



MAJANDUSAASTA ARUANNE 2008

Ettevõtte nimetus:	PORTRAIT OÜ
Aadress:	Künnapuu 64 12011 Tallinn
Telefon:	6 480 577
Fax:	6 480 578
Äriregistri nr:	10451695
Majandusaasta algus:	01.01.2008
Majandusaasta lõpp:	31.12.2008
Juhatuse liikmed:	Toomas Mets Kairi Vaidalu

SISUKORD

Tegevusaruanne 2008	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 lühiajalised nõuded	13
Lisa 4: Viitlaekumised	13
Lisa 5: Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	13
Lisa 6: Pikaajalised finantsinvesteeringud	14
Lisa 7: Sidusettevõtted	14
Lisa 8: Materiaalne põhivara	15
Lisa 9: Laenukohustused	15
Lisa 10: Muud võlad	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 2008

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), Efields OÜ (bioenergeetika, koduleht: www.efields.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).

2008. a. majandustegevus kujunes firmale keerukaks. Aasta viimases kvartalis puhkenud globaalne finantskriis tekitas suuri kahjumeid nii aktsia- kui võlakirjaportfellis. Omaette väljakutseks oli Portrait OÜ-le ühe finantseerija Kaupthing Bank pankrott Islandis mille tulemusena oli vajalik leida vahendid Kaupthing Bank laenu ennetähtaegseks tagasimakseks. Sarnaselt muus maailmas toimuvale on ka Portrait OÜ tunduvalt vähendanud laenukoormust ja finantsvõimendusi. Ajutiselt on praktiliselt täielikult loobunud lühiajalistest aktsiapositsioonidest. Müüdud on osalus sidusettevõttes Purutuli OÜ. Siiski on soetatud ka uus osalus, seda bioenergeetika valdkonnas tegutsevas ettevõttes Efields OÜ.

2008. a. kahjumiks kujunes 25 231 939 krooni. Põhiliselt oli kahjumi põhjuseks aktsiaportfelli ja fondiosakute väärtuse muutus ning müük soetushinnast madalamatelt tasemetelt. Pikaajalised investeeringud (sh. sidusettevõtetes) ja tuletistehingute (aktsioptsioonid) tulem jäi siiski positiivsele poolele.

2009. aastal on kavas hoida aktiivaid fikseeritud tootlusega instrumentides nagu deposiidid ja laenu. Jätkuvalt on kavas toetada oma strateegilise osalusega ettevõtteid nende finantsvajaduste rahuldamisel.

2008. a. ei olnud ettevõttes palgal ühtegi töötajat ning palkasid ega muid tasusid ei makstud. Juhatuse 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 2008. 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, 30.06.2008



Toomas Mets
Juhatuse liige



Kairi Vaidalu
Juhatuse liige



.....
Juhatuse liige

BILANSS

A K T I V A		E E K / 31.12.2008	E E K / 31.12.2007
Käibevara		29 288 097	89 660 249
Raha	l i s a 1.	6 907 058	13 129 579
Lühiajalised finantsinvesteeringud	l i s a 2.	2 796 586	72 671 147
Nõuded ja ettemaksed		19 584 453	3 859 524
sh. Nõuded ostjate vastu		48 490	23 600
Muud lühiajalised nõuded	l i s a 3.	18 589 068	3 579 700
Viitlaekumised	l i s a 4.	824 247	228 868
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	l i s a 5.	122 648	27 356
Põhivara		57 970 570	38 685 197
Pikaajalised finantsinvesteeringud	l i s a 6.	57 395 881	38 266 524
Materiaalne põhivara	l i s a 8.	574 689	418 673
Aktiva kokku		87 258 667	128 345 446

P A S S I V A		E E K / 31.12.2008	E E K / 31.12.2007
Kohustused		18 086 835	29 991 675
Lühiajalised kohustused		18 086 835	9 651 095
Laenukohustused	l i s a 9.	17 630 377	8 833 709
Võlad ja ettemaksed		456 457	817 386
sh. Võlad tarnijatele		9 532	10 747
Muud võlad	l i s a 10.	446 925	806 639
Pikaajalised kohustused		0	20 340 580
Pikaajalised laenukohustused	l i s a 11.	0	20 340 580
Omakapital		69 171 832	98 353 771
Osakapital	l i s a 12.	80 000	80 000
Kohustuslik reservkapital	l i s a 13.	420 000	420 000
Jaotamata kasum	l i s a 14.	68 671 832	97 853 771
Passiva kokku		87 258 667	128 345 446

