

325202

Härju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

23-06-2009

38

UNITED PARTNERS GROUP OÜ

Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne
31. detsembril 2007. a lõppenud
majandusaasta kohta

KONSOLIDEERIMISGRUPI MAJANDUSAASTA ARUANNE

OÜ UNITED PARTNERS GROUP

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2007
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2007

Registrikood: 11019333

Aadress: Rävala pst. 4
Tallinn
10143
Harjumaa

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



Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	5
KASUMIARUANNE	6
BILANSS.....	7
RAHAVOOGUDE ARUANNE	8
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	9
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	10
Lisad konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	10
Lisa 2 Arvestuspõhimõtete muutused.....	19
Lisa 3 Müügitulud	19
Lisa 4 Muud äritulud	20
Lisa 5 Ostetud kaupade ja teenuste kulud	20
Lisa 6 Mitmesugused tegevuskulud	20
Lisa 7 Tööjõukulud	21
Lisa 8 Muud ärikulud	21
Lisa 9 Finantstulud ja -kulud	21
Lisa 10 Tulumaks.....	21
Lisa 11 Raha.....	21
Lisa 12 Nõuded ja ettemaksed.....	22
Lisa 13 Sihtfinantseerimine	22
Lisa 14 Varud	22
Lisa 15 Pikaajalised finantsinvesteeringud	23
Lisa 16 Sidusettevõtted	23
Lisa 17 Muud aktsiad ja osad	24
Lisa 18 Tütarettevõtted.....	25
Lisa 19 Kinnisvarainvesteeringud	26
Lisa 20 Materiaalne põhivara	26
Lisa 21 Immateriaalne põhivara	27
Lisa 22 Laenukohustused	28
Lisa 23 Kapitalirent	28
Lisa 24 Võlad ja ettemaksed.....	29
Lisa 25 Eraldised.....	30
Lisa 26 Osakapital.....	30
Lisa 27 Tingimuslikud kohustused ning bilansivälised varad ja kohustused.....	30
Lisa 28 Tehingud seotud osapooltega	31
Lisa 29 Bilansipäevajärgsed sündmused.....	32
Lisa 30 Lisa konsolideeritud rahavoo juurde.....	32
Lisa 31 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	33
Lisa 32 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	33
Lisa 33 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne	34
Lisa 34 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne.....	35
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....	36
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	37
Juhatuse allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele	38

TEGEVUSARUANNE

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

OÜ United Partners Group omab osalust järgmistes tütarettevõtetes:

• United Partners Investments OÜ	100%
Osalus järgmistes tütarettevõtetes:	
Kestvuspuit AS	100%
Metkall OÜ	100%
Accurate Arendus OÜ	100%
United Partners Investments LLC	100%
LVKV Invest SIA	100%
• United Partners Corporate Finance AS	100%
• United Partners Asset Management OÜ	100%
• United Partners UAB	100%
• United Partners Corporate Finance SIA	100%
• United Finance OÜ	100%
• United Partners LLC	100%
• United Partners OOO	100%

Kontsernil ei olnud aastal 2007 olulisi arendustegevuse projekte ning ka aastal 2008 ei ole plaanis neid teha.

Kontserni keskmine töötajate arv oli 2007. aastal 60 inimest. Töötajatele arvestatud tasude üldsumma oli 10,2 miljonit krooni. Juhatuse liikmetele töötasu ega muid hüvitisi ei makstud. Samuti ei ole tasusid ega hüvitisi ette nähtud juhatuse või nõukogu liikmetega lepingute lõpetamise korral.

2007.a. eraldati ettevõttest kinnisvaravaldkond ning energeetikaprojektide juhtimisega tegelev sidusettevõtte. Vastavad müügitehingud sõlmiti 2007.a. ja viidi lõpule 2008.a. I kvartalis.

2008. aastal planeerib kontsern jätkata samas valdkonnas, kasvatada olemasoleva portfelli väärtust ning pakkuda maksimaalset tuge tütar- ja sidusettevõtete juhtkondadele, samuti võimalusel siseneda uutesse projektidesse.

Tallinn, 10. oktoober 2008

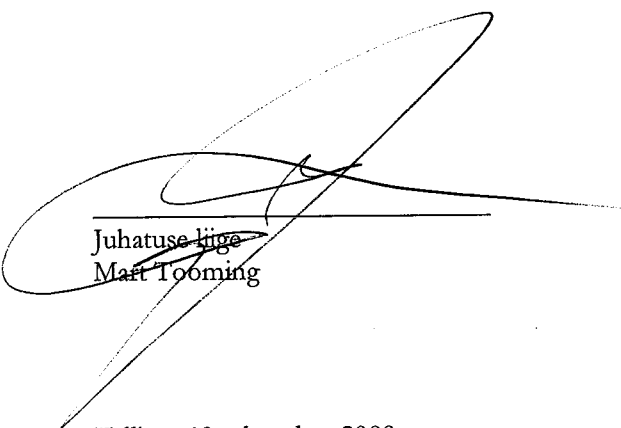
Juhatuse liige
Mart Tooming

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 35 toodud 2007. a konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

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



Juhatuses liige
Mart Tooming

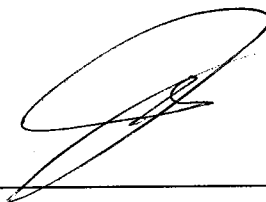
Tallinn, 10. oktoober 2008

KASUMIARUANNE

kroonides, aasta kohta

	2007	2006 ¹	Lisad
Müügitulud	156 960 077	166 425 585	3
Muud äritulud	3 506 575	36 303 280	4
Ostetud kaupade ja teenuste kulud	-106 485 591	-117 078 454	5
Mitmesugused tegevuskulud	-37 506 907	-24 282 065	6
Tööjõu kulud	-13 786 140	-20 858 904	7
Põhivara kulum	-2 712 479	-3 215 417	20, 21
Muud ärikskulud	-1 772 514	-2 710 298	8
Ärikasum	-1 796 979	34 583 727	
Finantstulud (-kulud)	50 579 335	23 377 355	9
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist	48 782 356	57 961 082	
Tulumaks	-2 392 405	-460 000	10
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	46 389 951	57 501 082	
sh. emaettevõtte omanike osa puhaskasumist (-kahjumist)	46 389 951	56 860 388	
sh. vähemusomanike osa puhaskasumist (-kahjumist)	0	640 694	

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vaata selle kohta täiendavat informatsiooni lisas 2.



For identification purposes only

ERNST & YOUNG

31.10.2008

BILANSS

kroonides, seisuga 31. detsember

	2007	2006 ¹	Lisad
Raha	3 783 065	9 841 644	11
Nõuded ja ettemaksed	43 795 078	31 264 784	12
Varud ja müügiootel varad	14 802 060	27 238 294	14
Käibevara kokku	62 380 203	68 344 722	
Pikaajalised finantsinvesteeringud	94 252 864	67 635 056	15
Kinnisvarainvesteeringud	0	107 387 710	19
Materiaalne põhivara	15 297 400	56 130 438	20
Immateriaalne põhivara	12 570	40 879 398	21
Põhivara kokku	109 562 834	272 032 602	
VARAD KOKKU	171 943 037	340 377 324	
Laenukohustused	45 651 889	118 674 716	22
Võlad ja ettemaksed	8 814 379	28 358 467	24
Eraldised	0	500 000	25
Lühiajalised kohustused kokku	54 466 268	147 533 183	
Laenukohustused	5 417 211	126 177 495	22
Pikaajalised kohustused kokku	5 417 211	126 177 495	
KOHUSTUSED KOKKU	59 883 479	273 710 678	
Vähemusosalus	0	1 188 715	
Osakapital	40 000	40 000	26
Realiseerimata kursivahed	0	-191 676	
Jaotamata kasum	112 019 558	65 629 607	
Emettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	112 059 558	65 477 931	
OMAKAPITAL KOKKU	112 059 558	66 666 646	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	171 943 037	340 377 324	

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vaata selle kohta täiendavat informatsiooni lisas 2.

