

374059

Harja Maakohus
Registriesakond

SISSE TULNUD

10.01.2009

37 k

Sarto Holding OÜ

2008. A. KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Tornimäe 2, 15010 Tallinn
Äriregistri kood:	10812288
Telefon:	+372 503 0719
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2008-31.12.2008
Audiitor:	Audiitorbüroo Toomas Villems OÜ
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid:	• Kasumi jaotamise ettepanek • osanike nimekiri • sõltumatu audiitori aruanne • EMTAK jaotus

SISUKORD

ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	5
KONSOLIDEERITUD BILANSS	6
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE (skeem 2)	7
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	8
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	9
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	10
LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	10
LISA 2 RAHJA	16
LISA 3 LÜHI- JA PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	16
LISA 4 NÕUDED JA ETTEMAKSED	16
LISA 5 PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	16
LISA 6 TÜTAR- JA SIDUSETTEVÕTTED	17
LISA 7 MUUD LÜHI – JA PIKAAJALISED NÕUDED	20
LISA 8 VARUD	20
LISA 9 KINNISVARAINVESTEERINGUD	21
LISA 10 IMMATERIAALNE PÕHIVARA	21
LISA 11 KASUTUSRENT	21
LISA 12 MATERIAALNE PÕHIVARA	22
LISA 13 LAENUKOHUSTUSED	23
LISA 14 MAKSUD	24
LISA 15 VÕLAD JA ETTEMAKSED	24
LISA 16 OMAKAPITAL	25
LISA 17 MÜÜGITULU	25
LISA 18 MUUD ÄRITULUD	25
LISA 19 MUÜDUD TOODANU (KAUPADE, TEENUSTE) KULU	26
LISA 20 MUUD ÄRIKULUD	26
LISA 21 TURUSTUSKULUD	26
LISA 22 ÜLDIHALDUSKULUD	26
LISA 23 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	27
LISA 24 RAHAVOOGUDE ARUANDE KIRJETE SELGITUS	28
LISA 25 2008. AASTA KONSOLIDEERIMATA FINANTSARUANDED	29
BILANSS	29
KASUMIARUANNE	30
RAHAVOOGUDE ARUANNE	31
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	32
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	33
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	34
JUHATUSE ALLKIRJAD 2008. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE	35
MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EMTAK KLASSIFIKAATORILE	36

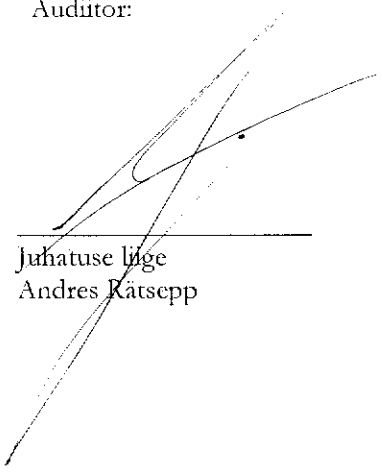
ETTEVÕTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

Sarto Holding OÜ peamiseks tegevusalaks on investeringute haldamine.

Sarto Holding OÜ tütarettevõteteks on Hea 5 AS, Tori Vaade OÜ, Pomfrey OÜ ja Alta Aviation OÜ. Hea 5 AS peamiseks tegevusaladeks on üldehitus-, remondi-, sanitaartehtnilised-, elektri-, automaatika- ja restaureerimistööd, Tori Vaade OÜ ja Pomfrey peamiseks tegevusaladeks on kinnisvaratehingud ning Alta Aviation OÜ tegevusalaks on transpordivahendite rentimine ja rendileandmine.

Konsolideerimisgrupp andis tööd 2008. aasta jookul kokku 6 inimesele. Bilansipäeva seisuga ei töötanud kontsernis ühtegi töötajat.

Juriidiline aadress:	Tornimäe 2, 15010 Tallinn
Äriregistri nr.	10812288
Telefon:	+372 503 0719
Audiitor:	Audiitorbüroo Toomas Villems OÜ



Juhatuses liige
Andres Rätsepp

TEGEVUSARUANNE

Sarto Holding OÜ peamiseks tegevusalaks on investeringute haldamine.

