

UNITED PARTNERS GROUP OÜ

Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne
31. detsembril 2008. a lõppenud
majandusaasta kohta

KONSOLIDEERIMISGRUPI MAJANDUSAASTA ARUANNE

OÜ UNITED PARTNERS GROUP

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2008
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2008

Registrikood: 11019333

Aadress: Rävala pst. 3
Tallinn
10143
Harjumaa

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

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele.....	5
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE.....	6
KONSOLIDEERITUD BILANSS.....	7
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	8
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	9
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	10
Lisad konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele.....	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused.....	10
Lisa 2 Müügitulud.....	20
Lisa 3 Muud äritulud.....	20
Lisa 4 Ostetud kaupade ja teenuste kulud.....	21
Lisa 5 Mitmesugused tegevuskulud.....	21
Lisa 6 Tööjõukulud.....	21
Lisa 7 Muud ärikulud.....	22
Lisa 8 Finantstulud ja -kulud.....	22
Lisa 9 Tulumaks.....	22
Lisa 10 Raha.....	22
Lisa 11 Lühiajalised finantsinvesteeringud.....	22
Lisa 12 Nõuded ja ettemaksed.....	23
Lisa 13 Sihtfinantseerimine.....	23
Lisa 14 Varud.....	24
Lisa 15 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	24
Lisa 16 Sidusettevõtted.....	24
Lisa 17 Muud aktsiad ja osad.....	26
Lisa 18 Tütarettevõtted.....	26
Lisa 19 Materiaalne põhivara.....	27
Lisa 20 Immateriaalne põhivara.....	28
Lisa 21 Laenukohustused.....	28
Lisa 22 Kapitalirent.....	29
Lisa 23 Võlad ja ettemaksed.....	30
Lisa 24 Osakapital.....	30
Lisa 25 Tingimuslikud kohustused ning bilansivälised varad ja kohustused.....	31
Lisa 26 Tehingud seotud osapooltega.....	31
Lisa 27 Bilansipäevajärgsed sündmused.....	32
Lisa 28 Lisa konsolideeritud rahavoo juurde.....	32
Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne.....	33
Lisa 30 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss.....	33
Lisa 31 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne.....	34
Lisa 32 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne.....	35
MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK.....	37
Juhatuse allkirjad 2008. 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 järgnevates tütarettevõtetes:

- United Partners Investments OÜ 100%
- J.P. Company OÜ 100%
- United Partners Asset Management OÜ 100%
- United Finance OÜ 100%

Kontserni keskmine töötajate arv oli 2008. aastal 48 inimest. Töötajatele arvestatud tasude üldsumma oli 7,7 miljonit krooni. Juhatuse liikmetele töötasu ega muid hüvitisi ei makstud.

Eeloleval majandusaastal keskendub ettevõtte olemasolevate investeringute jätkusuutliku arengu tagamisele.

Tallinn, 30.juuni 2009

Juhatusel liige
Mart Tooming

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 35 toodud 2008. 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 emaettevõte on jätkuvalt tegutsevad.

Juhatus liige
Mart Tooming

Tallinn, 30.juuni 2009.a.

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

kroonides, aasta kohta

	2008	2007 ¹	2007	Lisad
Müügitulud	82 290 262	156 960 077	156 960 077	2
Muud äritulud	376 877	3 506 575	3 506 575	3
Ostetud kaupade ja teenuste kulud	-59 133 566	-106 485 591	-106 485 591	4
Mitmesugused tegevuskulud	-41 930 912	-37 506 907	-37 506 907	5
Tööjõu kulud	-10 209 915	-13 786 140	-13 786 140	6
Põhivara kulum	-2 724 949	-2 712 479	-2 712 479	19,20
Muud ärikulud	-862 600	-1 772 514	-1 772 514	7
Ärikasum	-32 194 803	-1 796 979	-1 796 979	
Finantstulud (-kulud)	-6 011 865	50 579 335	50 579 335	8
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-38 206 668	48 782 356	48 782 356	
Tulumaks	0	0	-2 392 405	9
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	-38 206 668	48 782 356	46 389 951	
sh. emattevõtte omanike osa puhaskasumist (-kahjumist)	-38 067 946	48 782 356	46 389 951	
sh. vähemusomanike osa puhaskasumist (-kahjumist)	-138 722	0	0	

¹ Seoses dividendide väljamaksmise otsuse tühistamisega on võrdlusandmeid korrigeeritud tulumaksukohustuse osas võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga.

Lisad lehekülgedel 10-35 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD BILANSS

kroonides, seisuga 31. detsember

	2008	2007	2007	Lisad
Raha	5 227 876	3 783 065	3 783 065	10
Lühiajalised finantsinvesteeringud	6 557 223	0	0	11
Nõuded ja ettemaksed	35 804 218	43 795 078	43 795 078	12
Varud ja müügiootel varad	16 251 061	14 802 060	14 802 060	14
Käibevara kokku	63 840 378	62 380 203	62 380 203	
Pikaajalised finantsinvesteeringud	62 656 986	94 252 864	94 252 864	15
Materiaalne põhivara	15 672 316	15 297 400	15 297 400	19
Immateriaalne põhivara	2 250	12 570	12 570	20
Põhivara kokku	78 331 552	109 562 834	109 562 834	
VARAD KOKKU	142 171 930	171 943 037	171 943 037	
Laenukohustused	4 537 090	45 651 889	45 651 889	21
Võlad ja ettemaksed	5 551 300	6 421 974	8 814 379	23
Lühiajalised kohustused kokku	10 088 390	52 073 863	54 466 268	
Laenukohustused	44 224 254	5 417 211	5 417 211	21
Pikaajalised kohustused kokku	44 224 254	5 417 211	5 417 211	
KOHUSTUSED KOKKU	54 312 644	57 491 074	59 883 479	
Vähemusosalus	1 956	0	0	
Osakapital	40 000	40 000	40 000	24
Kohustuslik reservkapital	4 000	0	0	
Jaotamata kasum	87 813 330	114 411 963	112 019 558	
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	87 857 330	114 451 963	112 059 558	
OMAKAPITAL KOKKU	87 859 286	114 451 963	112 059 558	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	142 171 930	171 943 037	171 943 037	

¹ Seoses dividendide väljamaksmise otsuse tühistamisega on võrdlusandmeid korrigeeritud tulumaksukohustuse osas võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga.