RAHAVOOGUDE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

	2007	2006	Lisad
Ärikasum	-1 796 979	34 583 727	
Korrigeerimised	3 490 680	-29 695 105	30
Äritegevusega seotud varade muutus	20 470 046	-32 375 556	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-20 044 088	-6 012 084	
Rahavood äritegevusest kokku	2 119 659	-33 499 018	
Põhivara soetus	-2 138 524	-46 707 549	20,21
Põhivara müük	0	42 530 802	
Kinnisvarainvesteeringute soetus	0	-69 162 882	
Tütar- ja sidusettevõtete soetus	-9 408 000	-30 183 889	16
Tütar- ja sidusettevõtete müük	2 420 000	0	16
Muude finantsinvesteeringute soetus	0	-15 348 000	
Saadud dividendid	507 559	0	
Antud laenud	-33 425 676	-24 644 095	
Antud laenude tagasimaksed	13 507 229	49 208 430	
Saadud intressid	52 983	16 557	
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-28 484 429	-94 290 626	
Saadud laenud	39 195 544	224 648 275	
Laenude tagasimaksed	-16 475 171	-81 766 275	
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-982 184	-760 957	
Makstud dividendid	0	-1 540 000	
Makstud dividendide tulumaks	0	-460 000	
Makstud intressid	-1 431 998	-4 600 301	
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	20 306 191	135 520 742	
Rahavood kokku	-6 058 579	7 731 098	
Raha perioodi algul	9 841 644	2 110 546	11
Raha muutus	-6 058 579	7 731 098	
Raha perioodi lõpul	3 783 065	9 841 644	11

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

kroonides

kroonides

	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital				Vähemus- osalus	Oma- kapital kokku
	Osakapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Kokku		
Seisuga 31.12.2005	40 000	0	8 832 650	8 872 650	611 568	9 484 218
Aruandeperioodi muutus realiseerimata kursivahedes	0	-191 676	0	-191 676	0	-191 676
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi korrigeerimine ¹	0	0	-63 431	-63 431	0	-63 431
Vähemusosaluse muutus kontserni osaluse muutusest tütarettevõtetes	0	0	0	0	577 147	577 147
Aruandeaasta puhaskasum ²	0	0	56 860 388	56 860 388	0	56 860 388
Seisuga 31.12.2006	40 000	-191 676	65 629 607	65 477 931	1 188 715	66 666 646
Aruandeperioodi muutus realiseerimata kursivahedes	0	191 676	0	191 676	0	191 676
Vähemusosaluse muutus kontserni osaluse muutusest tütarettevõtetes	0	0	0	0	-1 188 715	-1 188 715
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	46 389 951	46 389 951	0	46 389 951
Seisuga 31.12.2007	40 000	0	112 019 558	112 059 558	0	112 059 558

¹ Kontserni investeringute esmakordse kajastamise lõpuleviimisega seotud korrigeerimine

² Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vaata selle kohta täiendavat informatsiooni lisas 2.

Täpsem informatsioon osakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 26.

LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisad konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

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

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

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

A. Konsolideerimine

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

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

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

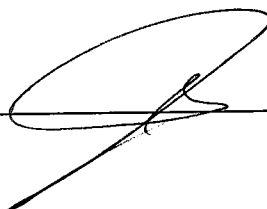
Vähemusosalus, milleks on see osa tütarettevõtete kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu kontsernile, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes ja bilansis (omakapitali koosseisus) eraldi real.

Uued tütarettevõtted kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil.

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

B. Investeering sidusettevõtetesse

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



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

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

C. Tehingud vähemusosalusega

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

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

D. Investeering tütar- ja sidusettevõtetesse emettevõtte konsolideerimata bilansis

Emettevõtte konsolideerimata bilansis (esitatud lisas 32) on investeeringud sidusettevõtetesse kajastatud õiglases väärtuses ja tütarettevõtetesse soetusmaksumuses. Kajastamine õiglases väärtuses tähendab, et investeering kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglase väärtus ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate alla- või üleshindlustega.

Investeeringu bilansilise väärtuse võimalikku langust või tõusu kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla või tõusnud üle tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib kontsern läbi vara kaetava väärtuse hindamise.

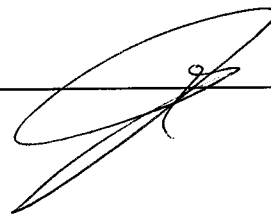
Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse investeering alla kuni kaetava väärtuseni (kõrgem kahest: kasutusväärtus ja õiglase väärtus miinus müügikulutused). Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi finantskuluna.

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

E. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

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

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



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

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

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

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

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

F. Tulu kajastamine

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

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

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

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

G. Raha ekvivalendid

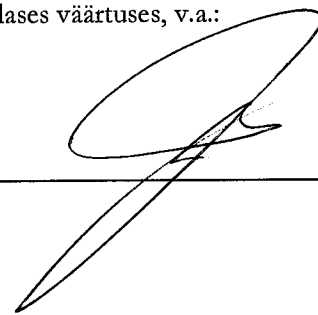
Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha,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

H. Finantsvarad

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

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

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



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

Õiglasest väärtuses kajastatavad finantsvarad

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

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kasumid ja kahjumid õiglasest väärtuses kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavate väärtpaberitelt kajastatakse kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Nõuded ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud

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

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

Individuaalselt oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Tuginedes eelnevatele kogemustele loetakse nõuded 50% ulatuses ebatõenäoliselt laekuvaks (ehk nende osas kajastatakse allahindlus) siis, kui nõue on rohkem kui 90 päeva üle tähtaja ning 100% ulatuses ebatõenäoliselt laekuvaks, kui nõue on rohkem kui 180 päeva üle tähtaja. Nõudeid hinnatakse ebatõenäoliselt laekuvaks ka varem, kui on muid sündmusi, mis viitavad sellele, et nõude kaetav väärtus on väiksem kui nõude bilansiline väärtus.

Varem alla hinnatud nõude laekumisel või muude sündmuste korral, mis näitavad, et allahindlus ei ole enam põhjendatud, kajastatakse allahindluse tühistamine kasumiaruandes selle kulu vähendusena, kus allahindlus algselt kajastati.

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

Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Soetusmaksumuses kajastatavaid finantsvarasid tuleb hinnata alla nende kaetavale väärtusele juhul, kui viimane on finantsvara bilansilisest maksumusest madalam. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast eeldatavasti tulevikus saadavad rahavood diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes. Finantsvara allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade allahindlust hiljem ei tühistata.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui kontsern kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapooltele üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

I. Varud

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

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

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

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

J. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering on maa või hoone, mida hoitakse kas renditulu teenimise või turuväärtuse tõusmise eesmärgil ning mida ei kasutata kontserni enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid. Kinnisvarainvesteeringu edasisel kajastamisel lähtutakse õiglase väärtuse meetodist, mis tähendab, et kinnisvarainvesteering hinnatakse igal bilansipäeval tema õiglasele väärtusele. Kinnisvarainvesteeringu hindamisel õiglasesse väärtusesse kasutatakse sõltumatute professionaalsete hindajate abi. Väärtuse muutusest tulenevaid kasumeid / kahjumeid kajastatakse kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud".

Kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse bilansis ümber, kui selle kasutamise eesmärk on muutunud. Alates muutuse toimumise kuupäevast rakendatakse objektile selle varadegrupi arvestuspõhimõtteid, kuhu see objekt ümber klassifitseeriti. Juhul, kui eelnevalt kinnisvarainvesteeringuna kajastatud objekt klassifitseeritakse ümber kas varudeks või materiaalseks põhivaraks, siis loetakse selle objekti õiglast väärtust ümberklassifitseerimise kuupäeval vara uueks tuletatud soetusmaksumuseks.