Sarto Holding omab osalust investeerimisfirmas AS Alta Capital ja SIA Alta Capital Partners, ehitus- ja kinnisvaraarendusettevõttes AS Hea 5, hotellindusettevõttes Legendijuhtimise AS, lennundusettevõttes Alta Aviation OÜ, bioenergeetikafirmas Graanul Invest AS (2007. aastast) ja samuti mitmetes börsiettevõtetes. Lisaks ka võlakirjades ja on andnud laene ja omandanud muid varasid investeerimise ja nende haldamise eesmärgil.

Kontsernis töötas keskmiselt 6 töötajat, üks juhatuse liige on sama ettevõtte töötaja, kes töötas ettevõttes töölepingu alusel. Detsembris 2008 koondati kõik ettevõtte töötajad. Juhatuse liikmele maksti töölepingu alusel töötasu koos maksudega 320 tuhat krooni. 2008. aasta palgakulud koos puhkuse kompensatsioonide ja koondamistasudega 1 802 tuhat krooni, millelt arvestati ja tasuti makse 600 tuhat krooni krooni.

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete finantsnäitajad OÜ Sarto Holding tütarettevõteteks on OÜ Alta Aviation (71%) ja AS Hea 5 (56%), kellele omakorda kuuluvad tütarettevõtted OÜ Tori Vaade (66,1%) ja OÜ Pomfrey (100%) . Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Väheosana emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

Konsolideerimata aruandes kajastatakse nii sidus-kui ka tütarettevõtteid soetusmaksumuses.

Olulisemad näitajad kontsernis:

	2008	2007
Lühiajalised kohustused kokku / Käibevara kokku	41,9%	118,3%
Omakapital kokku / Kohustused ja omakapital kokku	67,0%	75,8%

Samad näitajad konsolideerimata aruannetest:

	2008	2007
Lühiajalised kohustused kokku / Käibevara kokku	37,7%	45,5%
Omakapital kokku / Kohustused ja omakapital kokku	76,4%	81,3%

2009 aastal täiendavaid investeringuid ei planeerita. OÜ Sarto Holding jätkab olemasolevate investeringute ja tütarettevõtete haldamist ja juhtimist. Seoses globaalse finants- ja majanduskriisi tõttu on ehitusturu ja kinnisvaratoodete ost-müükoluliselt vähenenud. Uue kasvufaasi algust ei suuda keegi adekvaatselt prognoosida.

Tallinnas, 30 juuni 2009

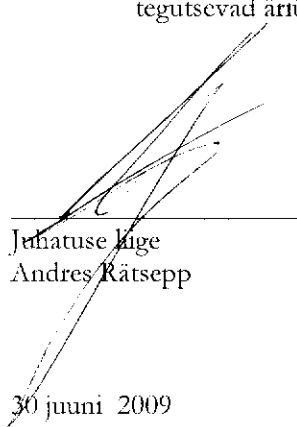
Juhatuselge
Andres Rätsepp

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 6 kuni 32 toodud Sarto Holding OÜ 2008. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. Sarto Holding OÜ ja kõik konsolideerimisgruppi kuuluvad tüarettevõtted on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.



Juhatuse liige
Andres Rätsepp

30 juuni 2009

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2008	31.12.2007
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	89 570	6 622 873
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	915 411	5 864 546
Nõuded ja ettemaksed	4	32 674 179	31 794 509
Varud	8	48 666 826	0
Müügiootel põhivara	8	0	11 449 445
Käibevara kokku		82 345 986	55 731 373
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	5	69 804 300	175 656 718
Pikaajalised nõuded	7	8 178 393	1 646 551
Kinnisvarainvesteeringud	9	18 096 127	15 400 201
Materiaalne põhivara	12	11 085 491	43 770 313
Immateriaalne põhivara	10	38 000	0
Põhivara kokku		107 202 311	236 473 783
VARAD KOKKU		189 548 297	292 205 156
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	13	27 832 509	56 705 903
Võlad ja ettemaksed	15	6 497 066	9 026 875
Lühiajalised eraldised		200 000	250 000
Lühiajalised kohustused kokku		34 529 575	65 982 778
Pikaajalised kohustused			
Muud pikaajalised võlad	13	28 100 367	4 551 261
Pikaajalised kohustused kokku		28 100 367	4 551 261
KOHUSTUSED KOKKU		62 629 942	70 534 039
Omakapital			
Vähemusosalus		20 480 541	20 366 036
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	16		
Osakapital		40 000	40 000
Ülekurs		651 090	651 090
Kohustuslik reservkapital		4 000	4 000
Realiseerimata kursivahed		758 278	-73 263
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		201 329 631	153 842 119
Aruandeaasta kasum (-kahjum)		- 96 345 185	46 841 135
OMAKAPITAL KOKKU		126 918 355	221 671 117
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		189 548 297	292 205 156