Lisad lehekülgedel 10-35 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

	2008	2007	Lisad
Ärikahjum	-32 194 803	-1 796 979	
Korrigeerimised	35 468 466	3 490 680	28
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	648 365	8 033 812	
Varude muutus	-1 449 001	12 436 234	14
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-870 674	-20 044 088	23
Rahavood äritegevusest kokku	1 602 353	2 119 659	
Põhivara soetus	-1 455 145	-2 138 524	28
Põhivara müük	-121 100	0	
Tütar- ja sidusettevõtete soetus	-100 000	-9 408 000	16,18
Tütar- ja sidusettevõtete müük	10 503 465	2 420 000	16,18
Muude finantsinvesteeringute soetus	-193 750	0	17
Kauplemiseesmärkidel soetatud derivatiivide ost	-13 564 123	0	11
Saadud dividendid	0	507 559	
Antud laenud	-24 061 997	-33 425 676	
Antud laenude tagasimaksed	26 688 057	13 507 229	
Saadud intressid	2 019 716	52 983	
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-284 877	-28 484 429	
Saadud laenud	39 116 500	39 195 544	
Laenude tagasimaksed	-34 174 221	-16 475 171	
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-1 111 780	-982 184	
Makstud intressid	-3 703 164	-1 431 998	
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	127 335	20 306 191	
Rahavood kokku	1 444 811	-6 058 579	
Raha perioodi algul	3 783 065	9 841 644	10
Raha muutus	1 444 811	-6 058 579	
Raha perioodi lõpul	5 227 876	3 783 065	10

Lisad lehekülgedel 10-35 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

kroonides

kroonides	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					Oma-	
	Osakapital	Realiseeri- mata	Kohustuslik	Jaotamata	Kokku	Vähemus-	kapital
		kursivahed	reservkapital	kasum		osalus	kokku
Seisuga 31.12.2006	40 000	-191 676	0	65 629 607	65 477 931	1 188 715	66 666 646
Aruandeperioodi muutus							
realiseerimata kursivahedes	0	191 676	0	0	191 676	0	191 676
Aruandeaasta puhaskasumi korrigeerimine tulumaksu osas ¹	0	0	0	2 392 405	2 392 405		2 392 405
Vähemusosaluse muutus kontserni osaluse muutusest						-	
tütarettevõtetes	0	0	0	0	0	1 188 715	-1 188 715
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	46 389 951	46 389 951	0	46 389 951
Seisuga 31.12.2007	40 000	0	0	114 411 963	114 451 963	0	114 451 963
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi korrigeerimine ²	0	0		11 473 313	11 473 313		11 473 313
Vähemusosaluse muutus kontserni osaluse muutusest							
tütarettevõtetes	0	0		0	0	1 956	1 956
Eraldis kohustuslikku reservi	0	0	4 000	-4 000	0	0	0
Aruandeaasta puhaskasum	0	0		38 067 946	-38 067 946	0	-38 067 946
Seisuga 31.12.2008	40 000	0	4 000	87 813 330	87 857 330	1 956	87 859 286

¹ Seoses dividendide väljamaksmise otsuse tühistamisega on võrdlusandmeid korrigeeritud tulumaksukohustuse osas võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga.

² Kontserni investeeringute esmakordse kajastamise lõpuleviimisega seotud korrigeerimine.

Täpsem informatsioon osakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 23.

Lisad lehekülgedel 10-35 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

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

Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Kõik kontsernisisised tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid ja kahjumid kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt on raamatupidamise aastaaruandes täies ulatuses elimineeritud. Realiseerimata kahjumid 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

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

Investorid, kes on riskikapitaliettevõtted, investeerimisfondid või sarnased ettevõtted, mis tegelevad investorite raha paigutamisega ning mille tegevuse tulemuslikkust mõõdetakse lähtudes tehtud

investeeringute 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). Vahesid 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 emaettevõtte konsolideerimata bilansis

Emaettevõtte konsolideerimata bilansis (esitatud lisas 29) 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 emaettevõttel tekib õigus neile dividendidele, finantstuluna, v.a. see osa dividendidest, mis makstakse välja selle vaba omakapitali arvelt, mille tütar- või sidusettevõtte oli teeninud välja enne selle ettevõtte soetamist kontserni poolt. Selline osa dividendidest kajastatakse investeeringu vähendusena.

E. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

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

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad 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 õiglases väärtuses. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdsväärtuses.

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 investeeringuid, 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 õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

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

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

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

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega 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 investeeingu väärtuse kohta.

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kasumid ja kahjumid õiglasest väärtusest kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavate väärtpaberitelt kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglasest väärtusest kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt (st. vara soetamise hetkest kuni vara realiseerimise hetkeni ühesuguselt) omakapitalis finantsvarade ümberhindluse reservis. Välisvaluutas fikseeritud finantsvarade valuutakursside muutustest tingitud ümberhindluse vahed, sisemise intressimäära alusel arvestatud intressitulu ja omakapitaliinstrumentidelt saadud dividenditulu kajastatakse kohe kasumiaruandes.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast.

Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste investeeringutena aktsiatesse ja väärtpaberitesse ning pikaajaliste nõuetena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse), kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva, ning antud laenud, mille maksetähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse finantsvarad alla järgnevalt:

- a) Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja lunastustähtajani hoitavad võlakirjad) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);
- b) Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);
- c) Õiglase väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla nende õiglasele väärtusele.

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

Väärtuse languse tühistamised:

- (a) Juhul, kui eelnevalt alla hinnatud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtus järgnevatel perioodidel taas tõuseb, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis on madalam (1) finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtusest ja (2) bilansilisest jääkväärtusest korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud. Allahindluste tühistamisi kajastatakse kasumiaruandes.
- (b) Nende finantsvarade puhul, mida kajastatakse soetusmaksumuses, kuna nende õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt määratav, allahindlusi ei tühistata.
- (c) Õiglasest väärtusest väärtuse muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi kajastatavate finantsvarade allahindluse tühistamisel lähtutakse järgnevast: aktsiate ja muude omakapitaliinstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine omakapitali ümberhindluse reservis; võlakirjade ja muude võlainstrumentide allahindluse tühistamisel kajastatakse väärtuse suurenemine kasumiaruandes.

Nõuded ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud

Nõuded teiste osapoolte vastu, mida kontsern ei ole soetanud edasimüügiks, ja lunastustähtajani hoitavad finantsvarad kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära.

Korrigeeritud soetusmaksumus arvutatakse kogu finantsvara kehtivusperioodi kohta, kusjuures arvesse võetakse igasugune soetamisel tekkinud diskonto või preemia ning tehinguga otseselt seotud kulutused.

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

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

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

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

I. Nõuded ostjate vastu

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

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma on vahe nende nõuete bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahel, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

J. 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 tootmismahjustest.

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".

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

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

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

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

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

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

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

Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib kontsern läbi vara kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse see vara või raha genereeriva üksuse moodustavad varad alla kuni kaetava väärtuseni, milleks on kas sellest varast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus (ehk kasutusväärtus) või selle vara õiglane 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 amortisatsiooniga 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

tekivad 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. 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 struktuuril 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 müügikõlblikku 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. Vara väärtuse langus

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade (s.h firmaväärtus) puhul kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Piiramat kasutusega materiaalse põhivara ning amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

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

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Kui väärtuse testi tulemusena selgub, et vara või varade grupi (raha genereeriva üksuse) kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, tühistatakse varasem allahindlus ja suurendatakse vara bilansilist jääkmaksumust kuni summani, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni. Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisena.

N. 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 juhatuse 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.

O. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühiaja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki

soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või kontsernil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

P. Kontserni tulu maksustamine

Emaettevõtte ja Eestis registreeritud tütarettevõtted

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 netodividendidelt. 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 maksimisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Välismaal registreeritud tütarettevõtted

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.

Q. 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.

R. Rendiarvestus

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

Kapitalirendi tingimustel soetatud vara võetakse rentniku bilansis arvele vara soetusmaksumuses või miinimumrendimaksete nüüdisväärtuses juhul, kui viimane on madalam. Kapitalirendi tingimustel renditavaid varasid amortiseeritakse lähtudes kontsernis sama tüüpi varade osas rakendatavatest tavalistest 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.

S. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaruandes 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 aastaruandes avalikustatud.

Lisa 2 Müügitulud

kroonides, aasta kohta

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgmiselt:

Geograafilised piirkonnad	2008	2007
Eesti	70 039 335	118 614 733
Venemaa	3 491 585	21 673 503
Läti	3 081 184	9 931 379
Panama	2 387 299	407 984
Küpros	1 568 378	2 064 750
Lõuna-Korea	890 855	2 676 192
Soome	256 276	357 897
Norra	223 216	124 340
Hüina	195 667	0
Leedu	156 467	879 658
Ukraina	0	202 118
Island	0	27 523
Kokku	82 290 262	156 960 077

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgmiselt:

Tegevusalad	2008	2007
Puidu töötlemine	58 357 891	57 474 587
Kaupade müük	14 220 807	14 237 349
Ärikonsultatsioonid	9 711 564	12 995 444
Kinnisvara müük	0	31 842 417
Kinnisvaraalaste teenuste müük	0	34 961 202
Kinnisvarainvesteeringute rent	0	5 449 078
Kokku	82 290 262	156 960 077

Lisa 3 Muud äritulud

kroonides, aasta kohta

	2008	2007
Kasum põhivara müügist	16 467	0
Kasum kinnisvarainvesteeringute müügist	0	3 145 000
Saadud viivised ja leppetrahvid	78 233	0
Tulu sihtfinantseerimisest (vt. ka lisa 13)	244 643	244 064
Muud tulud	37 534	117 511
Kokku	376 877	3 506 575

Lisa 4 Ostetud kaupade ja teenuste kulud
kroonides, aasta kohta

	2008	2007
Müüdud kinnistute kulud	0	-39 432 221
Kaubad, toore, materjal	-53 175 817	-50 419 393
Ostetud kinnisvarateenused	0	-9 313 476
Alltöövõttud ja remondimaterjalid	-2 274 782	-2 151 576
Elektri- ja soojusenergia	-699 921	0
Lepingute teenindamisega seotud kulud	-2 479 058	-4 686 422
Muud ostetud teenused	-503 988	-482 503
Kokku	-59 133 566	-106 485 591

