

Majandusaasta aruanne

Majandusaasta algus: 01.01.2008
Majandusaasta lõpp: 31.12.2008

Äriühingu nimetus Aresco Invest OÜ
Äriregistri number: 10666958
Aadress: Kaare 4a, Tartu
Telefon: +3725038008
Elektronpost: aresco@hot.ee

**Majandusaasta aruandele lisatud
dokumendid**

Kasumi jaotamise ettepanek
Müügitulu jaotus vastavalt EMTAKile
Osanike nimekiri

SISUKORD

	lk
JUHATUSE TEGEVUSARUANNE	3
TEGEVJUHTKONNA DEKLARATSIOON	4
BILANSS	5
KASUMIARUANNE	6
RAHAVOOGUDE ARUANNE	7
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	8
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	9
Lisa 2 Raha	13
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	13
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	13
Lisa 5 Varud	13
Lisa 6 Tütarettevõtete osad	14
Lisa 7 Sidusettevõtete osad	14
Lisa 8 Materiaalne põhivara	15
Lisa 9 Laenukohustused	15
Lisa 10 Võlad ja ettemaksud	15
Lisa 11 Maksuvõlad	16
Lisa 12 Müügitulu	16
Lisa 13 Finantstulud ja -kulud	16
Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega	16
JUHATUSE ALLKIRJAD 2008 MAJANDUSAASTA ARUANDELE	18
 KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	19
OSANIKE NIMEKIRI	20
MÜÜGITULU VASTAVALT EESTI MAJANDUSE TEGEVUSALADE KLASSIFIKAATORILE	21

TEGEVUSARUANNE**Sissejuhatus**

OÜ Aresco Invest on ettevõtte, mis tegeleb äripindade vahendamise ja 2008.a. jätkus traditsioonilise äritegevusega. Majanduskasvu langus mõjutas ettevõtte põhitegevust, mistõttu käive langes võrreldes 2007.a. ca 83%

Teostati ka hulgaliselt finantstehinguid (swap, futuur ja forward).

Tulud, kulud ja kasum

2008.a. moodustas Aresco Invest OÜ müügitulu 0,8 miljonit krooni, millest 88% moodustasid tehingud kinnisvara agenditeenustest.

Aresco Invest OÜ ärikahjumiks kujunes 0,2 miljonit krooni ja puhaskahjumiks 9,2 miljonit krooni. Ettevõtte tegevuskulud olid 0,4 ja töötasukulud 0,3 miljonit krooni.

Personal

Ettevõtte töötajate arv 2008.a. oli 1 - ettevõtte juhataja, kelle töötasu oli kokku 0,3 miljonit krooni.

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Aresco Invest OÜ põhieesmärgiks järgmisel majandusaastal on jätkata osaliselt samal tegevusalal ning leida võimalusi uute projektide käivitamiseks ja uutel tegevusaladel tegutsemiseks.

Peamised finantssuhtarvud	2008	2007
Müügitulu	763 950	4 637 479
Tulu kasv	-83,53%	-39%
Puhaskasum	-9 203 123	1 604 659
Kasumi kasv	-673,5%	-77%
Puhasrentaablus	-1204,7%	34,6%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	14,0	14,1
ROA	-0,9	0,1
ROE	-0,9	0,1

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- * Käibe kasv (%) = (müügitulu 2006 – müügitulu 2005) / müügitulu 2005 * 100
- * Kasumi kasv (%) = (puhaskasum 2006 – puhaskasum 2005) / puhaskasum 2005 * 100
- * Puhasrentaablus (%) = puhaskasum / müügitulu * 100
- * Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused
- * ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100
- * ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100

Argo Pärn

juhatuse liige

25.6.09

JUHATUSE DEKLARATSIOON

OÜ Aresco Invest juhatus deklareerib oma vastustust raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

* OÜ Aresco Invest raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;

* OÜ Aresco Invest raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt OÜ Aresco Invest finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;

* kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;

* OÜ Aresco Invest on jätkuvalt tegutsev.