Juhatuse liige
Andres Rätsepp

Liikidele ja avalikustamiseks ainult
Allkirjastatud identiteetseerimisoks
Date/kuupäev..... 30.06.09
Signature/allkiri.....
ANDRUS RÄTSEPP TOOTLUSVILLIENAS

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE (skeem 2)

(kroonides)

		2008	2007
	Lisa nr		
Müügitulu	17	24 723 347	18 331 537
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	19	-17 584 493	-13 387 855
Brutokasum		7 138 854	4 943 682
Turustuskulud	21	-942 931	0
Üldhalduskulud	22	- 11 137 255	- 11 385 677
Muud äritulud	18	358 230	300 977
Muud ärikulud	20	- 1 805 935	- 623 895
Ärikasum (kahjum)		- 6 389 037	- 6 764 913
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringutelt sidusettevõtetesse	6	-71 276 761	- 467 089
Finantstulud ja -kulud lühi- ja pikaajalistesse investeringutesse		-35 204 851	0
Intressikulud		- 3 082 248	- 1 627 684
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		- 15 847	- 113 464
Muud finantstulud ja -kulud		13 036 060	57 462 591
Finantstulud ja -kulud kokku		-96 543 647	55 254 354
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		-102 932 683	48 489 441
Tulumaks		0	- 217 162
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		- 102 932 683	48 272 279
s.h. Emaettevõtte osanike osa puhaskasumist (-kahjumist)		-96 345 185	46 841 135
Vähemusomanike osa puhaskasumist (-kahjumist)		- 6 587 498	1 431 144

Juhatuse liige
Andres Rätsepp

Included for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....26.06.09.....
Signature/all'kiri.....
Andres Rätsepp

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(kroonides)

	Lisa nr	2008	2007
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (-kahjum)		- 6 389 037	-6 764 913
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9,12,22	6 699 720	4 368 006
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja		- 4 535 102	-64 710
Korrigeerimine kinnisvarainvesteeringu			
ümberhindlusega	9	- 357 502	331 443
Äritegevusega seotud nõuete muutus ja ettemaksete muutus		605 921	3 485 515
Varude muutus		-23 650 966	0
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		- 1 371 321	2 376 576
Makstud intressid		- 1 683 769	-1 375 884
Rahavood äritegevusest kokku		- 30 682 056	2 356 033
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	12	- 3 808 876	-37 971 221
Materiaalse põhivara müük		15 934 479	380 603
Immateriaalse põhivara soetus	10	- 38 000	0
Muude finantsinvesteeringute soetus		- 1 706 493	-1 970 541
Muude finantsinvesteeringute müük		3 895 620	13 969 627
Sidusettevõtte soetus	6	- 20 000	-424 150
Antud laenud		- 19 373 930	-28 657 104
Antud laenude tagasimaksed		4 528 763	7 451 441
Saadud dividendid		5 363	13 106
Saadud intressid		1 585 037	509 315
Rahavood investeerimistegevusest kokku		1 001 863	-46 698 924
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		56 171 399	40 751 376
Saadud laenude tagasimaksed		- 31 667 804	-1 708 814
Osade emitteerimine		0	2 050 000
Makstud dividendid	16	- 1 340 858	-4 659 142
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		23 162 737	36 433 420
Rahavood kokku		- 6 517 456	-7 909 471
 Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	 2	 6 622 873	 14 645 808
Raha ja raha ekvivalentide muutus		- 6 517 456	-7 909 471
Valuutakursside muutuste mõju *)		- 15 847	-113 464
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	89 570	6 622 873

*) Pangakontode valuutakursi mõju

Juhatuselige
Andres Rätsep

Intended for identification purposes only
Allkirjastatud identitseerimiseks
Date/kuupäev.....20.06.09.....
Signature/allikiri.....
AUDITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(kroonides)