KASUMIARUANNE

Kasumiaruanne		E E K / 1.1. - 31.12.08	E E K / 1.1. - 31.12.07
Intressitulu		1 921 199	825 119
sh. Intressitulu laenudelt ning võlakirjadelt		1 921 199	825 119
Intressikulu		-2 190 419	-1 038 535
sh. Intressikulu laenudelt		-2 190 419	-1 038 535
Neto intressikasum		-269 220	-213 416
Neto kasum finantsinvesteeringutelt		-23 231 899	60 043 178
sh. Optsioonipreemiad		2 388 605	2 208 756
Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud		-28 069 776	39 444 273
Investeeringud sidusettevõtetesse		3 120 941	18 446 291
Kursimuutus		-671 669	-56 143
Neto kasum finantsinvesteeringutelt kokku		-23 501 119	59 829 761
Muud tulud ja kulud		-680 820	-321 260
sh. Muud tulud	lisa 15.	181 093	200 000
Administratiivkulud	lisa 16.	-913 765	-1 007 652
Muud		51 852	486 392
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		-24 181 939	59 508 502
Tulumaks		-1 050 000	-880 000
<u>Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)</u>		<u>-25 231 939</u>	<u>58 628 502</u>

RAHAVOOGUDE ARUANNE

	E E K / 1.1. - 31.12.08	E E K / 1.1. - 31.12.07
Puhaskasum	-25 231 939	58 628 502
Puhaskasumi korrigeerimised	-558 973	-16 045 418
Intressitulu	-1 921 199	-825 119
Inressikulu	2 190 419	1 038 535
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	-2 714 019	-17 239 381
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum	660 219	75 141
Materiaalse põhivara amortisatsioon	236 210	25 406
Kasum põhivara müügist	-60 603	0
Ettevõtte tulumaks	1 050 000	880 000
Korrigeerimised (suurenemine/vähene mine)	51 958 658	-12 692 806
Nõuded ostjatele	-24 890	-6 989
Mitmesugused nõuded	0	215 000
Arveldused üksikisikutega	0	-40 240
Kauplemisportfelli muutus	69 874 561	-16 811 052
Muude aktsiate muutus	0	5 238 387
Laenu nõuete muutus	-15 238 232	1 924 879
Hankijatele tasumata arved	-1 215	-46 187
Arvelduskrediidi muutus	-1 506 273	-1 511 791
Maksude ettemakse muutus	-95 292	-774 813
Makstud ettevõtte tulumaks	-1 050 000	-880 000
Rahavood äritegevusest kokku	26 167 746	29 890 278
Rahavood investeerimisest	-18 099 687	-1 060 624
Põhivara soetamisel tasutud summad	-636 684	-108 648
Põhivara müügist laekunud summad	305 062	211 864
Sidusettevõtete soetamisel tasutud summad	-111 250	0
Sidusettevõtete müügil laekunud summad	2 654 791	0
Saadud intressid	1 554 685	1 614 508
Makstud intressid	-2 247 192	-1 269 793
Antud pikaajalised laenud	-28 719 099	-3 620 000
Antud pikaajaliste laenude tagasimaksed	9 100 000	2 111 445
Rahavood finantseerimisest	-14 290 580	-16 132 273
Saadud laenud	10 000 000	958 017
Saadud laenu tagastamine	-20 340 580	-13 970 290
Dividendide väljamaks	-3 950 000	-3 120 000
Rahavood kokku	-6 222 521	12 697 381
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	13 129 579	432 197
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-6 222 521	12 697 381
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	6 907 058	13 129 579
Raha ja raha ekvivalendid	6 907 058	13 129 579
Raha ja pangakontod	6 907 058	1 564 579
Deposiidid	0	11 565 000

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	EEK / 1.1. - 31.12.08	EEK / 1.1. - 31.12.07
Osakapital		
	lisa 12.	
Jääk perioodi alguses	80 000	80 000
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	97 853 771	42 345 269
Puhaskasum	-25 231 939	58 628 502
Dividendide väljamaksed	-3 950 000	-3 120 000
Jääk perioodi lõpus	68 671 832	97 853 771
Omakapital kokku	69 171 832	98 353 771

ARVESTUSMEETODID JA HINDAMISALUSED

Raamatupidamispõhimõtted

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 põhimõtetest. Aruannetes toodud tulud ja kulud on kajastatud tekkepõhiselt. Eelnevate perioodide andmed on võrreldavad aruandeaasta andmetega.