Lisa 5 Mitmesugused tegevuskulud
kroonides, aasta kohta

	2008	2007
Haldus- ja bürookulud	-4 051 621	-27 554 994
Reklaamikulud	-149 607	-1 432 094
Transpordi- ja sõiduautode kulud	-1 329 386	-2 145 558
Konsultatsioonid ja õigusabi	-2 657 083	-2 276 854
Lootusetu ja ebatõenäolise laekumisega nõuete reservi kulu ¹	-32 465 012	-1 045 233
Lähetuskulud	-177 842	-611 469
Pangateenuste kulud	-53 280	-113 025
Muud kulud	-1 047 081	-2 327 680
Kokku	-41 930 912	-37 506 907

¹ Ebatõenäolise laekumisega nõuete reservi liikumised ja lootusetute nõuete mahakandmine:

	2008	2007
Saldo perioodi algul	416 068	680 408
Reservi suurendamine	20 688 285	821 574
Laekunud aruandeperioodil	-167 472	-40 681
Kantud kuludesse reservi moodustamata	11 944 199	264 340
Kantud kuludesse, bilansist välja	-12 717 162	-1 309 573
Saldo perioodi lõpul	20 163 918	416 068

Lisa 6 Tööjõukulud
kroonides, aasta kohta

	2008	2007
Töötasu	-7 662 388	-10 379 597
Sotsiaalmaksud	-2 547 527	-3 406 543
Kokku	-10 209 915	-13 786 140

Lisa 7 Muud ärikulud

kroonides, aasta kohta

	2008	2007
Kingitused, annetused	-71 700	-577 182
Maksude kulud	-145 876	-275 599
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	-93 005	0
Sihtfinantseerimise kulud (vt. ka lisa 13)	-244 643	-244 064
Arvelduste kursikahjum	-59 132	-161 662
Muud ärikulud	-248 244	-514 007
Kokku	-862 600	-1 772 514

Lisa 8 Finantstulud ja -kulud

kroonides, aasta kohta

	2008	2007
Kasum(-kahjum) finantsinvesteeringutelt	5 911 090	60 551 330
Intressitulu (-kulu)	-3 823 066	-9 290 105
Dividenditulu	0	507 559
Kasum (-kahjum) tehingutest lühiajaliste väärtpaperitega ¹	-7 006 900	0
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	-139 989	-67 750
Muud finantstulud (- kulud)	-953 000	-1 121 699
Finantstulud ja -kulud kokku	-6 011 865	50 579 335

Lisa 9 Tulumaks

Kontserni 2007. a kasumiaruandes oli kajastatud tulumaksukulu kokku summas 2 392 405. Samas summas oli bilansis kajastatud tulumaksukohustus. Dividende (9 milj. krooni) 31.detsembri 2007 seisuga välja makstud ei olnud. Omanikud on tühistanud dividendide väljamaksmise otsuse. Vastavalt eelnimetatule on korrigeeritud 2007. aasta aruande bilanssi ja kasumiaruannet tulumaksukohustuse osas.

Lisa 10 Raha

kroonides, aasta kohta

	2008	2007
Raha kassas	12 284	2 453
Raha arvelduskontol	2 413 159	3 780 612
Tähtajalised deposiidid	2 802 433	0
Raha kokku	5 227 876	3 783 065

Tähtajaliste deposiitide puhul on tegemist üleoodeposiitidega. Arvelduskonto ja tähtajalised deposiidid teenivad intressi vahemikus 0.25%-3,4% aastas.

Lisa 11 Lühiajalised finantsinvesteeringud

kroonides, seisuga 31. detsember

	2008	2007
Aktsiad	13 564 123	0
Õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande kokku ¹	6 557 223	0

¹ Vaadata ka lisa nr. 8

Lisa 12 Nõuded ja ettemaksed

kroonides, seisuga 31. detsember

	2008	2007
Nõuded ostjate vastu	2 803 136	3 446 182
<i>s.h. ebatõenäoliselt laekuvate arvete reserv</i>	-163 918	-416 068
Muud lühiajalised nõuded ¹	31 989 980	39 332 475
<i>s.h. sihtfinantseerimine (lisa 13)</i>	0	47 975
Viitlaekumised ²	671 903	2 700
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded ³	112 990	114 190
Ettemaksed teenuste eest	226 209	899 531
Nõuded ja ettemaksed kokku	35 804 218	43 795 078

¹ Kirje "Muud lühiajalised nõuded" koosneb lühiajalistest laenuõuetest seotud osapooltele kokku summas 20 306 534 (2007: 23 132 290) krooni (vt. ka lisa 26), muudest lühiajalistest laenudest mitteseotud osapooltele kokku summas 11 683 446 (2007: 16 152 210) krooni. Laenud on tähtajatud.

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

³ Kirje "Maksude ettemaksed ja tagasinõuded" 31.12.2008 ja 31.12.2007 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.

Abikõlbulikud kulud kajastatakse kasumiaruandes kuludena hetkel, kui laekub raha ehk siis, kui tekivad tulud sihtfinantseerimisest. Aruandeaastal laekus (vt. ka lisad 3 ja 7) toetusena 244 643 krooni (2007: 244 064 krooni).

Seisuga 31. detsember 2008 oli bilansis kirjel "Muud nõuded" (vt. ka lisa 11) tulevaste perioodide sihtfinantseerimisega kaetavad kulud kokku 0 krooni (31.12.2007: 47 975 krooni), kuna kõik abikõlbulikud kulud kaeti 2008. aasta jooksul. Leping lõppes aruandeaasta augustis.

Lisa 14 Varud

kroonides, seisuga 31. detsember

	2008	2007
Tooraine ja materjal	2 704 546	4 400 576
Valmistoodang	11 391 507	9 033 410
Müügiks ostetud kaup	2 155 008	1 168 942
Ettemaksed hankijaile	0	199 132
Kokku	16 251 061	14 802 060

Aastalõpu inventuuri tulemusena kanti kuludesse varude puudujääk summas 4 459 (2007: 13 853) krooni ja tuluna kajastub ülejääk summas 5 959 (2007: 52 112) krooni. Valmistoodangu jääk on võetud bilansis arvele tootmisomahinnas.