Argo Pärn

juhatuse liige

25.6.09

BILANSS

kroonides, seisuga 31. detsember

	2 008	2007	Lisad
Raha	1 929 265	9 028 881	2
Lühiajalised finantsinvesteeringud	1 143 263	2 157 890	3
Nõuded ja ettemaksed	953 398	7 059 937	4
Varud	1 024 605	1 020 065	5
Käibevara kokku	5 050 531	19 266 773	
Pikaajalised finantsinvesteeringud	3 415 835	736 318	6,7
Materiaalne põhivara	1 796 852	965 894	8
Põhivara kokku	5 212 687	1 702 212	
VARAD KOKKU	10 263 218	20 968 985	
Laenukohustused	309 135	1 333 356	9
Võlad ja ettemaksed	51 910	30 333	10
Lühiajalised kohustused kokku	361 045	1 363 689	
KOHUSTUSED KOKKU	361 045	1 363 689	
Osakapital	40 000	40 000	
Kohustuslik reservkapital	4 000	4 000	
Eemiste aastate jaotamata kasum	19 061 296	17 956 637	
Aruandeaasta kasum	-9 203 123	1 604 659	
Omakapital kokku	9 902 173	19 605 296	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	10 263 218	20 968 985	

KASUMIARUANNE

kroonides, aasta kohta

	2008	2007	Lisad
Müügitulu	763 950	4 637 479	12
Muud äritulud	25 312	8 361	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-100 515	-335 205	
Mitmesugused tegevuskulud	-392 689	-562 935	
Tööjõukulud	-299 473	-303 628	
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-241 504	-254 983	
Muud ärikulud	-447	-643 392	
Ärikasum [-kahjum]	-245 366	2 545 697	
Finantstulud ja -kulud	-8 824 846	-941 038	13
Kasum [kahjum] enne maksustamist	-9 070 212	1 604 659	
Tulumaks	-132 911	0	
Puhaskasum [-kahjum]	-9 203 123	1 604 659	

RAHAVOOGUDE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

	2008	2007
Ärikasum	-245 366	2 545 697
Ärikasumi korrigeerimised (kulum)	241 504	254 983
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	56 642	-18 143
Varude muutus	-4 540	16 272
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	21 577	30 333
Rahavood äritegevusest kokku	69 817	2 829 142
Põhivara soetus	-1 072 461	0
Tütar- ja ühisettevõtete müük	0	20000
Antud laenud	-3 424 248	-12 245 000
Antud laenude tagasimaksed	6 693 258	6 796 504
Muude finantsinvesteeringute soetus	-20 780 272	-2 075 121
Muude finantsinvesteeringute müük	12 929 311	13 009 358
Muud finantstulud	103 148	-2 956 138
Saadud intressid	79 578	26 852
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-5 471 686	2 576 455
Saadud laenud	1 927 469	7 728 138
Laenude tagasi maksed	-2 951 690	-10 186 646
Makstud intressid	-40 615	-115 590
Makstud dividendid	-500 000	0
Makstud ettevõtte tulumaks	-132 911	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-1 697 747	-2 574 098
Rahavood kokku	-7 099 616	2 831 499
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	9 028 881	6 197 382
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-7 099 616	2 831 499
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	1 929 265	9 028 881

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	31.12.2006	31.12.2005
Osakapital	40 000	40000
Kohustuslik reservkapital	4 000	4000
Eelmiste aastate jaotamata kasum	11 129 285	3633055
Aruandeaasta kasum	6 827 352	7496230
Omakapital kokku	18 000 637	11 173 285
	31.12.2008	31.12.2007
Osakapital	40 000	40 000
Kohustuslik reservkapital	4 000	4 000
Eelmiste aastate kasum	19 561 296	17 956 637
Dividendide väljakuulutamise	-500 000	0
Aruandeaasta kasum	-9 203 123	1 604 659
Omakapital kokku	9 902 173	19 605 296

Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused**Lisa 1**

Aresco Invest OÜ 2007. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning rahaturufondi osakuid. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste osate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (osad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse) ning kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind [või muu meetodi kirjeldus]. osaid ja muid omakapitaaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui ettevõtte kavatseb neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatseb teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglases väärtuses. [/ Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind.]

