

L. LEMMING

369246
Härju Maakohus
Registrikeskond

SISSE TULNUD

05 -01- 2010

L-14
Silvi Kaarest

Majandusaasta aruanne

OÜ Adelmes

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2008

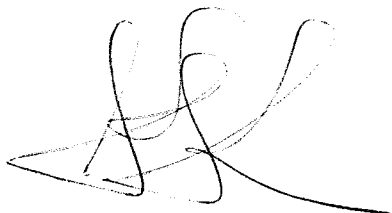
Majandusaasta lõpp: 31.12.08

Äriregistri kood 10198374

Aadress: Maakri 28, Tallinn 10145

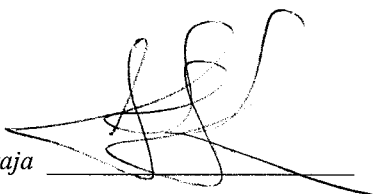
Telefon: 372 640 0055

Faks: 372 640 0077



Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	4
Tegevjuhtkonna deklaratsioon.....	4
Bilanss.....	5
Kasumiaruanne.....	5
Rahavoogude aruanne.....	6
Omakapitali muutuste aruanne.....	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	8
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	8
Lisa 1 Raha.....	10
Lisa 2 Sidusettevõtted.....	10
Lisa 3 Muud võlad.....	10
Lisa 4 Osakapital.....	11
Lisa 5 Tehingud seotud osapooltega.....	11
Juhatuse allkirjad 2008. a majandusaasta aruandele.....	12



TEGEVUSARUANNE

Adelves OÜ (edaspidi Osaühing) on asutatud 31. augustil 1995. a. Osaühing on loodud erinevatesse Eesti Vabariigi ettevõtetesse investeerimise, konsulteerimise ja hilisema dividenditulu saamise eesmärgil. Osaühing jätkas eelnevatel aastatel püstitatud eesmärkide täitmist.

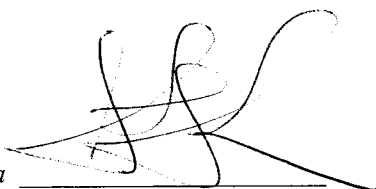
Aruandeperioodil hoidis osaühing alljärgnevaid positsioone sidusettevõtetes:
Baltic Real Investments OÜ - osalus 21,76 %.

Osaühingu põhiline ülesanne on olnud investeerida eeldatavalt hea tootlikkusega projektidesse. 2008. aasta jooksul uusi investeerimisprojekte ei käivitatud.

Jätkuvalt hoiab osaühing üleval investeeringut Baltic Real Investments OÜ-s ning on läbi kapitaliosaluse antud investeeringuga rahul.

Osaühingus on üks juhatuse liige, kes aruandeaasta jooksul tasu ei saanud. Ettevõttes ei olnud aruandeaastal põhikohaga töötajaid.

Juhataja



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

OÜ Adelmēs juhatus on äriseadustikust lähtuvalt koostanud raamatupidamise aastaaruande, mis kajastab õigesti ja õiglaselt äriühingu vara, kohustusi ja omakapitali ning majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud raamatupidamise seaduse ja Eesti hea raamatupidamistava nõudeid.

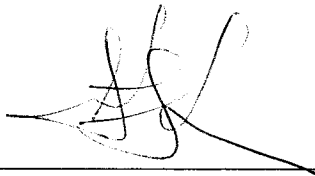
Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31.12.2008 ja aastaaruande koostamispäeva 15.06.2009 vahemikul.

Vara ja kohustusi on hinnatud kaalutletud ja konservatiivsetel alustel. Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab hinnangute andmist. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil äriühingu seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Majandusaastal või varasematel perioodidel kajastatud majandustehingute lõplik tulemus võib erineda käesoleval perioodil antud hinnangust.

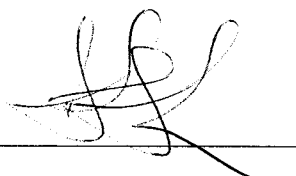
Juhatuse hinnangul on OÜ Adelmēs jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Juhatus kinnitab 2008.a aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Tallinnas, 15. juuni 2009.a.