Kui kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse materiaalsest põhivarast kinnisvarainvesteeringuks, siis kajastatakse positiivne vahe vara õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahel ümberklassifitseerimise kuupäeval eelmiste perioodide jaotamata kasumi suurendamisena ning negatiivne vahe kasumiaruandes kuluna (samal kasumiaruande real, kus kajastati enne selle vara amortisatsioonigi). Erandiks on poolelioleva ehitisena kajastatud kinnisvarainvesteering, mille osas kajastatakse nii positiivne kui ka negatiivne vahe kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud". Kui eelnevalt varudena kajastatud kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse ümber kinnisvarainvesteeringuks, siis kajastatakse samuti nii positiivne kui ka negatiivne vahe vara õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahel ümberklassifitseerimise kuupäeval kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud".

K. Materiaalne põhivara

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

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

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

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

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

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

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

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida kontsern saaks vara võõrandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes, ületab tema bilansilist jääkmaksumust.

Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodid, -normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena, s.t edasiulatuvalt.

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

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

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui kontsern ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest

tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real "muud äritulud" või "muud ärikulud".

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

L. Muu immateriaalne põhivara

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

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

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

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

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

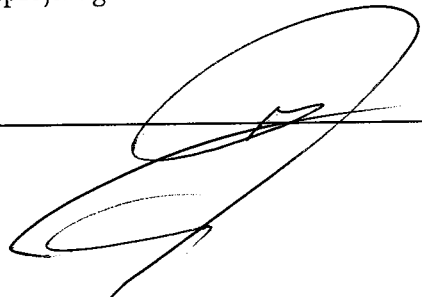
Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse vara amortisatsiooni kulu kajastatakse kasumiaruandes real "põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus". Piiratud elueaga immateriaalsete varade amortisatsiooniperioodi ja -meetodit vaadatakse üle iga majandusaasta lõpul. Muutused eeldatavas kasulikus elueas või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

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

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

Uurimis- ja arendusväljaminekud

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



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

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

M. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

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

N. Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Tehingukulud võetakse arvesse efektiivse intressimäära arvutamisel ning kantakse kuludesse finantskohustuse eluea jooksul.

Finantskohustustega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud", v.a. need intressikulud, mis on seotud omatarbeks ehitava materiaalse põhivara finantseerimisega. Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

O. Kontserni tulu maksustamine

Emaettevõtte ja Eestis registreeritud tütaretevõtted

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Kuni 31. detsembrini 2007. a väljamakstud dividendide osas oli maksumääraks 22/78 ning alates 1. jaanuarist 2008. a on maksumääraks 21/79 netodividendidel. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt väheneb ka edaspidi tulumaksumäär 1% aastas kuni 20/80-ni peale 1. jaanuari 2009. a väljamakstud dividendidel. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 26.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Välismaal registreeritud tütaretevõtted

Vastavalt tulumaksuseadusele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, Lätis ja Leedus tulumaksuga maksustatav (maksumäär on 15%) Ukrainas ja Venemaal tulumaksuga maksustatav (maksumäärad vastavalt 13% ja 24%).

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

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

P. Kohustuslik reservkapital

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

Q. Rendiarvestus

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

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

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

R. Bilansipäevajärgsed sündmused

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

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

Lisa 2 Arvestuspõhimõtete muutused

kroonides

Alates 01.01.2007 alanud majandusaastast kajastab kontsern investeeringuid sidusettevõtetesse õiglase väärtuse meetodil. Eelnevalt oli kasutusel kapitaliosaluse meetod.

Seoses ülalmainitud arvestusprintsübi muutusega on seisuga 31. detsember 2006 korrigeeritud konsolideeritud kasumiaruande ja bilansikirjete vastavaid algsaldosid. Sellest lähtuvalt on 2006. a. konsolideeritud bilansis ja kasumiaruandes tehtud järgmised muudatused:

	Kajastatud 2006. aasta aastaaruandes	Muutus õiglase väärtuse meetodist	Korrigeeritud 2006. a
Konsolideeritud kasumiaruande kirje			
Finantstulud (-kulud)	-884 059	24 261 414	23 377 355
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist	33 699 668	24 261 414	57 961 082
Aruandeaasta kasum(-kahjum)	33 239 668	24 261 414	57 501 082
s.h. emaettevõtte omanike osa puhaskasumist (-kahjumist)	32 598 974	24 261 414	56 860 388
Konsolideeritud bilansikirje			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	43 333 642	24 301 414	67 635 056
Jaotamata kasum(-kahjum)	41 328 193	24 301 414	65 629 607

Lisa 3 Müügitulud

kroonides, aasta kohta

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgmiselt:

Geograafilised piirkonnad	2007	2006
Eesti	118 614 733	110 887 917
Lõuna-Korea	2 676 192	14 918 756
Küpros	2 064 750	1 085 167
Läti	9 931 379	2 751 461
Leedu	21 673 503	33 698 836
Venemaa	879 658	550 003
Panama	407 984	0
Soome	357 897	1 435 998
Ukraina	202 118	392 825
Norra	124 340	457 885
Island	27 523	0
Hispaania	0	115 907
Prantsusmaa	0	93 981
Rootsi	0	36 849
Kokku	156 960 077	166 425 585

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgmiselt:

Tegevusalad

Puidu töötlemine (EMTAK- 16102)
Kaupade müük (EMTAK- 46651)
Ärikonsultatsioonid (EMTAK- 70220)
Kinnisvara müük (EMTAK- 703111)
Kinnisvaraalaste teenuste müük (EMTAK- 70111)
Kinnisvarainvesteeringute rent (EMTAK- 70203)
Kokku

2007	2006
57 474 587	49 207 745
14 237 349	13 858 104
12 995 444	16 052 686
31 842 417	62 588 541
34 961 202	21 707 015
5 449 078	3 011 494
156 960 077	166 425 585

Lisa 4 Muud äritulud

kroonides, aasta kohta

Kasum põhivara müügist
Kasum kinnisvarainvesteeringute müügist
Ruumide rent
Tulu sihtfinantseerimisest (vt. ka lisa 10)
Muud tulud
Kokku

2007	2006
0	34 421 964
3 145 000	900 000
0	120 846
244 064	0
117 511	860 470
3 506 575	36 303 280

Lisa 5 Ostetud kaupade ja teenuste kulud

kroonides, aasta kohta

Müüdud kinnistute kulud
Kaubad, toore, materjal
Ostetud kinnisvarateenused
Alltöövõttud ja remondimaterjalid
Elektri- ja soojusenergia
Lepingute teenindamisega seotud kulud
Muud ostetud teenused
Kokku

2007	2006
-39 432 221	-55 383 690
-50 419 393	-44 137 550
-9 313 476	-13 077 728
-2 151 576	-1 358 380
0	-1 203 534
-4 686 422	-1 917 572
-482 503	0
-106 485 591	-117 078 454

Lisa 6 Mitmesugused tegevuskulud

kroonides, aasta kohta

Haldus- ja bürookulud
Reklaamikulud
Transpordi- ja sõiduautode kulud
Juriidilise teenindamise ja juhtimiskulud
Lootusetu ja ebatõenäolise laekumisega arvete reservi kulu
Lähetuskulud
Pangateenuste kulud
Muud kulud
Kokku

2007	2006
-27 554 994	-15 871 000
-1 432 094	-2 665 644
-2 145 558	-1 079 390
-2 276 854	-780 162
-1 045 233	-748 143
-611 469	-713 703
-113 025	-235 457
-2 327 680	-2 188 566
-37 506 907	-24 282 065

Lisa 7 Tööjõukulud

kroonides, aasta kohta

	2007	2006
Töötasu	-10 379 597	-15 654 239
Sotsiaalmaksud	-3 406 543	-5 204 665
Kokku	-13 786 140	-20 858 904

Lisa 8 Muud ärikulud

kroonides, aasta kohta

	2007	2006
Kingitused, annetused	-577 182	-258 896
Maksude kulud	-275 599	-197 876
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	0	-1 912 578
Sihtfinantseerimise kulud (vt. ka lisa 10)	-244 064	0
Arvelduste kursikahjum	-161 662	-199 567
Muud ärikulud	-514 007	-598 153
Kokku	-1 772 514	-2 710 298

Lisa 9 Finantstulud ja -kulud

kroonides, aasta kohta

	2007	2006 ¹
Kasum finantsinvesteeringutelt ¹	60 551 330	24 413 999
Intressitulu (-kulu)	-9 290 105	-1 015 689
Dividenditulu	507 559	0
Kahjum valuutakursi muutustest	-67 750	-20 955
Muud finantstulud (- kulud)	-1 121 699	0
Finantstulud ja -kulud kokku	50 579 335	23 377 355

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vaata selle kohta täiendavat informatsiooni lisa 2.

