Lisa 6: Pikaajalised finantsinvesteeringud	14
Lisa 7: Sidusettevõtted	14
Lisa 8: Materiaalne põhivara	15
Lisa 9: Laenukohustused	15
Lisa 10: Viitvõlad	15
Lisa 11: Pikaajalised laenukohustused	16
Lisa 12: Osakapital	16
Lisa 13: Kohustuslik reservkapital	16
Lisa 14: Jaotamata kasum	16
Lisa 15: Muud tulud	17
Lisa 16: Administratiivkulud	17
Lisa 17: Seotud osapooled	17
Lisa 18: Bilansivälised kohustused	18
Kasumi jaotamise ettepanek	19
Juhatuse allkirjad majandusaasta aruandele	20
Osanike nimekiri	21

TEGEVUSARUANNE 2007

PORTRAIT OÜ asutati 20.02.1998. Põhitegevuseks on investeerimistegevus sh. aktsia ja võlakirjainvesteeringud, vähesemal määral kinnisvaraarendus ja sellega kaasnev tegevus.

Firmal on osalused sidusettevõtetes Cargohunters AS (merelaevandus ja logistika, koduleht: www.cargohunters.ee), Purutuli OÜ (bioenergeetika, koduleht: www.purutuli.ee) ja Expan Invest AS (kinnisvaraarendus). Alla 20% osalused Combiwood OÜ-s (liistutööstus, koduleht: www.combiwood.ee), Tahku Invest AS-s (kinnisvaraarendus) ning Woodbakers AS (saetööstus Valgevenes).



2007. a. majandustegevus oli firmale üledukas. Kasumiks kujunes 58 628 502 krooni. Üle poole kasumist saadi osaluse müügist Graanul Invest AS-is. Ligi kolmandiku andis kapitaliosalus Cargohunters AS-is. Ülejäänud saadi kasumina muudest kapitaliosalustest, finantstuluna võlakirja- ja aktsiainvesteeringutest (sh. optioonitehingutest) ning intressina välja antud laenudelt. Seoses langusega aktsiaturgudel on saadud kahjumit mõningatelt aktsiainvesteeringutelt Skandinaavias, Kesk-Euroopa ja Balkani riikides nende kajastamisel õiglase hinnaga bilansis.

2008. aastal on kavas jätkata võlakirja ning aktsiatehingutega Baltikumis ja Skandinaavias mõnevõrra suuremates mahtudes võrreldes eelnevate aastatega. Seoses ebastabiilse olukorraga aktsiaturgudel on kindlasti rohkem kasutuses ka fikseeritud tootlusega instrumendid nagu võlakirjad ja deposiidid.

2007. a. ei olnud ettevõttes palgal ühtegi töötajat ning palkasid ega muid tasusid ei makstud. Alates aprillist 2007 on juhatuse liikmetele (lisandus Kairi Vaidalu) ning ettevõttele ei ole enam nõukogu. Juhatus liikmetele ei ole makstud töötasu ega muid tasusid tehtud töö eest.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 4 kuni 18 toodud Portrait OÜ 2007. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

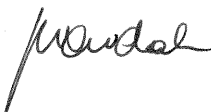
Juhatus kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses hea raamatupidamise tavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab Portrait OÜ finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- Portrait OÜ on jätkuvalt tegutsev majandusüksus;
- aastaaruande koostamisperioodil selgunud bilansipäeva järgsed olulised asjaolud on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud.

Tallinn, 28.06.2008



Toomas Mets
Juhatuse liige



Kairi Vaidalu
Juhatuse liige

BILANSS

AKTIVA		EEK / 31.12.2007	EEK / 31.12.2006
Käibevara		89 660 249	63 106 749
Raha	lisa 1.	13 129 579	432 197
Lühiajalised finantsinvesteeringud	lisa 2.	72 671 147	55 860 096
Nõuded ja ettemaksud		3 859 524	6 814 456
sh. Nõuded ostjate vastu		23 600	16 612
Muud nõuded	lisa 3.	3 579 700	5 527 992
Viitlaekumised	lisa 4.	228 868	954 603
Ettemaksud	lisa 5.	27 356	315 249
Põhivara		38 685 197	25 379 410
Pikaajalised finantsinvesteeringud	lisa 6.	38 266 524	24 832 116
Materiaalne põhivara	lisa 8.	418 673	547 295
Aktiva kokku		128 345 446	88 486 159