Lisa 15 Pikaajalised finantsinvesteeringud

kroonides, seisuga 31. detsember

	2008	2007
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 16)	58 428 000	94 198 864
Muud aktsiad ja osad (lisa 17) ¹	4 228 986	0
Antud pikaajalised laenud	0	54 000
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	62 656 986	94 252 864

¹ Freenergy AS oli 2007. majandusaasta aruandes kajastatud sidusettevõtete grupis. Osaluse vähenemisega seoses ei oma United Partners Investments OÜ enam olulist mõju AS-i Freenergy ärialasele tegevusele.

Lisa 16 Sidusettevõtted

Kontserni osalused kroonides seisuga 31. detsember

Nimi	Asukoh amaa	Osalus % 2008	Osalus % 2007	Kontserni osa omakapitalist		Investeeringu bilansiline väärtus	
				2008	2007	2008	2007
Bulmonix Trade OÜ ¹	Eesti	87,5%	50%	0	562 711	0	590 000
Balti Realiseerimiskeskus OÜ	Eesti	50%	50%	13 479 532	17 973 070	35 000 000	35 000 000
LT Coal OÜ	Eesti	50%	50%	10 000	18 171	20 000	20 000
Lielveikals AT SIA	Läti	0%	50%	0	11 215	0	22 430
LVKV Üks OÜ	Eesti	0%	50%	0	-90 854	0	20 000
MBJ Holding OÜ	Eesti	0%	33,25%	0	1 231 977	0	5 643 744
Nelja Energia OÜ	Eesti	0%	33%	0	4 055 693	0	12 500 000
Norilde OÜ	Eesti	0%	32,50%	0	-108 451	0	4 399 690
Speedwell OÜ	Eesti	50%	50%	1 575 712	671 182	15 000 000	15 000 000
Juhtimise Partnerid OÜ	Eesti	20%	20%	12 729 355	8 411 091	8 408 000	8 408 000
PMI AS	Eesti	0%	8,54%	0	3 206 165	0	3 845 000
Freenergy AS ²	Eesti	1,26%	2,50%	0	4 632 979	0	8 750 000
Kokku						58 428 000	94 198 864

¹ Seoses osaluse muutusega on sidusettevõtte ümberklassifitseeritud tütarettevõtteks.

² Freenergy AS oli 2008. majandusaasta aruandes kajastatud sidusettevõtete grupis. Osaluse vähenemine ja võtmeisikute staatuse muutus tekitas olukorra, kus kontsern ei oma enam olulist mõju AS-i Freenergy ärialasele tegevusele.

Ühegi sidusettevõtte aktsiad või osad ei ole börsil noteeritud.

Finantstulud (-kulud) sidusettevõtete aktsiatelt :

Nimi	2008	2007
Freenergy AS ¹	2 285 236	5 650 000
Bulmonix Trade OÜ	0	60 000
MBJ Holding OÜ	0	4 625 066
Nelja Energia OÜ	0	10 199 667
Norilde OÜ	0	4 587 448
Speedwell OÜ	0	6 200 000
UPK Property Investors OÜ	0	420 000
Delika Eesti OÜ	0	2 000 000
Pakri Marine Investments OÜ	0	-1 838 702
Kokku	2 285 236	31 903 479

¹ Tulu turuväärtuse muutusest.

Sidusettevõtetesse tehtud investeeringute muutused :

	2008	2007
Bilansiline väärtus perioodi alguses	94 198 864	56 307 385
Soetused perioodi jooksul	0	8 408 000
Kasum (kahjum) investeeringutest sidusettevõtetesse	0	213 758
Müügid perioodi jooksul müügihinnas	-38 056 100	-2 420 000
Kasum (- kahjum) sidusettevõtete müükidest	0	2 420 000
Finantstulu ümberhindlusest	2 285 236	29 269 721
Bilansiline väärtus perioodi lõpul (lisa 15)	58 428 000	94 198 864

Jaanuaris 2008 omandati kolmandalt osapoolelt 37,5%-line osalus OÜ-s Bulmonix Trade, osaluse eest tasuti 100 000 krooni rahas, misjärel on osalus nimetatud firmas 87,5%.

Veebruaris 2008 võõrandati osalused OÜ-s MBJ Holding ja OÜ-s Norilde. Võõrandamisest laekus rahas kokku 10 481 035 krooni.

Märtsis 2008 võõrandati vastastikuste nõuete ja kohustuste tasaarveldamise teel osalus OÜ-s Nelja Energia ning AS-s Freenergy säilitati 1,26 %-line osalus. Samas kuus võõrandati mitteseotud osapoolle soetusväärtuses (22 430 krooni) osalus SIA-s Lielveikals AT, mille eest tasuti rahas.

Septembris 2008 võõrandati kolmandale osapoolle VÕL alusel osalus AS-s Pakri Marine Investments.