Lisa 10 Tulumaks

Kontserni 2007. a tulumaksukulu kokku summas 2 392 405 krooni (2006.a. 460 000) koosneb aruandeaastal arvestuslikust dividendide tulumaksukohustusest. Dividende (9 milj. krooni) 31.detsembri seisuga välja makstud ei ole.

Lisa 11 Raha

kroonides, aasta kohta

	2007	2006
Raha kassas	2 453	40 825
Raha arvelduskontol	3 780 612	3 564 792
Tähtajalised deposiidid	0	6 236 027
Raha kokku	3 783 065	9 841 644

Tähtajaliste deposiitide puhul on tegemist üleoodeposiitidega. Arvelduskonto ja tähtajalised deposiidid teenivad intressi vahemikus 0.25%-4,6 % aastas.

Lisa 12 Nõuded ja ettemaksed

kroonides, seisuga 31. detsember

	2007	2006
Nõuded ostjate vastu	3 446 182	13 006 974
<i>s.h. ebatõenäoliselt laekuvate arvete reserv</i>	-416 068	-680 408
Muud lühiajalised nõuded	39 332 475	13 906 914
<i>s.h. sihtfinantseerimine (lisa 13)</i>	47 975	126 554
Viitlaekumised ²	2 700	224 108
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded ³	114 190	3 963 651
Ettemaksed teenuste eest	899 531	163 137
Nõuded ja ettemaksed kokku	43 795 078	31 264 784

¹ Kirje "Muud lühiajalised nõuded" koosneb lühiajalistest laenuõuetest seotud osapooltele kokku summas 23 132 290 (2006: 12 342 800) krooni (vt. ka lisa 28), muudest lühiajalistest laenudest mitteseotud osapooltele kokku summas 16 152 210 (2006: 1 437 560) krooni. Laenud on tähtajatud.

² Viitlaekumistena on kajastatud antud laenudelt arvestatud, kuid veel laekumata intressinõuded.

³ Kirje "Maksude ettemaksed ja tagasinõuded" 31.12.2007 ja 31.12.2006 aluseks on käibemaksu ettemaks.

Lisa 13 Sihtfinantseerimine

Kontserni tütarettevõte, AS United Partners Corporate Finance, taotles 2006. aastal eksporditoetust Ettevõtluse Arendamise Sihtasutuse Ekspordiplaani programmist, arendamaks ettevõtlust Lätis, Leedus, Ukrainas ja Venemaal. Taotlus rahuldati alljärgnevatel tingimustel:

- Projekti kestvus 3 aastat
- Abikõlbulike kulutuste maht 2 milj.krooni
- Toetuse suurus 50%

Abikõlbulike kulutuste hulka kuuluvad reklaammaterjalid, presentatsioonikulud, koolitused, kulutused kohalesõiduks ja majutuseks.

Sihtfinantseerimise kajastamiseks kasutatakse brutomeetodit, kus kompenseeritavat kulu ja saadud toetust kajastatakse kuludes ja tuludes eraldi.

Seisuga 31. detsember 2007 oli bilansis kirjel "Muud nõuded" (vt. ka lisa 12) tulevaste perioodide sihtfinantseerimisega kaetavad kulud kokku 47 975 krooni (31.12.2006: 126 554 krooni), mis koosnes 50% 2007. aasta neljanda kvartali abikõlbulikest kuludest ning mille laekumine lükkus 2008. aastasse.

Abikõlbulikud kulud kajastatakse kasumiaruandes kuludena hetkel, kui laekub raha ehk siis, kui tekivad tulud sihtfinantseerimisest. Aruandeaastal laekus (vt. ka lisad 4 ja 8) toetusena 244 064 krooni (2006: 0 krooni).

Lisa 14 Varud

kroonides, seisuga 31. detsember

	2007	2006
Tooraine ja materjal	4 400 576	3 371 378
Valmistoodang	9 033 410	9 328 007
Müügiootel kinnisvara	0	12 383 415
Müügiks ostetud kaup	1 168 942	1 121 353
Ettemaksed hankijaile	199 132	1 034 141
Kokku	14 802 060	27 238 294

Aastalõpu inventuuri tulemusena kanti kuludesse varude puudujääk summas 13 853 (2006: 221 000) krooni ja tuluna ülejääk summas 52 112 (2006: 0) krooni.

Lisa 15 Pikaajalised finantsinvesteeringud

kroonides, seisuga 31. detsember

	2007	2006 ¹
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 16)	94 198 864	56 307 385
Muud aktsiad ja osad (lisa 17)	0	9 578 000
Antud pikaajalised laenud ²	54 000	1 749 671
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	94 252 864	67 635 056

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vaata selle kohta täiendavat informatsiooni lisa 2.

² Antud pikaajalised laenud koosnevad seotud osapoolle antud (54 000 krooni) laenust. Seisuga 31.12.2006 lisaks eelminetatud laenule, OÜ United Partners Real Estate tütarettevõtte Omax Credit poolt eraisikutele antud laenude pikaajalisest osast (1 695 671 krooni) intressimääraga 9 – 14%. Laenud alusvaluutaks oli EUR ja tagasimakse tähtajad 2010 – 2020.a.

Lisa 16 Sidusettevõtted

Kontserni osalused kroonides seisuga 31. detsember

Nimi	Asukoh amaa	Osalus % 2007	Osalus % 2006	Kontserni osa omakapitalist		Investeeringu bilansiline väärtus	
				2007	2006	2007	2006 ¹
Bulmonix Trade OÜ	Eesti	50%	50%	562 711	1 427 383	590 000	590 000
Balti Realiseerimiskeskus OÜ	Eesti	50%	50%	17 973 070	33 081 551	35 000 000	35 000 000
LT Coal OÜ	Eesti	50%	50%	18 171	20 000	20 000	27 900
Lielveikals AT SIA	Läti	50%	50%	11 215	11 215	22 430	22 430
LVKV Üks OÜ	Eesti	50%	100%	-90 854	37 460	20 000	40 000
Rosenthal Vannitoad Eesti OÜ	Eesti	34%	0%	499 571	0	0	0
MBJ Holding OÜ	Eesti	33,25%	33,25%	1 231 977	1 020 008	5 643 744	1 018 678
Nelja Energia OÜ	Eesti	33%	33%	4 055 693	669 463	12 500 000	669 663
Norilde OÜ	Eesti	33,00%	33,00%	-110 119	-195 364	4 399 690	206 931
Speedwell OÜ	Eesti	50%	25%	671 182	579 830	15 000 000	7 800 000
UPK Property Investors OÜ	Eesti	0%	25%	0	10 000	0	10 000
Juhtimise Partnerid OÜ	Eesti	20%	0%	8 411 091	0	8 408 000	0
Pakri Marine Investments OÜ	Eesti	8,54%	8,54%	3 206 165	6 290 474	3 845 000	7 920 578
Freenergy AS	Eesti	2,50%	5%	4 632 979	4 161 627	8 750 000	3 001 205
Kokku						94 198 864	56 307 385

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vaata selle kohta täiendavat informatsiooni lisa 2.