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

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 õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärset hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärset 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 õiglases 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 laenu 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 õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Derivatiivsed finantsinstrumendid

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

Tütar- ja sidusettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte 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 emaettevõttel 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 suurusele. 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 akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust 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 mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja 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	31.12.2008	31.12.2007
Kassa- ja pangakontod	6 907 058	1 564 579
Deposiidid	0	11 565 000
KOKKU	6 907 058	13 129 579

2. Lühiajalised finantsinvesteeringud

EEK	31.12.2008	31.12.2007
Võlakirjad ja muud väärtpaberid	1 176 216	67 227 795
Aktsiad	1 620 371	5 443 352
KOKKU	2 796 586	72 671 147

3. Muud lühiajalised nõuded

EEK	31.12.2008	31.12.2007
Laekumata intress sidusettevõtetelt	610 474	839 338
Antud muud laenud ja nõuded	17 978 594	2 740 361
KOKKU	18 589 068	3 579 700

4. Viitlaekumised

EEK	31.12.2008	31.12.2007
Intressid	824 247	228 868
KOKKU	824 247	228 868

5. Maksude ettemaksed ja tagasinõuded

EEK	31.12.2008	31.12.2007
Käibemaks	119 840	24 612
Muud ettemaksed	2 808	2 744
KOKKU	122 648	27 356

6. Pikaajalised finantsinvesteeringud

EEK	31.12.2008	31.12.2007
Sidusettevõtete aktsiad või osad	21 265 610	22 941 373
Muud aktsiad ja väärtpaberid	4 712 838	3 526 817
Pikaajalised laenud sidusettevõtetele	11 325 864	9 850 000
sh.		
Cargohunters AS	9 400 000	6 250 000
tähtaeg:	31.12.2010	31.12.2009
intress:	7,50%	5,50%
Efields OÜ	1 925 864	0
tähtaeg:	31.12.2010	
intress:	5,00%	
Muud pikaajalised nõuded	20 091 569	1 948 334
intress:	0% kuni 12%	0% kuni 6%
KOKKU	57 395 881	38 266 524

Andmed sidusettevõtete kohta on toodud lisas 7.

7. Sidusettevõtted

	31.12.2008	31.12.2007
Cargohunters AS (asukohamaa - Eesti)		
Osalus %	33,33%	33,33%
Osalus investimisobjekti omakapitali summas EEK	20 154 764	18 948 700
Investeeringu bilansiline väärtus EEK	20 154 764	18 948 700
Purutuli OÜ (asukohamaa - Eesti)		
Osalus %	0%	25%
Osalus investimisobjekti omakapitali summas EEK	0	2 654 791
Investeeringu bilansiline väärtus EEK	0	2 654 791
Expan Invest AS (asukohamaa - Eesti)		
Osalus %	33,33%	33,33%
Osalus investimisobjekti omakapitali summas EEK	1 110 846	1 337 882
Investeeringu bilansiline väärtus EEK	1 110 846	1 337 882
Efields OÜ (asukohamaa - Eesti)		
Osalus %	20,00%	0,00%
Osalus investimisobjekti omakapitali summas EEK	0	0
Investeeringu bilansiline väärtus EEK	0	0

Ühegi sidusettevõtte aktsiad või osad ei ole börsil noteeritud.

Muutused investeeringutes sidusettevõtetesse

	2008	2007
Bilansiline väärtus perioodi alguses	22 941 373	5777132,92
Soetused perioodi jooksul	111 250	0
Kapitaliosaluse kasum	1 206 064	17 239 381
Kapitaliosaluse kahjum	-338 286	-75141
Müügid perioodi jooksul	-2 654 791	0
Bilansiline väärtus perioodi lõpus	21 265 610	22 941 373

8. Materiaalne põhivara

EEK	2008	2007
Soetamismaksumus perioodi alguses	602 153	667 708
Akumuleeritud kulum perioodi alguses	-183 480	-120 414
Lisandumised	636 684	108 648
Vähenemine	-450 041	-174 203
Soetamismaksumus perioodi lõpus	788 796	602 153
Akumuleeritud kulum	-214 106	-183 480
Jääkmaksumus	574 689	418 673

9. Laenukohustused

EEK	31.12.2008	31.12.2007
Lühiajalised laenud		
<i>sh.</i>		
Crevi Investeeringud OÜ	10 000 000	0
<i>tähtaeg:</i>	31.12.2010	
<i>intress:</i>	8,50%	
Swedbank arvelduskrediit	0	1 487 052
Swedbank arvelduskrediidi limiit	5 024 374	10 000 000
<i>tähtaeg:</i>	31.12.2009	30.11.2008
<i>intress:</i>	7,50%	6,49%
Muud laenukohustused	7 630 377	7 346 657
KOKKU	17 630 377	8 833 709

10. Muud võlad

EEK	31.12.2008	31.12.2007
Intressivõlad	446 925	806 639
<i>sh.</i>		
Crevi Investeeringud OÜ	181 806	0
Kaupthing Bank	0	557 908
Muud intressivõlad	265 120	248 732
KOKKU	446 925	806 639

11. Pikaajalised laenukohustused

EEK	31.12.2008	31.12.2007
Pangalaenu		
sh.		
Kaupthing Bank	0	20 340 580
tähtaeg:		21.06.2010
intress:		4,22%
KOKKU	0	20 340 580

12. Osakapital

EEK	31.12.2008	31.12.2007
Osakapital	80 000	80 000
Osade arv	1	1
Osa raamatupidamislik netoväärtus	69 171 832	98 353 771

Osakapital on 80 000 krooni mis koosneb ühest osast.