Lisa 17 Muud aktsiad ja osad

Kontserni osalused kroonides seisuga 31. detsember

Nimi	Asukoha maa	Osalus % 2008	Osalus % 2007	Investeeringu bilansiline väärtus 2008	Investeeringu bilansiline väärtus 2007
Freenergy AS	Eesti	1,26%	2,54%	4 035 236	0
Merenergy OÜ	Eesti	1,26%	0%	193 750	0
Kokku				4 228 986	0

Lisa 18 Tütarettevõtted

Kontserni osalused kroonides seisuga 31. detsember

Nimi	Asukoha maa	Osalus % 2008	Osalus % 2007	Kontserni osa omakapitalist 2008	Kontserni osa omakapitalist 2007
United Partners Investments OÜ	Eesti	100%	100%	35 860 756	73 917 800
J. P. Company OÜ	Eesti	100%	100%	-787 524	3 835 767
United Partners Asset Management OÜ	Eesti	100%	100%	263 975	-362 623
United Finance OÜ	Eesti	100%	100%	40 193	28 865
Kestvuspuit AS	Eesti	100%	100%	30 177 653	17 189 832
Metkall OÜ	Eesti	100%	100%	1 775 276	1 141 766
Accurate Arendus OÜ	Eesti	100%	0%	40 056	0
Bulmonix Trade OÜ ¹	Eesti	87,5%	50%	-86 146	0
United Partners Corporate Finance SIA	Läti	0%	100%	0	-531 381
United Partners UAB	Leedu	0%	100%	-446 321	-446 321
United Partners Corporate Finance LLC	Ukraina	0%	100%	28 439	28 439
United Partners OOO	Venemaa	0%	100%	870	870
LVKV Invest SIA	Läti	0%	100%	0	44 956

¹ Seoses osaluse muutusega on sidusettevõtte ümberklassifitseeritud tütarettevõtteks.

Aruandeaasta augustis võõrandati VÕL alusel, soetusväärtuses, seotud osapoolle osalus SIA-s LVKV Invest. Aruandeaasta viimases kvartalis likvideeriti United Partners Corporate Finance SIA, United Partners UAB, United Partners Corporate Finance LLC ja United Partners OOO kui perspektiivitud äriühingud.

Ühegi tütarettevõtte aktsiad või osad ei ole börsil noteeritud.

Lisa 19 Materiaalne põhivara
kroonides

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	KOKKU
Jääkväärtus 31.12.2006	6 510 589	10 321 165	1 264 735	38 034 071	56 130 560
2007 toimunud muutused					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	504 041	1 560 241	633 378	235 845	2 933 505
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
2008.a. toimunud muutused					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	39 384	3 349 822	441 379	-144 430	3 686 155
Väljaminekud tütarettevõtete müügist ja likvideerimisest	0	0	-393 152	0	-393 152
Müüdud ja kuludesse kantud põhivara	0	-102 500	-1 168 882	0	-1 271 382
Müüdud ja kuludesse kantud põhivara akumuleeritud kulum	0	84 427	8 771	0	93 198
Kuludesse kantud põhivara amortisatsioon	0	0	980 546	0	980 546
Amortisatsioonikulu	-313 599	-1 921 872	-484 978	0	-2 720 449
Jääkväärtus 31.12.2008	3 469 289	11 547 143	564 469	91 415	15 672 316
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
Saldo seisuga 31.12.2008					
Soetusmaksumus	4 352 292	16 172 883	911 446	91 415	21 528 036
Akumuleeritud kulum	-883 003	-4 625 740	-346 977	0	-5 855 720

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2008 oli 3 778 492 (31.12.2007 : 2 299 281) krooni.

Lisa 20 Immateriaalne põhivara
kroonides

	Arengu- väljaminekud	Muu immat. põhivara	Firma- väärtus	Kokku
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
2008 toimunud muutused				
Väljaminekud tütarettevõtete müügist ja likvideerimisest	-5 820	0	0	-5 820
Aruandeaasta kulum	-4 500	0	0	-4 500
Jääkväärtus 31.12.2008	2 250	0	0	2 250
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
Seisuga 31.12.2008				
Soetusmaksumus	15 000	0	0	20 820
Akumuleeritud kulum	-8 250	0	0	-8 250

Lisa 21 Laenukohustused
kroonides, seisuga 31. detsember

2008	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Arvelduskrediit ¹	2 065 914	0	2 065 914
Kapitalirendikohustus (lisa 22)	598 942	2 279 058	2 878 000
Pikaajalised pangalaenud ²	622 234	3 628 696	4 250 930
Võlakirjad ³	0	35 860 756	35 860 756
Muud laenud	1 250 000	245 574	3 705 744
Laenukohustused kokku	4 537 090	44 224 254	48 761 344

2007	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Arvelduskrediit ¹	19 272 973	0	19 272 973
Kapitalirendikohustus (lisa 22)	592 489	1 166 281	1 758 770
Pikaajalised pangalaenud ²	622 234	4 250 930	4 873 164
Muud laenud	25 164 193	0	25 164 193
Laenukohustused kokku	45 651 889	5 417 211	51 069 100

¹ Swedpangaga sõlmitud arvelduskrediidileping limiidiga 5 milj. krooni (võrdlusandmetes kajastub ka kontserni leping SEB Pangaga, kus limiit oli 20 milj. krooni, intress Panga Eesti krooni laenude baasintress +1,69% ja tähtaeg 01.04.2008) tähtajaga 30.10.2009 ning intressmääraga 6,4% (2007: 6,2%);

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

³ Jaanuaris 2008 sõlmisid kontsern 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 8,45%.

Aruandeaastal on saadud laenudelt ja emiteeritud võlakirjadelt arvestatud intressikulu kokku 6 209 069 (2007: 2 383 625) krooni.

Pikaajalise investeerimislaenu, emiteeritud võlakirjade ja arvelduskrediidi tagatiste kohta on info toodud lisa 24.

Lisa 22 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:

	2008	2007
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	598 942	592 489
Maksetähtajaga kuni 1-5 aastat	2 279 058	1 166 281
Kapitalirendikohustus kokku	2 878 000	1 758 770

	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.