Aprillis 2007 tehti 8 408 000 kroonine sissemakse OÜ-sse Juhtimise Partnerid, millega omandati ettevõttes 20%-line osalus.

Osalus Rosenthal Vannitoad Eesti OÜ- s omandati oktoobris 2007. Kuna 34 %-line osalus omandati vastastikuste nõuete ja kohustuste tasaarveldamisel nimetatud firma omanikega, siis soetusmaksumus on null.

OÜ Speedwell osalus kasvas 25%-lt 50%-le seoses kolmandalt osapoolelt osaluse omandamisega novembris 2007. Soetusmaksumus oli 1 000 000 krooni, mis tasuti rahas.

Sidusettevõtted on soetatud õiglasel väärtuses, mistõttu omandamisel positiivset ega negatiivset firmaväärtust ei tekkinud.

Aruandeaasta juunis võõrandati OÜ LVKV Üks 100%-lisest osalusest 50 %. Tehingust finantstulu ega -kulu ei tekkinud.

Augustis võõrandati aruandeaasta jaanuaris võlaõigusliku lepingu alusel soetatud 50 %-line osalus OÜ-s Delika Eesti. Sidusettevõtte võõrandamisel saadi finantstulu 2 000 000 krooni.

Novembris võõrandati osalus OÜ-s UPK Property Investors. Finantstulu investeeringu müügist oli 420 000 krooni.

Ühegi sidusettevõtte aktsiad või osad ei ole börsil noteeritud.

Finantstulud (-kulud) sidusettevõtete aktsiatelt :

	2007	2006 ¹
Bulmonix Trade OÜ	60 000	490 000
Balti Realiseerimiskeskus OÜ	0	15 134 627
MBJ Holding OÜ	4 625 066	1 005 378
Nelja Energia OÜ	10 199 667	0
Norilde OÜ	4 587 448	0
Speedwell OÜ	6 200 000	7 786 000
UPK Property Investors OÜ	420 000	0
Juhtimise Partnerid OÜ	0	0
Delika Eesti OÜ	2 000 000	0
Pakri Marine Investments OÜ	-1 838 702	0
Freenergy AS	5 650 000	0
Kokku	31 903 479	24 416 005

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vaata selle kohta täiendavat informatsiooni lisas 2.

Sidusettevõtetesse tehtud investeeringute muutused :

	2007	2006
Bilansiline väärtus perioodi alguses	56 307 385	181 200
Soetused perioodi jooksul	8 408 000	31 710 180
Müügid perioodi jooksul müügihinnas	-2 420 000	0
Kasum (kahjum) investeeringutest sidusettevõtetesse	213 758	114 591
Kasum (- kahjum) sidusettevõtte müükidest	2 420 000	0
Finantstulu ümberhindlusest	29 269 721	24 301 414
Bilansiline väärtus perioodi lõpul (lisa 16)	94 198 864	56 307 385

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vaata selle kohta täiendavat informatsiooni lisas 2.

Lisa 17 Muud aktsiad ja osad

Kontserni osalused kroonides seisuga 31. detsember

Nimi	Asukohamaa	Osalus % 2007	Osalus % 2006	Investeeringu bilansiline väärtus 2007	Investeeringu bilansiline väärtus 2006
Mermer Arendus OÜ	Eesti	0%	25%	0	5 778 000
Farlow Investments OÜ	Eesti	0%	12,50%	0	3 800 000
Kokku				0	9 578 000

Lisa 18 Tütarettevõtted

Kontserni osalused kroonides seisuga 31. detsember

Nimi	Asukoha maa	Osalus % 2007	Osalus % 2006	Kontserni osa omakapitalist 2007	Kontserni osa omakapitalist 2006
United Partners Investments OÜ	Eesti	100%	100%	101 044 514	45 745 953
United Partners Corporate Finance AS	Eesti	100%	100%	3 835 767	6 929 269
United Partners Asset Management OÜ	Eesti	100%	100%	-362 623	40 000
United Finance OÜ	Eesti	100%	0%	28 865	0
United Partners Corporate Finance SIA	Läti	100%	0%	-531 381	0
United Partners UAB	Leedu	100%	80%	-446 321	0
United Partners Corporate Finance LLC	Ukraina	100%	0%	28 439	0
United Partners OOO	Venemaa	100%	0%	870	0
Kestvuspuut AS	Eesti	100%	100%	17 189 832	24 888 080
Metkall OÜ	Eesti	100%	100%	1 141 766	857 843
Accurate Arendus OÜ	Eesti	100%	0%	40 000	0
United Partners Investments LLC	Ukraina	100%	0%	39 930	0
LVKV Invest SIA	Läti	100%	0%	44 956	0
United Partners Real Estate OÜ	Eesti	0%	100%	0	-9 420 966
Omax Credit OÜ	Eesti	0%	100%	0	876 082
BREC Real Estate OÜ	Eesti	0%	100%	0	-716 998
United Real Estate OÜ	Eesti	0%	100%	0	6 833 453
Taevafoto OÜ	Eesti	0%	100%	0	-244 777
Re-Line International OÜ	Eesti	0%	100%	0	2 503
BREC Kinnisvara AS	Eesti	0%	100%	0	688 827
BRC SIA	Läti	0%	100%	0	-2 615 802
BRC UAB	Leedu	0%	100%	0	-330 161
URE SIA	Läti	0%	100%	0	-977 535
URE UAB	Leedu	0%	100%	0	5 501 040
Sõbra Korterid OÜ	Eesti	0%	100%	0	267 233
Saldoline OÜ	Eesti	0%	100%	0	2 208 121
Riverwoods OÜ	Eesti	0%	100%	0	59 814
Amico Invest SIA	Läti	0%	100%	0	44 799
Estreal Invest SIA	Läti	0%	100%	0	44 441
Amico Holding OÜ	Eesti	0%	100%	0	-130 965

Ühegi tütarettevõtte aktsiad või osad ei ole börsil noteeritud.

Jaauanar 2007 ostis kontsern sõltumatult osapoolett 100%-lise osaluse OÜ-s United Finance, mis ei olnud tegutsev ettevõtte. Samas kuus asutas kontsern tütarettevõtte Venemaal, United Partners OOO. 100%-lise osaluse sissemakse oli 4 608 Eesti krooni. Veebruaris 2007 omandati 100 %-line osalus Leedu tütarettevõttes United Partners UAB-s. Täiendava, 20% eest tasuti 253 768 Eesti krooni. Märtsis 2007 asutati tütarettevõtte Lätis, United Partners Corporate Finance SIA. Sissemakse asutamisel ja 100 %-lise osaluse omandamisel oli 44 090 Eesti krooni. Mais 2007 asutati tütarettevõtte Ukrainas, United Partners Corporate Finance LLC, sissemakse asutamisel oli 38 691 krooni.

Vastavalt detsembris 2007 sõlmitud omanikevahelisele kokkuleppele võõrandati 20 milj. krooni eest United Partners Real Estate OÜ. Müügikasum sellest tehingust oli 19 960 000 krooni. Sellest tulenevalt ei kajastu United Partners Real Estate OÜ kontserni 2007. aasta tulemused United Partners Group OÜ majandusaasta aruandes seisuga 31.12.2007.