13. Kohustuslik reservkapital

EEK	31.12.2008	31.12.2007
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	31.12.2008	31.12.2007
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	93 903 771	39 225 269
Aruandeaasta kasum	-25 231 939	58 628 502
KOKKU	68 671 832	97 853 771

Arvestades Portrait OÜ aktsionäride struktuuri oleks võimalik dividendideks maksta 54 250 747 krooni, millega kaasneks maksukohustus 14 421 085 krooni. Ettevõtte jaotamata kasum väheneks kokku 68 671 832 krooni.

15. Muud tulud

EEK	2008	2007
Renditeenused	140 000	200 000
Muu müük	41 093	0
KOKKU	181 093	200 000

16. Adminisnistratiivkulud

EEK	2008	2007
Müüdnud kaupade ja teenuste kulu	-245 419	-647 840
Üldhalduskulud	-668 346	-359 812
sh.		
Rendimaksud	0	-4 800
Väikevahendid ja -inventar	-78 595	-7 616
Remont ja hooldus	-62 872	-14 413
Kindlustusmaksed	-43 828	-19 644
Side ja kommunikatsioon	-36 872	-28 402
Panga teenustasud	-106 059	-76 776
Põhivara amortisatsioon	-194 488	-53 691
Juriidiline-, audiitor- jms. teenus	-123 979	-46 534
Palga ja erisoodustuskulud	-16 458	-74 687
Muu	-5 195	-33 248
KOKKU	-913 765	-1 007 652

17. Seotud osapooled

Seotud osapoolteks loetakse juhatuse liikmeid ning nende perekonnaliikmeid, samuti Portrait OÜ tütar- ja sidusettevõtteid. Tehingud seotud osapooltega toimuvad turuhindadega. 31.12.2008. 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	2008	2007
Müügitulu	140 000	200 000
<i>sh. Cargohunters AS</i>	140 000	200 000
Intressitulud	610 474	415 931
<i>sh. Cargohunters AS</i>	610 474	274 855
Intressikulud	0	20 538
<i>sh. Tõnu Mets</i>	0	20 538

Seotud osapooltega on 31.12.2008 seisuga järgmised saldod:

EEK	31.12.2008	31.12.2007
Ostjate laekumata arved	0	23 600
<i>sh. Cargohunters AS</i>	0	23 600
Laekumata intressid	610 474	839 338
<i>sh. Cargohunters AS</i>	610 474	718 330
Antud laenude saldod	11 325 864	9 850 000
<i>sh. Efields OÜ</i>	1 925 864	0
<i>Cargohunters AS</i>	9 400 000	6 250 000
Võetud laenude saldod	0	130 000
<i>sh. Tõnu Mets</i>	0	130 000
Maksmata intressid	31 122	31 122
<i>sh. Tõnu Mets</i>	31 122	31 122

18. Bilansivälised kohustused

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

Portrait OÜ on väljastanud garantii Chateau de Sable OÜ finantsteenuste raamlepingust tulenevate kohustuste tagamiseks Nordea panga ees summas 3 911 650 krooni.

KASUMI JAOTAMISE OTSUS

Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk	93 903 771
Aruandeaasta kasum	- 25 231 939
Dividendidena jaotamiseks	- 5 000 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk pärast 2008 majandusaasta aruande kinnitamist	63 671 832

JUHATUSE ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on koostanud 2008. aasta tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ja kasumi jaotamise ettepaneku ning kinnitab majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust. Osanikud on kasumi jaotamise ettepaneku 30.06.2008 kinnitanud.

Tallinn, 30.06.2008



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

Üldandmed

Registrikood	Ärinimi	Majandusaasta algus	Majandusaasta lõpp
10451695	Portrait osaihing	01.01.2008	31.12.2008

Sidevahendid

Liik	Sisu
Faks	+372 6 480 578
Elektronposti aadress	toomas@cargohunters.ee
Mobiiltelefon	+372 5 036 369
Telefon	+372 6 480 577

Osanikud

Nimi / Ärinimi	Kood / Sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osade summaarne nimiväärtus (kroonides)
Toomas Mets	36912010346	Tallinn	80000

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhi-tegevusala
Investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse	64301	0	0.00	Jah

Majandusaasta aruande allkirjad

Portrait osaühing (registrikood: 10451695) 01.01.2008 - 31.12.2008 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Toomas Mets (Juhatuse liige) - kinnitanud 01.07.2009