Juhataja
Kaljo Kahro



Juhataja

Bilanss

(kroonides)

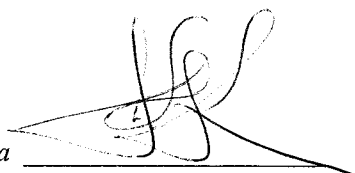
	Lisa nr	31.12.2008	31.12.2007
VARAD			
Käibevara			
Raha	1	476	433 895
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	2	10 910 766	11 513 382
VARAD KOKKU		10 911 242	11 947 277
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Muud lühiajalised võlad	3	1 079 000	1 942 620
KOHUSTUSED KOKKU		1 079 000	1 942 620
Omakapital			
Osakapital	4	300 000	300 000
Kohustuslik reservkapital		30 000	30 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		9 674 657	8 841 957
Aruandeaasta kasum (kahjum)		-172 415	832 700
OMAKAPITAL KOKKU		9 832 242	10 004 657
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		10 911 242	11 947 277

Kasumiaruanne

(kroonides)

	Lisa nr	2008	2007
Muud tegevuskulud		-5 076	-3 690
Ärikasum (-kahjum)		-5 076	-3 690
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtete osadelt	2	-167 416	835 971
Muud finantstulud ja -kulud		77	419
Finantstulud ja -kulud kokku		-167 339	836 390
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		-172 415	832 700
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		-172 415	832 700

Juhataja

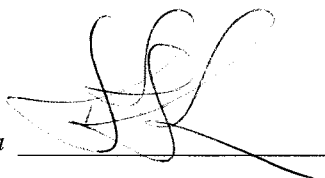


Rahavoogude aruanne

(kroonides)

	2008	2007
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Kasum enne tulumaksu	-172 415	832 700
<i>Korrigeerimised (+/-)</i>		
Kasum investeeringutelt kapitaliosaluse meetodil	167 416	-835 971
Muud finantstulud ja -kulud	-77	-419
Tegevuskasum enne käibekapitali muutust	-5 076	-3 690
Põhitegevuse genereeritud raha	-5 076	-3 690
Saadud intressid	77	419
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST	-4 999	-3 271
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		
Dividendide laekumised	435 200	435 200
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST	435 200	435 200
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		
Laenude tagasimaksmine	-863 620	0
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST	-863 620	0
RAHAVOOD KOKKU	-433 419	431 929
RAHA ALGJÄÄK	433 895	1 966
RAHAJÄÄGI KOGUMUUTUS	-433 419	431 929
RAHA LÖPPJÄÄK	476	433 895

Juhataja



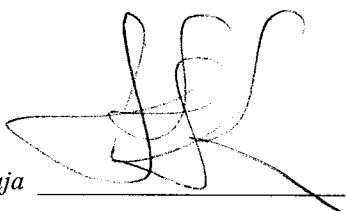
Omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruandeaasta kasum	Kokku
Seisuga 01.01.07	300 000	30 000	8 132 371	709 586	9 057 952
Eelmise perioodi kasum			709 586	-709 586	
2007.a. kasum				832 700	
Seisuga 31.12.07	300 000	30 000	8 841 957	832 700	10 004 657
Seisuga 01.01.08	300 000	30 000	8 841 957	832 700	10 004 657
Eelmise perioodi kasum			832 700	-832 700	
2008.a. kahjum				-172 415	
Seisuga 31.12.08	300 000	30 000	9 674 657	-172 415	9 832 242

Täpsem informatsioon osakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 4.

Juhataja



Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

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

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle ettevõtte omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab ettevõttes 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.

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

Raha ja raha ekvivalendid

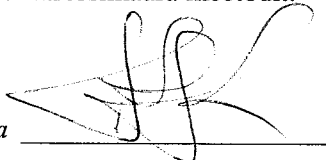
Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

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.

Juhataja



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 kaasnevad ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

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

Tulude arvestus

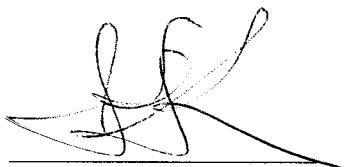
Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt.