	Vähemuso salus	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital						Kokku
		Osa- kapital	Ülekurss	Kohus- tuslik reserv- kapital	Realiseeri- mata kursi- vahed	Jaotamata kasum/ kahjum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	
Saldo seisuga								
31.12.2006	16 884 892	40 000	651 090	4 000	-71 504	159 842 119	160 465 705	177 350 597
Tütarettevõtte soetamine	2 050 000						0	2 050 000
Dividendid						-6 000 000	-6 000 000	-6 000 000
Realiseerimata kursivahed					-1 759		-1 759	-1 759
Aruandeperioo- di puhaskasum	1 431 144					46 841 135	46 841 135	48 272 279
Saldo seisuga								
31.12.2007	20 366 036	40 000	651 090	4 000	-73 263	200 683 254	201 305 081	221 671 117
Tütarettevõtte soetamine	9 000 000						0	9 000 000
Realiseerimata kursivahed					831 541		831 541	831 541
Korrigeerimise- d (lisa 6)	- 2 297 997					646 377	646 377	- 1 651 620
Aruandeperioo- di puhaskahjum	-6 587 498					-96 345 185	-96 345 185	- 102 932 683
Saldo seisuga								
31.12.2008	20 480 541	40 000	651 090	4 000	758 278	104 984 446	106 437 814	126 918 355

Tütarettevõtte soetamisel tekkis 2005. aastal ülekurss korrigeeritud ostumeetodi kasutamise tõttu.

2008.a. keskel vähenes emaettevõtte (Sarto Holding) osalus AS –s Hea 5 ja vastavalt suurenes vähemusosalus. Eelnimetatud liikumised (vähemusosaluse võõrandamine) toimusid hinnanguliselt lähtudes äriettevõtte kontseptsioonist, mille tulemusena kajastatakse võõrandamishinna ja vähemusosaluse bilansilise maksumuse vahet tuginedes juhendis RTJ 11 sätestatule otse konsolideeritud omakapitalis, mitte aruandeperioodi kasumiaruandes. Eeltoodu tulemusena korrigeeriti summas - 2 297 997 krooni bilansipäeva seisuga vähemusosa ja emaettevõtte jaotamata kasumit suurendati vastavalt 2 297 997 krooni võrra. Lisaks muutus 2008. aasta lõpus osalus sidusettevõttesse Legendijuhtimise AS seoses sellega on kajastatud sidusettevõtte kasum kapitaliosaluse meetodil vasavalt 2008. aasta osalusele ja bilansipäeva seisuga korrigeeriti - 1 651 620 krooni võrra eelmiste perioodide jaotamata kasumit (seoses asjaoluga, et AS Legendijuhtimine omandas sidusettevõtteks kajastatud negatiivse omakapitaliga investeerimisobjektis 100%-lise osaluse).

Täpsem informatsioon osakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisa 16.

Juhatuses liige
Andres Rätsepp

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.06.09.....
Signature/allkiri.....
Allkirja koostamine.....

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Sarto Holding OÜ 2008. aasta 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 alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate (välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud tütarettevõtjad) finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosa emaettevõtja kontrolli all olevate ettevõtjate tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

Emaettevõtja konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades, kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtjatesse soetusmaksumuses.

Aastaaruande lisades avalikustatavates konsolideerimata finantsaruannetes (lisa 16-19) on seoses RTJ 11 muudatuse jõustumisega alates 1. jaanuarist 2005 muudetud arvestuspõhimõtet tütar- ja sidusettevõtete kajastamisel – tütar- ja sidusettevõtteid kajastatakse konsolideerimata finantsaruannetes senise kapitaliosaluse meetodi asemel nende soetusmaksumuses.

Tütarettevõtjad

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

Kui emaettevõtja omandas või loovutas perioodi jooksul ettevõtja üle kontrolli, on vastav tütarettevõtja konsolideeritud alates selle omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani.

Tütarettevõtja soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtja 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.

Korrigeeritud ostumeetodi korral kajastatakse omandatud osalust teises ettevõttes omandatud netovara bilansilises väärtuses (st nagu omandatud varad ja kohustused olid kajastatud omandatud ettevõtte bilansis). Vahet omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara bilansilise väärtuse vahel kajastatakse omandava ettevõtte omakapitali vähenemise või suurenemisena.