PASSIVA		EEK / 31.12.2007	EEK / 31.12.2006
Kohustused		29 991 675	45 640 890
Lühiajalised kohustused		9 651 095	19 041 670
Laenukohustused	lisa 9.	8 833 709	17 099 133
Võlad ja ettemaksud		817 386	1 942 537
sh. Võlad hankijatele		10 747	56 934
Viitvõlad	lisa 10.	806 639	1 885 603
Pikaajalised kohustused		20 340 580	26 599 220
Pikaajalised laenukohustused	lisa 11.	20 340 580	26 599 220
Omakapital		98 353 771	42 845 269
Osakapital	lisa 12.	80 000	80 000
Kohustuslik reservkapital	lisa 13.	420 000	420 000
Jaotamata kasum	lisa 14.	97 853 771	42 345 269
Passiva kokku		128 345 446	88 486 159

KASUMIARUANNE

Kasumiaruanne		EEK / 1.1. - 31.12.07	EEK / 1.1. - 31.12.06
Intressitulu		825 119	1 825 982
sh. Intressitulu laenudelt ning võlakirjadelt		825 119	1 825 982
Intressikulu		-1 038 535	-1 487 406
sh. Intressikulu laenudelt		-1 038 535	-1 487 406
Neto intressikasum		-213 416	338 577
Neto kasum finantsinvesteeringutelt		60 043 178	12 870 011
sh. Optsioonipreemiad		2 208 756	1 980 373
Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud		39 444 273	8 551 877
Investeeringud sidusettevõttesse		18 446 291	4 591 273
Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus		0	-2 315 630
Kursimuutus		-56 143	62 118
Neto kasum finantsinvesteeringutelt kokku		59 829 761	13 208 587
Muud tulud ja kulud		-321 260	-226 606
sh. Muud tulud	lisa 15.	200 000	120 000
Administratiivkulud	lisa 16.	-1 007 652	-346 606
Muud		486 392	0
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		59 508 502	12 981 982
Tulumaks		-880 000	-920 000
<u>Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)</u>		<u>58 628 502</u>	<u>12 061 982</u>

RAHAVOOGUDE ARUANNE

	E E K / 1.1. - 31.12.07	E E K / 1.1. - 31.12.06
Puhaskasum	58 628 502	12 061 982
Puhaskasumi korrigeerimised	-16 045 418	-1 419 053
Intressitulu	-825 119	-1 825 982
Inressikulu	1 038 535	1 487 406
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	-17 239 381	-4 294 883
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum	75 141	0
Materiaalse põhivara amortisatsioon	25 406	84 396
Laenuprovisjonid	0	2 210 010
Ettevõtte tulumaks	880 000	920 000
Korrigeerimised (suurenemine/vähene mine)	-12 692 806	-27 670 781
Nõuded ostjatele	-6 989	0
Mitmesugused nõuded	215 000	-166 734
Arveldused üksikisikutega	-40 240	40 240
Kauple misportfelli muutus	-16 811 052	-16 774 917
Muude aktsiate muutus	5 238 387	-7 254 610
Laenu nõuete muutus	1 924 879	-4 625 001
Hankijatele tasumata arved	-46 187	42 165
Arvelduskrediidi muutus	-1 511 791	1 111 212
Maksude ettemakse muutus	-774 813	876 865
Makstud ettevõtte tulumaks	-880 000	-920 000
Rahavood äritegevusest kokku	29 890 278	-17 027 852
Rahavood investeerimisest	-1 060 624	8 960 881
Põhivara soetamisel tasutud summad	-108 648	-456 565
Põhivara müügist laekunud summad	211 864	0
Saadud intressid	1 614 508	1 955 427
Makstud intressid	-1 269 793	-1 621 560
Antud pikaajalised laenud	-3 620 000	0
Antud pikaajaliste laenude tagasimaksed	2 111 445	9 083 578
Rahavood finantseerimisest	-16 132 273	3 878 501
Aktsiakapitali rahalised sisse maksed	0	-6 400
Rahalised tagasimaksed aktsiakapitali vähendamisel	0	-4 120 000
Saadud laenud	958 017	14 214 221
Saadud laenu tagastamine	-13 970 290	-3 129 320
Dividendide väljamaks	-3 120 000	-3 080 000
Rahavood kokku	12 697 381	-4 188 471
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	432 197	4 620 668
Raha ja raha ekvivalentide muutus	12 697 381	-4 188 471
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	13 129 579	432 197
Raha ja raha ekvivalendid	13 129 579	432 197
Raha ja pangakontod	1 564 579	432 197
Deposiidid	11 565 000	0