Kohustuslik reservkapital

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



Lisa 1 Raha

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Pangakontod	476	433 895
Raha kokku	476	433 895

Lisa 2 Sidusettevõtted

2008. a omas OÜ Adelmēs osalusi järgmistes sidusettevõtetes:

	<u>OÜ Baltic Real Investments</u>
Asukoht	Tallinn
Põhitegevusala	Kinnisvara- tehingud
Osaluse % aasta alguses	21,76
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	10 335 091
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	11 513 382
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	-167 416
Saadud dividendid	-435 200
Osaluse % aasta lõpus	21,76
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	9 775 781
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	10 910 766

Lisa 3 Muud võlad

	<u>Tagasimakse tähtaeg</u>		
	Saldo	12 kuu	1-5 aasta
	31.12.2008	jooksul	jooksul
Võlad emaettevõttele	1 079 000	1 079 000	0
	<u>Tagasimakse tähtaeg</u>		
	Saldo	12 kuu	1-5 aasta
	31.12.2007	jooksul	jooksul
Võlad emaettevõttele	1 942 620	1 942 620	0

Võlad emaettevõttele on intressita ja ilma tagatiseta.
Kõik võlad on Eesti kroonides.

Juhataja



Lisa 4 Osakapital

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2008 moodustas 9 502 (2007: 9 675) tuhat krooni. Bilansipäeva seisuga on omanikele minimaalselt võimalik dividendidena välja maksta 7 507 (2007: 7 643) tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasnev maksimaalne dividendide tulumaksu tasumise kohustus summas 1 995 (2007: 2 032) tuhat krooni.

Lisa 5 Tehingud seotud osapooltega

OÜ Adelmes aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

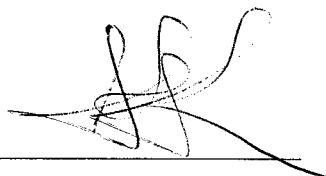
- emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud;
- sidusettevõtte;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtte teised tütarettevõtted);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

OÜ Adelmes ei ole 2008. a ja 2007.a seotud osapooltega tehinguid teinud välja arvatud emaettevõttele laenu tagastamine.

Saldod seotud osapooltega:

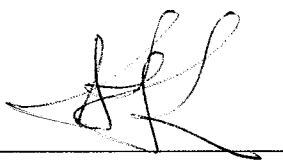
	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Emaettevõtte	1 079 000	1 942 620
Lühiajalised kohustused kokku	1 079 000	1 942 620

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eespool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindu.

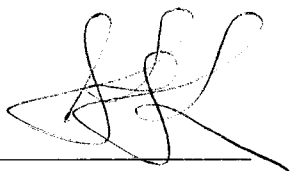


JUHATUSE ALLKIRJAD 2008. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

OÜ Adelves juhatus on koostanud 2008. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud ainuosaniku otsusega 15. juuni 2009.



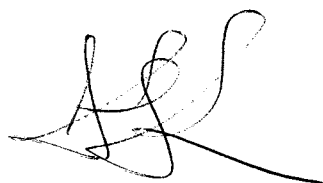
Juhataja
Kaljo Kahro



Juhataja

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ Adelves juhatus teeb ainuosanikule ettepaneku katta 2008. aasta puhaskahjum summas 172 415 krooni eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt.
Juhatus teeb ettepaneku maksta eelmiste perioodide jaotamata kasumist dividende 431 000 krooni.

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the bottom.

OÜ Adelves
Registrikood 10198374
OSANIKE NIMEKIRI
15. juunil 2009. a.
Tallinnas

1. Porta Holdings Ltd., registrikood C 37981

asukoht 6/11/Gunlayer Str, Floriana, Malta.

kellele kuulub omandiõiguse alusel OÜ Adelves osa, mis esindab ükssada protsenti (100%) OÜ Adelves osakapitali summas kolmsada tuhat krooni (300 000 EEK) ning kellele kuuluvad seega kõik kolm tuhat (3000) OÜ Adelves osaga määratud hääleõiguslikku häält.