Nõuded ostjate vastu

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

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. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv 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.

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumente (näiteks forward-, futuur-, swap- või optsioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses. Kasumid ning kahjumid tuletisinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. [Ettevõtte ei rakenda riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumentide kajastamisel rahvusvahelises finantsaruandluse standardis IAS 39 kirjeldatud riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid.]

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja -seadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit [individuaalse hindamise meetodit/ kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit].

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus.

Tütar- ja sidusettevõtjad

Tütarettevõtjaks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar-ettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat.

Sidusettevõtja on ettevõtte, mille üle emaettevõtjal on oluline mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõtjas 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Tütar- ja sidusettevõtjate soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütar- või sidusettevõtjate varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena). Käpitaniosaluse meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel ettevõtte osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused investeeringuobjekti kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel), omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtja osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

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

Osalust omandatud tütar- ning sidusettevõtjate varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana vastavalt ridadel „Tütarettevõtjate aktsiad ja osad“ ning „Sidusettevõtjate aktsiad ja osad“.

Tulu investeeringult kajastatakse ainult selles ulatuses, milles ettevõttele tehakse väljamakseid pärast investeerimisobjekti omandamiskuupäeva tekkinud akumulieeritud kasumist. Sellist kasumit ületavaid väljamakseid loetakse investeeringu tagastumiseks ja lahutatakse investeeringu soetusmaksumusest.]

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtja osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

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

Osalust omandatud sidusettevõtjate varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana real „Sidusettevõtjate aktsiad ja osad“.

Nende tütar- ja sidusettevõtjate puhul, mis juba soetamishetkel vastavad müügiootel põhivara kriteeriumitele (st. väga tõenäoliselt müüakse 12 kuu jooksul alates soetamishetkest), kajastatakse omandatud tütarettevõtjad kas nende õiglases väärtuses, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtuses, olenevalt kumb on madalam; ning omandatud sidusettevõtjad kajastatakse kas nende õiglases väärtuses, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtuses, olenevalt kumb on madalam.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. [Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.]

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. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

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

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

Ehitised ja rajatised	5-10%
Muud masinad ja seadmed	14-20%
Muu inventar ja IT seadmed	20-25%

Piiramata kasutusega objekte (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid ja raamatud) ei amortiseerita.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiotel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

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 antud objekti soetusmaksumuses perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

Varade väärtuse langus

Piiramatul kasuliku elueaga vara (nii materiaalne põhivara (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid, raamatud) kui immateriaalne põhivara (firmaväärtus)) ei amortiseerita vaid kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

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 (cash generating unit).

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). Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisenä.

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 (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, mida kajastatakse nende õiglasest väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksamisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest 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 ettevõtte 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.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis kehtiva tulumaksuseaduse alusel 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.

Kõik lisad on koostatud eesti kroonides

Raha

Lisa 2

	2008	2007
Raha arvelduskontodel	314 836	4 489 831
Raha kassas	314 429	39 050
Tähtajalised deposiidid	1 300 000	4 500 000
kokku	1 929 265	9 028 881

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Lisa 3

	Tallink AS lihtaksia		
	Kogus	Väärtus	Kokku
Algsaldo 31.12.2007	132 630	2 157 890	2 157 890
Soetamine aruandeaastal	50 000	424 953	424 953
Ümberhindlus		-1 439 579	-1 439 579
Lõppsaldo 31.12.2008	182 630	1 143 264	1 143 264

Nõuded ja ettemaksud

Lisa 4

	2008	2007
Nõuded ostjate vastu	15 576	59 248
s.h. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	0	0
Muud lühiajalised nõuded	930 298	6 980 195
Ettemaksed teenuste eest	7 524	20 494
kokku	953 398	7 059 937