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	EEK / 1.1. - 31.12.07	EEK / 1.1. - 31.12.06
Osakapital	lisa 12.	
Jääk perioodi alguses	80 000	4 200 000
Osakapitali vähendamine	0	-4 120 000
Jääk perioodi lõpus	80 000	80 000
Kohustuslik reservkapital	lisa 13.	
Jääk perioodi alguses	420 000	420 000
Jääk perioodi lõpus	420 000	420 000
Jaotamata kasum	lisa 14.	
Jääk perioodi alguses	42 345 269	33 363 287
Puhaskasum	58 628 502	12 061 982
Dividendide väljamaksud	-3 120 000	-3 080 000
Jääk perioodi lõpus	97 853 771	42 345 269
Omakapital kokku	98 353 771	42 845 269

ARVESTUSMEETODID JA HINDAMISALUSED

Raamatupidamispehiohtted

Portrait OÜ finantsaruanded on koostatud vastavuses EV Raamatupidamise seadusega, EV Raamatupidamise Toimkonna juhenditega ja muude antud valdkonda reguleerivate seadusaktidega lähtudes heast raamatupidamistavast ning õige ja õiglase kajastamise pehiohtetest. Aruannetes toodud tulud ja kulud on kajastatud tekkepõhiselt. Eelnevate perioodide andmed on võrreldavad aruandeaasta andmetega.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetamismaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspehiohtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides. Sentidega lõppevad arvud on ümardatud täiskroonideks.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

Aktsiad ja väärtpaberid

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglasel väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lunastustähtajani hoitavaid võlakirju kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemist intressimäära. Kauplemiseesmärgil soetatud võlakirju kajastatakse nende õiglasel väärtuses.

Nõuded ostjate vastu

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

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

Muud nõuded

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

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

Deriviivsed finantsinstrumendid

Deriviivsed finantsinstrumendid (forward-, futuur-, swap- või optsoonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglasel väärtuses. Kasumid ning kahjumid finantsinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. Ettevõtte ei kasuta derivatiivsete finantsinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid.

Tütär- ja sidusettevõtted

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

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle emasettevõttel on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga.

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusel. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus. Investeering sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud amortisatsioon.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava tütar- või sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab tütar- või sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeerigu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Erandiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama tütar- või sidusettevõtte kohustusi - sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 5000 krooni.

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

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

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Ehitised ja rajatised	20 - 30 aastat
Masinad ja seadmed	5 -12 aastat
Muu materiaalne põhivara	2 - 5 aastat

Maad ei amortiseerita.

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

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

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.

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 korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

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

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

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 mitte-monetaarsed 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 kulunattevõtte tulumaks

Tulude arvestus

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

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus 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.

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 osanikele.

LISAD

1. Raha

EEK	31.12.2007	31.12.2006
Kassa- ja pangakontod	1 564 579	432 197
Deposiidid	11 565 000	0
KOKKU	13 129 579	432 197

2. Lühiajalised finantsinvesteeringud

EEK	31.12.2007	31.12.2006
Võlakirjad ja muud väärtpaberid	67 227 795	49 171 357
Aktsiad	5 443 352	6 688 738
KOKKU	72 671 147	55 860 096

3. Muud nõuded

EEK	31.12.2007	31.12.2006
Laekumata intress sidusettevõtelt	839 338	902 991
Antud muud laenud ja nõuded	2 740 361	4 625 001
KOKKU	3 579 700	5 527 992

4. Viitlaekumised

EEK	31.12.2007	31.12.2006
Intressid	228 868	954 603
KOKKU	228 868	954 603

5. Ettemaksed

EEK	31.12.2007	31.12.2006
Käibemaks	24 612	100 249
Muud ettemaksed	2 744	215 000
KOKKU	27 356	315 249

6. Pikaajalised finantsinvesteeringud

EEK	31.12.2007	31.12.2006
Sidusettevõtete aktsiad või osad	22 941 373	5 777 133
Muud aktsiad ja väärtpaberid	3 526 817	8 765 204
Pikaajalised laenud sidusettevõtetele <i>sh.</i>	9 850 000	6 230 000
Cargohunters AS	6 250 000	4 580 000
<i>tähtaeg:</i>	31.12.2009	31.12.2008
<i>intress:</i>	5,50%	5,50%
Purutuli OÜ	3 600 000	1 650 000
<i>tähtaeg:</i>	31.12.2009	31.12.2008
<i>intress:</i>	6,50%	6,50%
Muud pikaajalised nõuded	1 948 334	4 059 779
<i>intress:</i>	0% kuni 6%	
KOKKU	38 266 524	24 832 116

Andmed sidusettevõtete kohta on toodud lisas 7.