Sidusettevõtjad

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

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

Omavahelistest tehingutest tulenevad realiseerumata kasumid on vastavalt kontserni osalusele sidusettevõttes elimineeritud. Realiseerimata kahjumid, millele ei ole identifitseeritud põhjust, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus. Sidusettevõtteid kajastatakse bilansilisel kasutatud

Date/kuupäev..... 6.06.09

Signature/alkiri.....

AUDIITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

arvestuspõhimõtteid on vajadusel muudetud vastavaks kontserni poolt rakendatavate arvestuspõhimõtetele.

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 aktsiate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, 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 omakapitaliinstrumentidesse (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. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtuse ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (müüsi võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt (st. vara soetamise hetkest kuni vara realiseerimise hetkeni ühesuguselt) kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

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 müüsi 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 laenu ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (müüsi võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvate summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulust, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.06.09
Signature/alkiri.....
AUDITORBÜROO TOOMAS VILLEMS 11

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 40 000 krooni.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud 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. Muid hooldus- ja remondikuluseid 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 kasulike elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Ehitised ja rajatised 50%
- Tootmiseseadmed 10-25%
- Muud masinad ja seadmed kuni 40%
- Muu inventar ja IT seadmed kuni 40%

Piiramata kasutuseaga 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 "müügiototel 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 otstarbekohasusse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglases väärtuses, mis baseerub iga-aastasel sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes eraldi kirjel "Muud ärikulud"/"Muud äritulud". Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes eraldi kirjel "Muud ärikulud"/"Muud äritulud". Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes eraldi kirjel "Muud ärikulud"/"Muud äritulud".

Õiglase väärtuse meetodi kasutamisel

Allkirjastatud identiteetide jaoks

Date/kuupäev..... 30.06.09

Signature/alkiri.....

AUDITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

Kinnisvarainvesteeringuobjekte, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, on kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest.

Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kapitalirendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna [või kirjeldada muud kasutatavat meetodit].

Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus selle soetusmaksumuses immateriaalse varana.

Edasisel kajastamisel mõeldakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest.

Firmaväärtuste osas, mis tekkisid enne 1. jaanuari 2005 toimunud äriühenduste tulemusena, on seisuga 1. jaanuar 2005 lõpetatud firmaväärtuse amortiseerimine, bilansipäeval läbi viidud vara väärtuse languse test ning vajadusel firmaväärtust alla hinnatud.

Negatiivne firmaväärtus on negatiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna.

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 tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas 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 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.

Signature/alkiri.....

AUDIITOR/REKONTROOLIMAS VILLEM 13

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolele.

Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdiseväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Garantiieraldis

Ettevõtte annab enda poolt müüdud toodetele garantii. Ettevõtte bilansis on moodustatud eraldis summas, mis on vajalik bilansipäevaks müüdud toodetega seotud garantiikohustuse rahuldamiseks. Eraldise hindamisel on lähtutud eelmiste aastate kogemusest.

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 (kuni 31. detsember 2008 kehtis maksumäär 21/79) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Kõik välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglane väärtus on usaldusväärselt hinnatav), 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 saadud või saadaoleva tasu õiglates väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Tulu kajastamine pikaajalistelt teenuslepingutelt

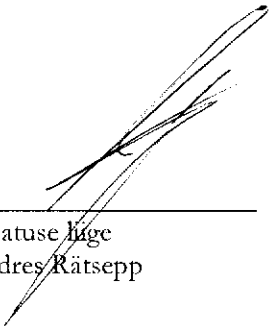
Tulu pikema perioodi jooksul osutatavate ühekordsete teenuste müügist kajastatakse lähtuvalt osutatava teenuse valmidusastmest bilansipäeval, eeldusel, et teenuse osutamist hõlmava tehingu lõpptulemust (s.o tehinguga seotud tulud ja kulud) on võimalik usaldusväärselt prognoosida ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulud.

Initialled for identification purposes only
Date/kuupäev..... 30.06.09
Signature/allkirj.....
AUDIITORIBÜROO TOOMAS VILLEMSI 4

Kui teenuse osutamist hõlmava tehingu või projekti lõpptulemust ei ole võimalik usaldusväärselt prognoosida, kuid on tõenäoline, et ettevõtte suudab katta vähemalt teenusega seotud kulud, on tulu kajastatud ainult tegelike lepingu täitmisega seotud kulude ulatuses. Juhul kui ei ole tõenäoline, et ettevõtte suudab tagasi teenida vähemalt teenusega seotud kulud, tulu teenuse osutamisest ei kajastata. Kui on tõenäoline, et teenuse osutamisega kaasnevad kogukulud ületavad teenuse osutamisest saadava tulu, siis kajastatakse oodatav kahjum täies ulatuses kohe.