Varud

Lisa 5

	2008	2007
Müügiks ostetud kaubad	1 019 805	1 019 805
Ettemaksed varude eest	4 800	260
kokku	1 024 605	1 020 065

Tütarettevõtete osad

Lisa 6

	3dEhitus OÜ	Kokku
Asukoht	Eesti Vabariik	
Osade arv 31.12.2007	1	1
Aruandeaastal müüdud osad	0	0
Osade arv 31.12.2008	1	1
Osalus 31.12.2007	50%	50%
Osalus 31.12.2008	50%	50%
Soetusmaksumus 31.12.2007	24 300	24 300
Aruandeaastal soetatud osad	-	-
Aruandeaastal müüdud osad	-	-
Soetusmaksumus 31.12.2008	24 300	24 300

Sidusettevõtete osad

Lisa 7

	Jäätise- kohviku OÜ	Kokku
Asukoht	Eesti Vabariik	
Osade arv 31.12.2007	1	
Osade arv 31.12.2008	1	
Osalus 31.12.2007	26%	26%
Osalus 31.12.2008	26%	26%
Soetusmaksumus 31.12.2007	10 400	10 400
Soetusmaksumus 31.12.2008	10 400	10 400

Põhivara

Lisa 8

Materiaalne põhivara	Lõpetamata põhivara	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Materiaalne põhivara kokku
Soetusmaksumus 31.12.2007	0	1 374 470	139 305	796 533
Ostud ja parendused	614834	457 627		1 072 461
Müügid ja mahakandmised		-305 085		-305 085
Soetusmaksumus 31.12.2008	614834	1 527 012	139 305	2 281 151
Akumuleeritud kulum 31.12.2007		-522 812	-25 069	-547 881
Müügid ja mahakandmised		305 085		305 085
Aruandeaasta amortisatsioon		-211 524	-29 979	-241 503
Akumuleeritud kulum 31.12.2008	0	-429 251	-55 048	-484 299
Jääkväärtus 31.12.2007	0	851 658	114 236	965 894
Jääkväärtus 31.12.2008	614834	1 097 761	84 257	1 796 852

Laenukohustused

Lisa 9

kroonides, seisuga 31. detsember

2008	Lühiajaline osa	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku kohustus
Lühiajalised laenukohustused	309135			309 135
Laenukohustus kokku	309135	0	0	309135
2007	Lühiajaline osa	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku kohustus
Repolaenud	1027219			1 027 219
Lühiajalised laenukohustused	306137			306 137
Laenukohustus kokku	1333356	0	0	1333356

Võlad ja ettemaksed

Lisa 10

kroonides, seisuga 31. detsember

	2008	2007
Võlad tarnijatele	8 795	4 627
Võlad töövõtjatele	15 000	15 000
Maksuvõlad	18 159	751
Muud võlad	9 956	9 955
Võlad ja ettemaksed kokku	51910	30333

11

Maksuvõlad ja ettemaksud**Lisa 11**

Maksuvõlad jagunevad maksuliikide lõikes järgmiselt:

	2008		2007	
	ettemaks	maksuvõlg	ettemaks	maksuvõlg
Käibemaks		6835	11 756	0
Sotsiaalmaks		7028		7 131
Üksikisiku tulumaks		3389		3 666
Ettevõtte tulumaks		532		564
Pensionikindlustus		375		381
Maksuintressid		0		765
	0	18159	11756	12507

Müügitulu**Lisa 12**

kroonides, aasta kohta

OÜ Aresco Invest müügitulu jaguneb järgmiselt.