Müügi- või likvideerimisprotsessis olevad tütarettevõtted :

Nimi	Asukohamaa	Osalus %	Osalus %
		2007	2006
United Partners Corporate Finance SIA	Läti	100%	0%
United Partners UAB	Leedu	100%	80%
United Partners Corporate Finance LLC	Ukraina	100%	0%
United Partners OOO	Venemaa	100%	0%
United Partners Investments LLC	Ukraina	100%	0%
LVKV Invest SIA	Läti	100%	0%

Lisa 19 Kinnisvarainvesteeringud
kroonides

	2007	2006
Kinnisvarainvesteeringute bilansiline väärtus		
perioodi alguses	107 387 710	38 224 828
Soetused perioodi jooksul	0	69 162 882
Võõrandatud perioodi jooksul	-107 387 710	0
Kinnisvarainvesteeringute bilansiline väärtus		
perioodi lõpus	0	107 387 710

Kinnisvarainvesteeringud on kajastatud bilansis õiglasel väärtusel.

Lisa 20 Materiaalne põhivara
kroonides

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	KOKKU
Jääkväärtus 31.12.2005	0	776 657	143 591	22 199 612	23 119 860
2006 toimunud muutused					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	13 616 017	14 835 921	1 938 655	15 834 459	46 225 052
Müüdud ja kuludesse kantud põhivara	-8 474 457	-6 242 782	-488 738	0	-15 205 977
Müüdud ja kuludesse kantud põhivara amortisatsioon	1 809 360	3 149 436	225 765	0	5 184 561
Amortisatsioonikulu	-440 331	-2 198 067	-554 538	0	-3 192 936
Jääkväärtus 31.12.2006	6 510 589	10 321 165	1 264 735	38 034 071	56 130 560

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	KOKKU
2007 toimunud muutused					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	504 041	1 560 241	633 378	235 845	2 933 505
Tagastatud ettemaksed	0	0	0	0	0
Väljaminekud tütarettevõtete müügist	-4 070 751	0	-358 529	-38 034 071	-42 463 351
Müüdud ja kuludesse kantud põhivara	0	-72 664	-449 042	0	-521 706
Müüdud tütarettevõtete põhivara akumuleeritud kulum	1 097 241	0	308 174	0	1 405 415
Kuludesse kantud põhivara amortisatsioon	0	72 664	449 042	0	521 706
Amortisatsioonikulu	-297 616	-1 744 140	-666 973	0	-2 708 729
Jääkväärtus 31.12.2007	3 743 504	10 137 266	1 180 785	235 845	15 297 400

Seisuga 31.12.2006

Soetusmaksumus	7 879 618	11 437 984	2 206 294	38 034 071	59 557 967
Akumuleeritud kulum	-1 369 029	-1 116 819	-941 559	0	-3 427 407

Seisuga 31.12.2007

Soetusmaksumus	4 312 908	12 925 561	2 032 101	235 845	19 506 415
Akumuleeritud kulum	-569 404	-2 788 295	-851 316	0	-4 209 015

Lisa 21 Immateriaalne põhivara
kroonides, seisuga 31. detsember

	Arengu- väljaminekud	Muu immat. põhivara	Firma- väärtus	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2005	0	1 054 902	0	1 054 902

2006 toimunud muutused

Soetused	15 000	468 369	39 364 358	39 847 727
Aruandeaasta kulum	-4 500	-18 731	0	-23 231
Jääkväärtus 31.12.2006	10 500	1 504 540	39 364 358	40 879 398

2007 toimunud muutused

Soetused	5 820	0	0	5 820
Aruandeaasta kulum	-3 750	0	0	-3 750
Väljaminekud tütarettevõtete müügist	0	-1 504 540	-39 364 358	-40 868 898
Jääkväärtus 31.12.2007	12 570	0	0	12 570

Seisuga 31.12.2006

Soetusmaksumus	15 000	1 523 271	39 364 358	40 902 629
Akumuleeritud kulum	-4 500	-18 731	0	-23 231

Seisuga 31.12.2007

Soetusmaksumus	20 820	0	0	20 820
Akumuleeritud kulum	-8 250	0	0	-8 250

Lisa 22 Laenukohustused

kroonides, seisuga 31. detsember

2007	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Arvelduskrediit ¹	19 272 973	0	19 272 973
Kapitalirendikohustus (lisa 23)	592 489	1 166 281	1 758 770
Pikaajalised pangalaenud ²	622 234	4 250 930	4 873 164
Muud laenud ³	25 164 193	0	25 164 193
Laenukohustused kokku	45 651 889	5 417 211	51 069 100

2006	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Arvelduskrediit ¹	8 139 507	0	8 139 507
Kapitalirendikohustus (lisa 23)	754 422	1 185 731	1 940 153
Pikaajalised pangalaenud ²	79 360 424	119 408 401	198 768 825
Muud laenud ³	30 420 363	5 583 363	36 003 726
Laenukohustused kokku	118 674 716	126 177 495	244 852 211

¹ Kontserni tütarettevõtte United Partners Corporate Finance AS ja SEB Ühispanga vahel sõlmitud arvelduskrediidileping, limiidiga 5 000 000 krooni, mille tähtaeg oli 28.06.2007 ja intressimäär muutuv (arvutatud: panga Eesti krooni laenude baasintress pluss 2,5%), lõpetati ennetähtaegselt 20. aprillil 2007. aastal. Nimetatud laenult arvestati 2007. aastal intressikulu 143 400 krooni (2006: 6 kuu eest 120 611) krooni.

SEB Pangaga on sõlmitud järgmised kehtivad arvelduskrediidilepingud:

- 1) limiidiga 5 500 000 krooni, tähtajaga 30.10.2008 ning intressimääraga 6,2% (2006: 5,5%);
- 2) limiidiga 20 000 000 krooni, tähtajaga 01.04.2008 ning muutuva intressimääraga (Panga Eesti krooni laenude baasintress + 1,69%)

² Tootmisseadmete soetamiseks võetud pikaajaline investeerimislaen tähtajaga 27.10.2015 kannab aastas intressi 1,6%+6 kuu Euribor.

³ Muud lühiajalised laenukohustused seisuga 31.12.2007 koosnevad seotud osapooltelt saadud laenudest (lisa 28) kokku summas 20 473 702 (31.12.2006: 16 433 271) krooni ja kohustusest kolmandate isikute ees. Laenud kannavad intressi 0%-10% ja käendused ning tagatised puuduvad. Kõik laenukohustused on fikseeritud EEK-is või EUR-is.

Pikaajalise investeerimislaenu ja arvelduskrediidi tagatiste kohta on info toodud lisa 27.

Lisa 23 Kapitalirent

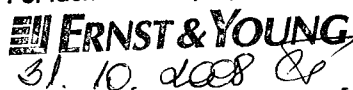
kroonides, seisuga 31. detsember

Kontsern rentnikuna

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

	2007	2006
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	592 489	754 422
Maksetähtajaga kuni 1-5 aastat	1 166 281	1 185 731
	1 758 770	1 940 153

For identification purposes only



31. 10. 2008 &.

	Intressimäär	Tagasimakse tähtaeg
SEB Liising AS	6,6% - 7,5%	2008.a.-2011.a.
Hansa Liising Eesti AS	4,2% - 6,6%	2008.a.-2011.a.

	EEK, EUR	EEK, EUR
Alusvaluutad		
Kap.rendi tagasimaksed	982 184	760 957
Tasutud intresse	115 938	80 676

	2007	2006
Kapitalirendiga soetatud põhivara		
Soetusväärtus 31. detsembril	3 967 063	2 701 110
Jääkväärtus 31. detsembril	2 746 577	2 318 778

Aruandeaastal oli kasutusrendile võetud ametiautode rendikulu kokku 2 145 558 (2006: 1 079 390) krooni. Eelseisvate perioodide rendikulu mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest on eeldatavalt 2 394 000 krooni.