Kapitalirendiga soetatud põhivara

	2008	2007
Soetusväärtus 31. detsembril	4 572 994	3 967 063
Jääkväärtus 31. detsembril	3 491 474	2 746 577
Kap.rendi tagasimaksed	1 111 780	982 184
Tasutud intresse	169 239	115 938

	2008	2007
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	598 942	592 489
Maksetähtajaga kuni 1-5 aastat	2 279 058	1 166 281

Kapitalirendi alusvaluutaks on EEK.

Aruandeaastal oli kasutusrendile võetud ametiautode rendikulu kokku 803 734 (2007: 2 145 558) krooni. Seoses mitme kasutusrendilepingu ennetähtaegse lõpetamisega on eelseisvate perioodide rendikulu mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest eeldatavalt 872 160 (31.12.2007: 2 394 000) krooni.

Lisa 23 Võlad ja ettemaksed

kroonides, seisuga 31. detsember

	2008	2007 ¹
Võlad tarnijatele	1 652 326	2 415 719
Võlad töövõtjatele	742 717	1 012 694
Maksuvõlad ¹	369 911	1 142 780
Muud võlad ²	2 786 346	1 850 781
Võlad ja ettemaksed kokku	5 551 300	6 421 974

Maksuvõlad jagunevad maksuliikide lõikes järgmiselt:

	2008	2007 ¹
Ettevõtte tulumaks	3 190	36 225
Käibemaks	27 664	566 921
Üksikisiku tulumaks	87 774	144 747
Sotsiaalmaks	240 390	377 294
Muud maksud	10 893	17 593
Maksuvõlad kokku	369 911	1 142 780

¹ Maksuvõlgade osas on korrigeeritud 2007. aasta dividendide tulumaksu kohustust summas 2 392 405 krooni. Vastavalt nõukogu otsusele on dividendide väljamaksmine tühistatud ja tulumaks maksmisele ei kuulu.

Lisa 24 Osakapital

seisuga 31. detsember

	2008	2007
Oskapital (kroonides)	40 000	40 000
Osade arv (tk)	2	4
Osade nimiväärtus (kroonides)	20 000	10 000

Kontserni potentsiaalne tulumaksukohustus

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsembril 2008 moodustab 87 817 330 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 18 441 639 krooni. Seega saab dividendidena välja maksta 69 375 691 krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2008.

Lisa 25 Tingimuslikud kohustused ning bilansivälised varad ja kohustused

Tootmisseadmete soetamiseks võetud pikaajalise investeerimislaenu ja arvelduskrediidi (limiit 5 500 000, vt. lisa 20) tagatised on alljärgnevad:

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

Lisaks eeltoodule on kontsern, seisuga 31.12.2008, andnud välja garantiid kolmandate osapoolte laenulepingute katteks kokku summas 5 700 000 krooni.

Lisa 26 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	2008	2007
Sidusettevõtted	312 800	1 051 600
Sõsarettevõtted	352 350	911 241
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	0	14 500
Ostud	2008	2007
Sõsarettevõtted	896 140	1 460 247
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	715 080	2 425 795
Nõuded ostjate vastu	2008	2007
Sidusettevõtted	60 518	290 634
Sõsarettevõtted	0	398 121
Kohustused	2008	2007
Sõsarettevõtted	0	273 317
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	46 610	133 065

Lisaks eelpool kirjeldatud tehingutele anti aruandeaastal seotud osapooltele lühiajalisi laene kokku summas 19 567 487 (2007: 19 721 760) krooni. Laene tagastati summas 22 393 243 (2007: 10 184 580) krooni. Laenudelt teeniti intressitulul 77 533 (2007: 583 095) krooni.

Laenunõue seotud osapooltele 31. detsembri 2008 seisuga on 20 306 534 (2007: 23 132 290) krooni, s.h laenunõuded sidusettevõtetele 7 674 688 (2007: 11 621 360) krooni, emaettevõttele 10 852 500 (2007: 11 215 315) krooni ja sõsarettevõtetele 1 779 346 (2007: 295 615) krooni.

Aruandeaastal seotud osapooltelt lühiajalisi või tähtajatuid laene ei saadud (2007: 9 821 026 krooni) . Laene tagastati summas 20 473 702 (2007: 4 062 914) krooni, s.h juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtetele 2 800 000, sidusettevõtetele 8 400 000, emaettevõttele 9 000 000 ja sõsarettevõtetele 273 702 krooni. Intressikulu saadud laenudelt oli 408 079 (2007: 1 180 235) krooni.

Laenuvõlgnevust seotud osapoolte ees 31.detsembri 2008 seisuga ei olnud (2007: 20 473 702).

Lisa 27 Bilansipäevajärgsed sündmused

Jaanuaris 2009 laekus sidusettevõtelt laenu tagasimaksena 6 108 826 krooni. Laenu oli antud summas 14 247 700 kinnisvaraprojektide arendamiseks Läti vabariigis. Ebasoodsa ärikeskkonna tekkimise tulemusena oli nimetatud laenu osas aastal 2008 moodustatud 8 138 874 kroonine allahindlus.