Geograafilised piirkonnad

Eesti

kokku

2008	2007
763 950	4 637 479
763 950	4 637 479

Tegevusalad

Kinnisvaraageniditeenus

Raamatupidamisteenused

Reklaamipinna müük

kokku

2008	2007
669 145	4 596 519
67 805	0
27 000	40 960
763 950	4 637 479

Finantstulud ja -kulud**Lisa 13**

kroonides, aasta kohta

	2008	2007
Finantstulud sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt	-101 370	-86 054
Intressikulu	-40 615	-115 590
Kasum/kaljum valuutakursi muutustest	-7 546 902	-206 138
Muud finantstulud	11 672 458	20 724 328
Muud finantskulud	-12 808 417	-21 257 584
Finantstulud ja -kulud kokku	-8824846	-941 038

Tehingud seotud osapooltega**Lisa 14**

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele. Seotud osapooled on:

- * Emaettevõtte (ning emaettevõtte omanikud);
- * Tütar- ja sidusettevõtted;
- * Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;

- Osäühingu tegevdirektor, juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud
- * juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Müügid			
		2008	2007
Sidusettevõtted			
Jäätisekohviku OÜ		57 645	37 519
Juhtkonna liikmetega seotud ettevõtted			
Aresco Food OÜ		5914	0
Kokku		57 645	37 519
Nõuded			
		2008	2007
Sidusettevõtted			
Jäätisekohviku OÜ		240 000	240 000
Juhtkonna liikmetega seotud ettevõtted			
Aresco Food OÜ		2 780 887	5 019 968
Kokku		3 020 887	5 259 968

Juhatusale makstud tasud

OÜ Aresco Invest on aruandeaastal juhatusele arvestanud 225168 krooni.

Juhatajale 2008.a. arvestatud tasudest makstakse 2009.a. välja 15000 krooni.

JUHATUSE ALLKIRJAD 2008 MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitan OÜ Aresco Invest majandusaasta aruandes
esitatud andmete õigsust.

Argo Pärn

juhataja

25.6.09

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	19 061 296 krooni
2008.a. kasum	-9 203 123 krooni
Kokku jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.08	9 858 173 krooni

Juhataja teeb ettepaneku kasumi jaotamiseks alljärgnevalt:

Dividendideks	250 000 krooni
Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist	9 608 173 krooni.

Argo Pärn	juhataja	25.6.09
-----------	----------	---------

ÜLE 10% OSASID OMAVATE OSANIKE NIMEKIRI

Aresco Invest OÜ üle 10% osadega määratud hääli omavate nimeliste osanike nimekiri aastaaruande kinnitanud üldkoosoleku toimumise seisuga oli alljärgnev:

Argo Pärn
Isikukood: 36604212741
Aadress: Kaare 4a, Tartu
Osade arv: 1
Osa nimiväärtus: 40 000

Argo Pärn

juhataja

25.6.09

**Müügitulu vastavalt Eesti majanduse tegevusalade
klassifikaatorile (EMTAK)***Eesti kroonides*

Tegevusalade nimetused	EMTAK kood	2008
Kinnisvarabüroode tegevus	68311	669 145
Raamatupidamine, maksualane nõustamine	69202	67 805
Reklaami vahendamine meedias	73121	27 000
Müügitulu kokku		763 950

Argo Pärn

juhataja

25.6.09

Üldandmed

Registrikood	Ärinimi	Majandusaasta algus	Majandusaasta lõpp
10666958	Osühing Aresco Invest	01.01.2008	31.12.2008

Sidevahendid

Liik	Sisu
Elektronposti aadress	aresco@hot.ee
Faks	+372 7428013
Telefon	+372 5038008

Osanikud

Nimi / Ärinimi	Kood / Sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osade summaarne nimiväärtus (kroonides)
Argo Pärn	36604212741	Tartu	40000

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhi-tegevusala
Kinnisvarabüroode tegevus	68311	669145	87.59	Jah
Raamatupidamine, maksualane nõustamine	69202	67805	8.88	Ei
Reklaami vahendamine meedias	73121	27000	3.53	Ei

Majandusaasta aruande allkirjad

Osaühing Aresco Invest (registrikood: 10666958) 01.01.2008 - 31.12.2008 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Argo Pärn (Juhatuse liige) - kinnitanud 30.06.2009