Lisa 24 Võlad ja ettemaksed
kroonides, seisuga 31. detsember

	2007	2006
Võlad tarnijatele	2 415 719	17 092 971
Võlad töövõtjatele	1 012 694	2 801 082
Maksuvõlad ¹	3 535 185	3 058 871
Saadud ettemaksed	0	3 698 069
Muud võlad	1 850 781	1 707 474
Võlad ja ettemaksed kokku	8 814 379	28 358 467

¹ Maksuvõlad jagunevad maksuliikide lõikes järgmiselt:

	2007	2006
Ettevõtte tulumaks	36 225	576 840
Käibemaks	566 921	1 449 564
Üksikisiku tulumaks	144 747	353 310
Sotsiaalmaks	377 294	641 471
Dividendide tulumaks	2 392 405	0
Muud maksud	17 593	37 686
Maksuvõlad kokku	3 535 185	3 058 871

Lisa 25 Eraldised
kroonides

	Kinnisvara- investeering	Kokku
Eradis 31.12.2005	0	0
Lisandunud eraldis	500 000	500 000
Eradis 31.12.2006	500 000	500 000
Võõrandatud	-500 000	-500 000
Eradis 31.12.2007	0	0

Aastaaruande 2006 koostamise hetkel oli pooleliolev ehitusobjekt Tartus, millele oli tehtud eraldis objekti lõpetamiseks.

Lisa 26 Osakapital
seisuga 31. detsember

	2006	2005
Oskapital (kroonides)	40 000	40 000
Osade arv (tk)	4	4
Osade nimiväärtus (kroonides)	10 000	10 000

Kontserni potentsiaalne tulumaksukohustus

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsembril 2007 moodustab 112 019 558 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 23 524 107 krooni. Seega saab dividendidena välja maksta 88 495 451 krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2007.

Lisa 27 Tingimuslikud kohustused ning bilansivälised varad ja kohustused
kroonides

Tootmiseseadmete soetamiseks võetud pikaajalise investeerimislaenu ja arvelduskrediidi (limiit 5 500 000, vt. lisa 22) tagatised on alljärgnevad:

- hüpoteek Läänemaal asuvale kinnistule 14 000 000 krooni
- kommertspant varadele ja tootmiseadmetele 10 000 000 krooni

Arvelduskrediidi (limiit 20 000 000, vt. lisa 22) tagatised on alljärgnevad pandid:

- Metkall OÜ osa, mis moodustab 100% firma osakapitalist
- Balti Realiseerimiskeskus OÜ osa, mis moodustab 50% firma osakapitalist
- kontserni emaettevõtte, United Partners Group OÜ, eraisikutest omanike käendused

Lisaks eeltoodule on kontsern, seisuga 31.12.2007, andnud välja garantiid kolmandate osapoolte laenulepingute katteks kokku summas 5 700 000 krooni.

Lisa 28 Tehingud seotud osapooltega kroonides

Aastaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

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

Müügid

Sidusettevõtted
Sõsarettevõtted
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted

	2007	2006
Sidusettevõtted	1 051 600	847 294
Sõsarettevõtted	911 241	180 329
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	14 500	17 094

Ostud

Sõsarettevõtted
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted

	2007	2006
Sõsarettevõtted	1 460 247	103 648
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	2 425 795	1 433 769

Nõuded ostjate vastu

Sidusettevõtted
Sõsarettevõtted

	2007	2006
Sidusettevõtted	290 634	431 872
Sõsarettevõtted	398 121	33 962

Kohustused

Sõsarettevõtted
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted

	2007	2006
Sõsarettevõtted	273 317	0
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	133 065	0

Lisaks eelpool kirjeldatud tehingutele anti aruandeaastal seotud osapooltele lühiajalisi laene kokku summas 21 364 770 (2006: 19 721 760) krooni. Laene tagastati summas 10 575 280 (2006: 10 184 580) krooni.

Laenunõue seotud osapooltele 31. detsembri 2007 seisuga on 23 132 290 (2006: 12 342 800) krooni.

Aruandeaastal saadi seotud osapooltelt lühiajalisi või tähtajatuid laene kokku summas 9 821 026 (2006: 13 870 031) krooni. Laene tagastati summas 4 062 914 (2006: 2 859 350) krooni.

Laenuvõlgnevus 31. detsembri 2007 seisuga on 20 473 702 (2006: 14 715 590) krooni.

Tulenevalt kontserni strateegilistest eesmärkidest, ostis kontserni tütarettevõtte, United Partners Investments OÜ, aruandeaastal osalused sidusettevõtetes sõsarettevõttelt United Partners Corporate Finance AS. Nõuded United Partners Corporate Finance AS-le kaeti osaliselt rahas ning osaliselt tasaarveldati sidusettevõtete ostust tekkinud kohustusega.

Juhatuste liikmetele aruandeaastal tasu ei makstud (2006: 804 987 krooni). Samuti ei ole juhtkonna liikmed saanud pensioniga seonduvaid õigusi.

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2007. aastal, nii nagu ka 2006. aastal, moodustatud allahindlusi.

Lisa 29 Bilansipäevajärgsed sündmused

Jaauanuaris 2008 sõlmisid, kontserni tütarettevõtte, United Partners Investments OÜ ja SEB Pank võlakirjaemissiooni lepingu. Võlakirju emiteeriti 2 525 000 EUR'i väärtuses. Võlakirjade nimiväärtus on 1 000 EUR'i ja väljalaskehinnaks oli võlakirjade nimiväärtus.

Lepingu kehtivus on 3 aastat ja intressi määr on 6 kuu Euribor, millele lisandub 8 %-9 %.

Samas kuus omandati kolmandalt osapoolelt 37,5 %-line osalus OÜ-s Bulmonix Trade, misjärel on osalus nimetatud firmas 87,5 %.

Veebruaris 2008 võõrandati osalused OÜ-s MBJ Holding ja OÜ-s Norilde. Märtsis 2008 võõrandati osalus OÜ-s Nelja Energia ning AS-s Freenergy säilitati 1,26 %-line osalus.

Juunis 2008 sõlmiti kavatsuste protokoll United Partners Group OÜ ja CorePartner OÜ ühinemiseks, mille kohaselt United Partners Group OÜ on ühendav ühing ja CorePartner OÜ ühinev ühing ning ühinemine toimub 12 kuu jooksul protokollis sõlmimisest. CorePartner OÜ kuulub samadele omanikele, mis United Partners Group OÜ. Nõue summas 20 miljonit krooni tasaarveldatakse ühinemise käigus omakapitaliga.

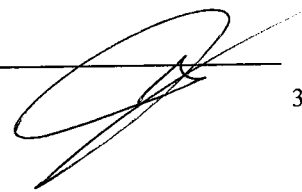
Lisa 30 Lisa konsolideeritud rahavoo juurde
kroonides, aasta kohta

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

	2 007	2 006
Materiaalse põhivara amortisatsioon ja allahindlus (lisa 20)	2 708 729	3 192 936
Materiaalse põhivara mahakandmise kahjum (lisa 8)	0	1 912 578
Immateriaalse põhivara amortisatsioon ja allahindlus (lisa 21)	3 750	22 481
Materiaalse põhivara müügikasum (lisa 4)	0	-34 421 964
Kuludesse kantud varude puudu- (üle-)jääk (lisa 14)	0	221 000
Muud finantstulud (-kulud)	778 201	-622 136
Ärikasumi korrigeerimised kokku	3 490 680	-29 695 105

Põhivara soetamine koosneb järgmistest komponentidest:

	2 007	2 006
Materiaalse põhivara ostud ja parendused (lisa 20) miinus kapitalirendiga soetatud põhivara	-2 132 704	-46 224 930
Immateriaalse põhivara ostud ja parendused (lisa 21)	-5 820	-482 619
Põhivara soetused kokku	-2 138 524	-46 707 549



Lisa 31 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne
kroonides, aasta kohta