Kohustuslik reservkapital

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



Juhatuses liige
Andres Rätsepp

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 20.06.09
Signature/allkiri..... M
AUDIITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

LISA 2 RAHA

	31.12.2008	31.12.2007
Sularaha kassas	44 568	214 721
Pangakontod	45 002	6 408 152
Raha kokku	89 570	6 622 873

LISA 3 LÜHI- JA PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD

Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid	31.12.2008	31.12.2007
Aktsiad	915 411	3 224 701
Fondiosakud	0	2 639 845
Korrigeeritud soetusmaksumuses kokku	915 411	5 864 546
Lühiajalised aktsiad ja muud väärtpaberid kokku	915 411	5 864 546

LISA 4 NÕUDED JA ETTEMAKSED

	31.12.2008	31.12.2007
Nõuded ostjate vastu	1 467 845	936 147
<i>s.b. Ostjatelt laekumata arved</i>	<i>1 572 211</i>	<i>972 592</i>
<i>s.b. Ebatähtselt laekuvad arved</i>	<i>-104 366</i>	<i>-36 445</i>
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 14)	40 771	2 868 451
Muud lühiajalised nõuded	30 616 064	27 812 583
<i>s.b. Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 7)</i>	<i>10 450 277</i>	<i>18 042 075</i>
<i>Intressid</i>	<i>1 036 636</i>	<i>2 574 727</i>
<i>Muud viitlaekumised</i>	<i>3 279 823</i>	<i>4 337</i>
<i>Muud nõuded</i>	<i>15 849 328</i>	<i>7 191 444</i>
Tulevaste perioodide kulud	549 499	127 857
Ettemaksed teenuste eest	0	49 471
Nõuded ja ettemaksed kokku	32 674 179	31 794 509

LISA 5 PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD

	31.12.2008	31.12.2007
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 6)	54 127 700	124 735 268
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	15 676 600	50 921 450
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	69 804 300	175 656 718

Juhatuses liige
Andres Rätsepp

Initialed for identification purposes only
Alkijastatud identiteetseks
Date/kuupäev..... 30.06.09.....
Signature/alkiri.....
AUDIITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

LISA 6 TÜTAR- JA SIDUSETTEVÕTTED

2008. a omas kontserni osalust järgmistes
tütarettevõtetes:

Asukoht	OÜ Tori Vaade	OÜ Pomfrey	Hea 5 AS
	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik
Põhitegevusala	Kinnisvara-, arendus-, , haldamine. Investeeringisalane tegevus	Kinnisvara-, arendus-, haldamine. Investeeringisalane tegevus	Investeeringis-, üldehitus-, remondi-, sanitaartehnilised-, automaatika-, restaureerimis- tööd
Osaluse % aasta alguses	66,10%	100,00%	60,13%
Tütarettevõtete osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	156 000	40 000	3 705 301
Sissemaksed aktsiakapitali	0	0	7 650 000
Osaluse % aasta lõpus	66,10%	100,00%	56,30%
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	156 000	40 000	11 355 301

Asukoht	Alta Aviation OÜ
	Eesti Vabariik
Põhitegevusala	Transpordi- vahendite rentimine, rendile- andmine
Osaluse % aasta alguses	71,21%
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	4 670 000
Osaluse % aasta lõpus	71,21%
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	4 670 000

Juhatuse liige
Andres Rätsepp

Initialed for identification purposes only
Alkinnistatud loomistamiseks
Date/kuupäev..... 31.06.09
Signature/alkiri.....
AUDIITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

2008. a omas kontsern osalust järgmistes
sidusettevõtetes:

Asukoht	Alta Capital AS	Legendi- juhtimise AS	Rebasepõllu arenduse OÜ	OÜ Mudaravila Investeeringud
	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik
Põhitegevusala	Investeermistegevus	Hotellindus	Kinnisvara arendus	Kinnisvara arendus
Osaluse % aasta alguses	26,71%	11,82%	0	0
Osaluse soetusmaksumus	4 351 633	1 995 440	0	0
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	8 422 610	2 891 408	0	0
Aksiakapitali suurendamine laenude konverteerimise teel	0	1 469 271	0	0
Soetatud osaluse %	0	0	50%	50%
Osade omandamine jagunemisel	0	0	20 000	0
Ülekurss jagunemisel	0	0	20 980 000	0
Osakapitali sissemakse	0	0	0	20 000
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum läbi kasumiaruande	1 412 553	- 1 595 818	- 14 392 478	- 20 000
Kasum/kahjum korrigeerides eelmiste perioodide jaotamata kasumit	2 425	- 1 654 045	0	0
Osaluse % aasta lõpus	26,71%	10,64%	50%	50%
Osalus investeeringisobjekti omakapitalis aasta lõpus	9 837 588	1 110 816	6 607 522	0
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	9 837 588	1 110 816	6 607 522	0

Juhatusel liige
Andres Rätsepp

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.06.09
Signature/allkiri.....
AUDIITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

Asukoht	SIA Alta Capital Partners	Firstmark OÜ	OÜ Olivente	KOKKU
	Läti Vabariik	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik	
Põhitegevusala	Investeeringistegevus	Kinnisvara, -arendus, -haldamine, investeerimisalane tegevus	Kinnisvara, -arendus, -haldamine, investeerimisalane tegevus	
Osaluse % aasta alguses	8,9%	50%	50%	
Osaluse soetusmaksumus	4 450	20 000	20 000	6 391 523
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	82 848 077	30 573 173	0	124 735 268
Tütarettevõtete osaluse bilansiline väärtus aasta alguses				8 571 301
Sidusettevõtjate osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	82 848 077	30 573 173	0	124 735 268
Tütartfirmade aktsiakapitali suurendamine	0	0	0	7 650 000
Sidusettevõtte aktsiakapitali suurendamine laenude konverteerimise teel	0	0	0	1 469 271
Osade omandamine jagunemisel	0	- 20 000	0	0
Ülekurs jagunemisel	0	- 20 980 000	0	0
Sidusettevõtte osaluse sissemakse	0	0	0	20 000
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum läbi kasumiaruande	- 54 217 229	- 2 463 789	0	- 71 276 761
Kasum/kahjum korrigeerides eelmiste perioodide jaotamata kasumit	0	0	0	- 1 651 620
Realiseerimata kursivahed	831 542			831 542
Osaluse % aasta lõpus	8,90%	50%	50%	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	29 462 390	7 109 384	0	54 127 700
Osaluse sidusettevõtetes bilansiline väärtus aasta lõpus	29 462 390	7 109 384	0	54 127 700
Osaluse tütarettevõtetes bilansiline väärtus aasta lõpus				16 221 301

Vastavalt juhendile RTJ11 kajastatakse sidusettevõtte SIA Alta Capital Partners kajastamisest tulenevat kursivahet real „realiseerimata kursivahed“.

Juhataja lühe
Andres Rätsepp

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifikatsiooniks
Date/kuupäev..... 30.06.09.....
Signature/allkiri.....
AUDITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

LISA 7 MUUD LÜHI – JA PIKAAJALISED NÕUDED

		Tagasimakse tähtaeg				
	Saldo 31.12.2008	12 kuu jooksul	1-5 aastat	Tagasimakse tähtaeg	Intressimäär	
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 23)	10 450 277	10 450 277		0	2 009	4%; 10%
Muud nõuded	24 027 721	15 849 328	8 178 393	2011		4%; 10%; 23,68%; 48%
Kokku	34 477 998	26 299 605	8 178 393			

	Saldo 31.12.2007	Tagasimakse tähtaeg		Tagasimakse tähtaeg	Intressimäär	
		12 kuu jooksul	1-5 aastat			
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 23)	18 042 075	18 042 075		0	2008	4%; 10%
Muud nõuded	8 837 995	7 191 444	1 646 551		2009	4%; 10%; 23,68%; 48%
Kokku	26 880 070	25 233 519	1 646 551			

LISA 8 VARUD

Varudena kajastatakse müügis olevat kinnisvara (konsolideerimisgruppi kuuluvas ettevõttes OÜ Tori Vaade)