7. Sidusettevõtted

	31.12.2007	31.12.2006
Cargohunters AS (asukohamaa - Eesti)		
Osalus %	33,33%	33,33%
Osalus investerimisobjekti omakapitali summas EEK	18 948 700	2 062 816
Investeeringu bilansiline väärtus EEK	18 948 700	2 062 816
Purutuli OÜ (asukohamaa - Eesti)		
Osalus %	25%	25%
Osalus investerimisobjekti omakapitali summas EEK	2 654 791	2 301 294
Investeeringu bilansiline väärtus EEK	2 654 791	2 301 294
Expan Invest AS (asukohamaa - Eesti)		
Osalus %	33,33%	33,33%
Osalus investerimisobjekti omakapitali summas EEK	1 337 882	1 413 023
Investeeringu bilansiline väärtus EEK	1 337 882	1 413 023

Ühegi sidusettevõtte aktsiad või osad ei ole börsil noteeritud.

Muutused investeeringutes sidusettevõtetesse

	2007	2006
Bilansiline väärtus perioodi alguses	5 777 133	1482250
Kapitaliosaluse kasum	17 239 381	4 294 883
Kapitaliosaluse kahjum	-75 141	0
Bilansiline väärtus perioodi lõpus	22 941 373	5 777 133

8. Materiaalne põhivara

EEK	2007	2006
Soetamismaksumus perioodi alguses	667 708	231 737
Akumuleeritud kulum perioodi alguses	-120 414	-56 611
Lisandumised	108 648	456 565
Vähenedmine	-174 203	-20 593
Soetamismaksumus perioodi lõpus	602 153	667 708
Akumuleeritud kulum	-183 480	-120 414
Jääkmaksumus	418 673	547 295

9. Laenukohustused

EEK	31.12.2007	31.12.2006
Lühiajalised laenud		
<i>sh.</i>		
Nordea Pank	0	13 299 610
<i>tähtaeg:</i>		18.04.2007
<i>intress:</i>		4,19%
Hansapanga arvelduskrediit	1 487 052	2 998 843
<i>Hansapanga arvelduskrediidi limiit</i>	10 000 000	6 000 000
<i>tähtaeg:</i>	30.11.2008	30.11.2007
<i>intress:</i>	6,49%	5,40%
Trailborg OÜ	0	670 680
<i>tähtaeg:</i>		31.12.2007
<i>intress:</i>		12,00%
Muud laenukohustused	7 346 657	130 000
KOKKU	8 833 709	17 099 133

10. Viitvõlad

EEK	31.12.2007	31.12.2006
Intressivõlad	806 639	1 037 897
<i>sh.</i>		
Trailborg OÜ	0	270 387
Kaupthing Bank	557 908	444 051
Nordea Pank	0	55 670
Muud viitvõlad	248 732	267 789
Maksuvõlad	0	847 706
<i>sh.</i>		
<i>Ettevõtte tulumaks</i>	0	847 706
KOKKU	806 639	1 885 603

11. Pikaajalised laenukohustused

EEK	31.12.2007	31.12.2006
Pangalaenud		
<i>sh.</i>		
Kaupthing Bank	20 340 580	20 340 580
<i>tähtaeg:</i>	21.06.2010	21.06.2010
<i>intress:</i>	4,22%	4,22%
Muud laenud	0	6 258 640
<i>tähtaeg:</i>		30.06.2009
<i>intress:</i>		6,00%
KOKKU	20 340 580	26 599 220

12. Osakapital

EEK	31.12.2007	31.12.2006
Osakapital	80 000	80 000
Osade arv	1	1
Osa raamatupidamislik netoväärtus	98 353 771	42 845 269

Osakapital on 80 000 krooni mis koosneb ühest osast.

13. Kohustuslik reservkapital

EEK	31.12.2007	31.12.2006
Kohustuslik reservkapital	420 000	420 000
KOKKU	420 000	420 000

Kohustuslik reservkapital (kohustuslik Eesti Äriseadustiku järgi) koosneb iga-aastasest puhaskasumi eraldisest (vähemalt 1/20 puhaskasumist). Reservkapitali suurendamine lõpetatakse kui selle suuruseks saavutatakse 1/10 aktsiakapitalist. Portrait OÜ puhul on kohustuslik reservkapital saavutanud ning ületab nõutud taset.