	2007	2006
Tegevuskulud	-132 502	-18 552
ÄRIKULUD KOKKU	-132 502	-18 552
Ärikasum	-132 502	-18 552
FINANTSTULUD (-KULUD)	20 427 600	-75
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	20 295 098	-18 627
Aruandeaasta puhaskasum (kahjum)	20 295 098	-18 627

Lisa 32 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss
kroonides, seisuga 31. detsember

	2007	2006
Raha	6 368	7 773
Nõuded ja ettemaksed	30 966 169	9 132 549
Käibevara kokku	30 972 537	9 140 322
Pikaajalised finantsinvesteeringud	1 049 915	758 758
Põhivara kokku	1 049 915	758 758
VARAD KOKKU	32 022 452	9 899 080
Laenukohustused	11 878 867	10 456 865
Võlad ja ettemaksed	496 490	90 218
Lühiajalised kohustused kokku	12 375 357	10 547 083
KOHUSTUSED KOKKU	12 375 357	10 547 083
Omakapital		
Osakapital	40 000	40 000
Jaotamata kasum	19 607 095	-688 003
OMAKAPITAL KOKKU	19 647 095	-648 003
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	32 022 452	9 899 080

Lisa 33 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne
kroonides, aasta kohta

	2007	2006
Ärikahjum	-132 502	-18 553
Valuutakursi kasum (kahjum)	-4 316	0
Äritegevusega seotud varade muutus	-363 854	0
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	406 272	8 301
Rahavood äritegevusest kokku	-94 400	-10 252
Tütar- ja sidusettevõtete soetus	-336 549	-90 000
Antud laenud	-1 483 526	-9 000 000
Antud laenude tagasimaksed	407 840	0
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-1 412 235	-9 090 000
Saadud laenud	1 947 300	9 100 100
Saadud laenude tagasimaksed	-442 070	0
Makstud intressid	0	-75
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	1 505 230	9 100 025
Rahavood kokku	-1 405	-227
Raha perioodi algul	7 773	8 000
Raha muutus	-1 405	-227
Raha perioodi lõpul	6 368	7 773

Lisa 34 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
kroonides

	Osakapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2005	40 000	-669 376	-629 376
Aruandeaasta kahjum	0	-18 627	-18 627
Seisuga 31.12.2006	40 000	-688 003	-648 003
Aruandeaasta kasum	0	20 295 098	20 295 098
Seisuga 31.12.2007	40 000	19 607 095	19 647 095

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

	2007	2006
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	19 647 095	-648 003
Tütaretevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-1 049 915	-758 758
Tütaretevõtete väärtuse korrigeerimine arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	104 490 772	67 657 128
Kokku	123 087 952	66 250 367

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

UNITED PARTNERS GROUP OÜ osanikele

Oleme auditeerinud United Partners Group OÜ ja tema tütarettevõtete (edaspidi „Kontsern“) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2007 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on lisatud meie poolt identifitseerituna käesolevale järeldusotsusele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning 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 raamatupidamislike hinnangute tegemine.

Auditori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Tütarettevõtte Metkall OÜ, mille varad seisuga 31. detsember 2007 ja sel kuupäeval lõppenud majandusaasta müügitulu moodustasid ligikaudu 1% ja 16% vastavatest konsolideeritud näitajatest ning tütarettevõtte United Partners Real Estate OÜ, mille 31. detsember 2007 lõppenud majandusaasta müügitulu moodustas ligikaudu 46% konsolideeritud müügitulust, mis sisalduvad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, on auditeeritud teiste audiitorite poolt. Me ei ole mainitud tütarettevõtete raamatupidamise aastaaruandeid auditeerinud, kuid me oleme saanud tütarettevõtete audiitorite järeldusotsused ja oma järeldusotsuses oleme konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes sisalduvate tütarettevõtete Metkall OÜ ja United Partners Real Estate OÜ finantsnäitajate osas tuginenud teiste audiitorite järeldusotsustele.

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi. Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

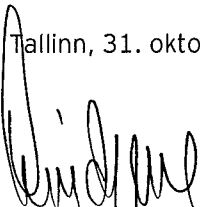
Meie arvates ning tuginedes teiste audiitorite järeldusotsustele, kajastab lisatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Arvamust mittemõjutavad asjaolud

Tegemata märkust meie arvamuses juhime tähelepanu asjaolule, et tütarettevõtete United Partners Asset Management AS, United Finance OÜ, United Partners Corporate Finance SIA, United Partners UAB, United Partners Corporate Finance LLC ja United Partners OOO, mille varad kokku seisuga 31. detsember 2007 ja tulud kokku sel kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta moodustasid 1% ja 2% vastavatest konsolideeritud näitajatest ning mis sisalduvad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, on likvideerimisel.

Tegemata märkust meie arvamuses juhime tähelepanu raamatupidamise aastaaruande lisas 29 „Bilansipäevajärgsed sündmused“ toodud informatsioonile, mille kohaselt 2009. aastal ühineb United Partners Group OÜ ettevõttega CorePartner OÜ ning nõue CorePartner OÜ vastu summas 20 miljonit krooni tasaarveldatakse ühinemise käigus omakapitaliga.

Tallinn, 31. oktoober 2008

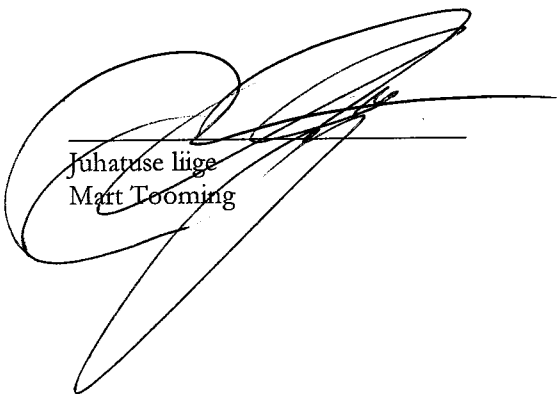

Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS
Tiina Sõmer
Vannutatud audiitor

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ United Partners Group juhatus teeb ettepaneku jaotada kasum järgnevalt:

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2007	112 019 558 krooni
Eraldis kohustuslikku reservi	- 4 000 krooni
Jaotmata kasum peale eraldist kohustuslikku reservi	112 015 558 krooni

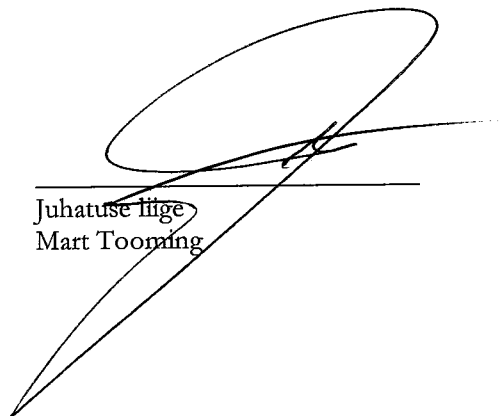
10. oktoober 2008



Juhatusel liige
Mart Tooming

Juhatuse allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitan OÜ United Partners Group 2007. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.



Juhatuse liige
Mart Tooming

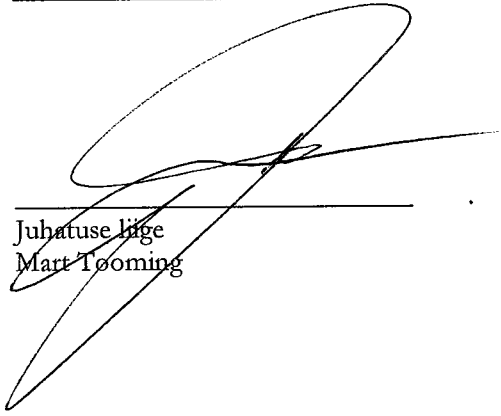
..... 2008

United Partners Group OÜ

OSANIKE NIMEKIRI

seisuga "10". oktoober 2008

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


Juhatuses liige
Mart Tooming