Lisa 28 Lisa konsolideeritud rahavoo juurde kroonides, aasta kohta

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

	2 008	2 007
Materiaalse põhivara amortisatsioon ja allahindlus (lisa 19)	2 720 449	2 708 729
Materiaalse põhivara mahakandmise kahjum (lisa 7)	93 005	0
Immateriaalse põhivara amortisatsioon ja allahindlus (lisa 20)	4 500	3 750
Materiaalse põhivara müügikasum (lisa 3)	-16 467	0
Laenuvõlguete allahindlus	24 707 079	0
Finantskulud tehingutest lühiajaliste väärtpaberitega	7 006 900	0
Muud finantstulud (-kulud)	953 000	778 201
Ärikasumi korrigeerimised kokku	35 468 466	3 490 680

Põhivara soetamine koosneb järgmistest komponentidest:

	2 008	2 007
Materiaalse põhivara ostud ja parendused (lisa 18) miinus kapitalirendiga soetatud põhivara (lisa 21)	-1 455 145	-2 132 704
Immateriaalse põhivara ostud ja parendused (lisa 19)	0	-5 820
Põhivara soetused kokku	-1 455 145	-2 138 524

Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne
kroonides, aasta kohta

	2008	2007
Mitmesugused tegevuskulud	-116 010	-132 502
ÄRIKULUD KOKKU	-116 010	-132 502
Ärikahjum	-116 010	-132 502
FINANTSTULUD (-KULUD)	62 880	20 427 600
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-53 130	20 295 098
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	-53 130	20 295 098

Lisa 30 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss
kroonides, seisuga 31. detsember

	2008	2007
Raha	0	6 368
Nõuded ja ettemaksed	20 000 000	30 966 169
Käibevara kokku	20 000 000	30 972 537
Pikaajalised finantsinvesteeringud	600 000	1 049 915
Põhivara kokku	600 000	1 049 915
VARAD KOKKU	20 600 000	32 022 452
Laenukohustused	885 550	11 878 867
Võlad ja ettemaksed	120 485	496 490
Lühiajalised kohustused kokku	1 006 035	12 375 357
KOHUSTUSED KOKKU	1 006 035	12 375 357
Osakapital	40 000	40 000
Kohustuslik reservkapital	4 000	0
Jaotamata kasum	19 549 965	19 607 095
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	19 593 965	19 647 095
OMAKAPITAL KOKKU	19 593 965	19 647 095
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	20 600 000	32 022 452

Lisa 31 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne
kroonides, aasta kohta

	2008	2007
Ärikahjum	-116 010	-132 502
Valuutakursi kahjum	-1 573	-4 316
Äritegevusega seotud varade muutus	0	-363 854
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-376 005	406 272
Rahavood äritegevusest kokku	-493 588	-94 400
Tütar- ja sidusettevõtete soetus	0	-336 549
Tütar- ja sidusettevõtete müük	44 090	0
Antud laenud	-975 405	-1 483 526
Antud laenude tagasimaksed	0	407 840
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-931 315	-1 412 235
Saadud laenud	1 418 535	1 947 300
Saadud laenude tagasimaksed	0	-442 070
Makstud intressid	0	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	1 418 535	1 505 230
Rahavood kokku	-6 368	-1 405
Raha perioodi algul	6 368	7 773
Raha muutus	-6 368	-1 405
Raha perioodi lõpul	0	6 368

Lisa 32 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
kroonides

	Osakapital	Jaotamata kasum (kahjum)	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
Seisuga 31.12.2006	40 000	0	-688 003	-648 003
Aruandeaasta kasum	0	0	20 295 098	20 295 098
Seisuga 31.12.2007	40 000	0	19 607 095	19 647 095
Eraldis kohustuslikku reservi	0	4 000	-4 000	0
Aruandeaasta kahjum	0	0	-53 130	-53 130
Seisuga 31.12.2008	40 000	4 000	19 549 965	19 593 965

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

	2008	2007
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	19 593 965	19 647 095
Tütarettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-600 000	-1 049 915
Tütarettevõtete väärtuse korrigeerimine arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	67 064 017	104 490 772
Kokku	86 057 982	123 087 952

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

United Partners Group OÜ osanikele

Olen auditeerinud OÜ United Partners Group (registrikood 11019333) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2008, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 4 kuni 38, on kaasatud käesolevale aruandele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Minu kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisin auditi läbi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirjaga, mis nõuab, et ma olen vastavuses eetikanõuetega ning et ma planeerin ja viin auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunne, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab konsolideeritud 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Olen seisukohal, et kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt United Partners Group OÜ (11019333) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2008 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinnas, 21. august 2009

Signe Pius
Vannutatud audiitor,
tunnistuse nr. 425

MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK

OÜ United Partners Group juhatus teeb ettepaneku katta aruandeaasta kahjum summas 38 067 946 krooni eelmiste perioodide jaotamata kasumite arvelt.

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2008

87 817 330 krooni

30.juuni 2009

Juhatusel liige
Mart Tooming

Juhatuse allkirjad 2008. a. majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitan OÜ United Partners Group 2008. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.

Juhatuse liige
Mart Tooming

30.juuni 2009

United Partners Group OÜ

OSANIKE NIMEKIRI

seisuga "30".juuni 2009

Jrk nr	Osaniku nimi, isiku- või registrikood	Aadress	Osa väärtus	Osa omandamise aeg	Osa omandamise alus
1.	MT Finantsid OÜ 11017357	Tallinn	10 000 krooni	23.02.2005	Ost-müük
2.	Tarmo Rooteman 37307214220	Tallinn	10 000 krooni	22.04.2004	Ost-müük
3.	Corepartner OÜ 11485147	Tallinn	20 000 krooni	27.03.2008	Ost-müük

Juhatuse liige
Mart Tooming

Üldandmed

Registrikood	Ärinimi	Majandusaasta algus	Majandusaasta lõpp
11019333	United Partners Group OÜ	01.01.2008	31.12.2008

Sidevahendid

Liik	Sisu
Elektronposti aadress	mart.tooming@upartners.net
Faks	+372 6616455
Telefon	+372 6616450

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhi-tegevusala
Valdusfirmade tegevus	64201	0	0.00	Jah

Majandusaasta aruande allkirjad

United Partners Group OÜ (registrikood: 11019333) 01.01.2008 - 31.12.2008
majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Mart Tooming (Juhatuse liige) - kinnitanud 18.09.2009