14. Jaotamata kasum

EEK	31.12.2007	31.12.2006
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	39 225 269	30 283 288
Aruandeaasta kasum	58 628 502	12 061 982
KOKKU	97 853 771	42 345 269

Arvestades Portrait OÜ aktsionäride struktuuri oleks võimalik dividendideks maksta 77 304 479 krooni, millega kaasneks maksukohustus 20 549 292 krooni. Ettevõtte jaotamata kasum väheneks kokku 97 853 771 krooni.

15. Muud tulud

EEK	2007	2006
Renditeenused	200 000	120 000
KOKKU	200 000	120 000

16. Adminisnistratiivkulud

EEK	2007	2006
Turustuskulud	0	0
Müüdnud toodangu kulud	-647 840	-272 754
Üldhalduskulud	-359 812	-431 877
<i>sh.</i>		
<i>Rendimaksud</i>	-4 800	0
<i>Väikevahendid ja -inventar</i>	-7 616	-30 188
<i>Remont ja hooldus</i>	-14 413	-7 456
<i>Kindlustusmaksed</i>	-19 644	-16 247
<i>Side ja kommunikatsioon</i>	-28 402	-19 734
<i>Panga teenustasud</i>	-76 776	-13 969
<i>Põhivara amortisatsioon</i>	-53 691	-67 712
<i>Juriidiline- ja audiitorteenus</i>	-46 534	-61 639
<i>Palga ja erisoodustuskulud</i>	-74 687	-174 907
<i>Muu</i>	-33 248	-40 026
KOKKU	-1 007 652	-346 606

17. Seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse juhatuse liikmeid ning nende perekonnaliikmeid, samuti Portrait OÜ tütar- ja sidusettevõtteid. Tehingud seotud osapooltega toimuvad turuhindadega. 31.12.2007. a. olid juhatuse liikmed ning nende omanduses olev osalus järgmine:

Juhatusel liikmed:	Osalus
Toomas Mets	100%
Kairi Vaidalu	0%

Seotud osapooltega on tehtud tehinguid järgmiselt:

EEK	2007	2006
Müügitulu	200 000	120 000
<i>sh. Cargohunters AS</i>	200 000	120 000
Intressitulud	415 931	514 756
<i>sh. Purutuli OÜ</i>	135 903	115 420
<i>Cargohunters AS</i>	274 855	344 095
<i>Kairi Vaidalu</i>	5 173	55 241
Intressikulud	20 538	10 583
<i>sh. Tõnu Mets</i>	20 538	10 583

Seotud osapooltega on 31.12.2006 seisuga järgmised saldod:

EEK	31.12.2007	31.12.2006
Ostjate laekumata arved	23 600	11 800
<i>sh. Cargohunters AS</i>	23 600	11 800
Laekumata intressid	839 338	958 232
<i>sh. Purutuli OÜ</i>	121 008	115 421
<i>Cargohunters AS</i>	718 330	787 570
<i>Kairi Vaidalu</i>	0	55 241
Antud laenude saldod	9 850 000	9 180 000
<i>sh. Purutuli OÜ</i>	3 600 000	1 650 000
<i>Cargohunters AS</i>	6 250 000	4 580 000
<i>Kairi Vaidalu</i>	0	2 950 000
Võetud laenude saldod	130 000	130 000
<i>sh. Tõnu Mets</i>	130 000	130 000
Maksmata intressid	31 122	10 583
<i>sh. Tõnu Mets</i>	31 122	10 583
Võlg arveldustest üksikisikutega	0	40 240
<i>sh. Toomas Mets</i>	0	40 240

18. Bilansivälised kohustused

Portrait OÜ on väljastanud garantii Woodbakers AS laenude tagamiseks Hansapanga kasuks summas 1 352 000 krooni

KASUMI JAOTAMISE OTSUS

Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk	39 725 269
Aruandeaasta kasum	58 628 502
Dividendidena jaotamiseks	- 5 000 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk pärast 2007 majandusaasta aruande kinnitamist	93 353 771

JUHATUSE ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on koostanud 2007. aasta tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ja kasumi jaotamise ettepaneku ning kinnitab majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust. Osanikud on kasumi jaotamise ettepaneku 28.06.2008 kinnitanud.

Tallinn, 28.06.2008

Toomas Mets, juhatuse liige



Kairi Vaidalu, juhatuse liige



OSANIKE NIMEKIRI

1. Toomas Mets
Isikukood: 36912010346
Aadress: Tallinn, Eesti
Osade arv: 1
Osa nimiväärtus: 80 000 krooni

Majandusaasta aruande allkirjad

Portrait osäühing (registrikood: 10451695) 01.01.2007 - 31.12.2007 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Toomas Mets (Juhatus liige) - kinnitanud 30.06.2008