	Ehitised ja kinnisvara
Ümberklassifitseerimine müügiototelpõhivarast 2007	11 449 445
Saldo 31.12.2007	11 449 445
Ümberklassifitseerimine põhivarast 2008 (lisa 9)	48 591 658
Müüdud kinnisvara 2008. aastal müügihinna	-15 934 379
Kasum müügist	4 560 102
Saldo 31.12.2008	48 666 826

2008. aastal saadi renditulu 796 525 krooni

Juhatase liige
Andres Rätsepp

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....
Signature/allkiri.....
AUDITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

LISA 9 KINNISVARAINVESTEERINGUD

	Saldo 31.12.2006	6 000 000
Ümberklassifitseerimine kinnisvarainvesteeringuks põhivarast		15 731 644
Ümberklassifitseerimine lõpetamata ehituseks		- 6 000 000
Kahjum ümberhindlusest 2007		-331 443
	Saldo 31.12.2007	15 400 201
Lõpetamata ehitise (põhivara) ümberklassifitseerimine (lisa 12)		27 305 035
Täiendavad parendused ja lisatööd		23 650 967
Ümberklassifitseerimine Varudeks (lisa 8)		-48 591 658
Kasum kinnisvara ümberhindlusest 2008 (lisa 18)		357 502
Kinnisvarainvesteeringu kulum ja allahindlus		- 25 920
	Saldo 31.12.2008	18 096 127

LISA 10 IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Ettemaksed tarkvarasse	Kokku
Ostud ja parendused 2008	38 000	38 000
Soetusmaksumus 31.12.2008	38 000	38 000

LISA 11 KASUTUSRENT

Kontsern on võtnud kasutusrendile sõiduautod.

	2008	2007
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	707 783	683 936
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatkestatavatest rendilepingutest:	892 986	743 510
<i>s.h kuni 1 aasta</i>	<i>553 986</i>	<i>514 304</i>
<i>1-5 aastat</i>	<i>339 000</i>	<i>229 206</i>

Juhatusel luge
Andres Rätsepp

Initialed for identification purposes only
Alikirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.06.09.....
Signature/alkiri..... R. Villem.....
AUDITORCÜROO TOOMAS VILLEMS

LISA 12 MATERIAALNE PÕHIVARA

	Maa	Masinad ja seadmed	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006				
Soetusmaksumus	2 609 930	9 285 862	19 627 670	31 523 462
Akumuleeritud kulum	0	-2 195 669	0	-2 195 669
Jääkmaksumus	2 609 930	7 090 193	19 627 670	29 327 793
2007. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	3 904 308	38 724 625	42 628 933
Müük	0	-392 539	-2 375 626	-2 768 165
Amortisatsioonikulu	0	-4 368 006	0	-4 368 006
Müüdud põhivara kulum	0	130 847	0	130 847
Ümberklassif kinnisvarainvesteeringuks	0	0	-15 731 644	-15 731 644
Ümberklassif lõpetamata ehituseks	0	0	6 000 000	6 000 000
Ümberklassif müügiototel põhivaraks	0	0	-11 449 445	-11 449 445
Saldo seisuga 31.12.2007				
Soetusmaksumus	2 609 930	12 797 631	34 795 580	50 203 141
Akumuleeritud kulum	0	-6 432 828	0	-6 432 828
Jääkmaksumus	2 609 930	6 364 803	34 795 580	43 770 313
2008.a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	2 109 015	1 699 861	3 808 876
Amortisatsioonikulu	0	- 5 019 481	0	- 5 019 481
Põhivara allahindlus	0	- 1 654 319	- 25 000	- 1 679 319
Ümberklassif kinnisvarainvesteeringuks (lisa 9)	0	0	- 27 305 035	- 27 305 035
Ümberklassif nõudeks	0	0	- 2 489 863	- 2 489 863
Saldo seisuga 31.12.2008				
Soetusmaksumus	2 609 930	13 252 327	6 675 543	22 537 800
Akumuleeritud kulum	0	- 11 452 309	0	- 11 452 309
Jääkmaksumus	2 609 930	1 800 018	6 675 543	11 085 491

Juhatuselge
Andres Rätsepp

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud loetelu lemmisaks
Date/kuupäev..... 30.06.09
Signature/allkiri.....
AUDIITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

LISA 13 LAENUKOHUSTUSED

	Saldo 31.12.2008	Tagasi maksta			Tagasim akse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Lühiajalised pangalaenud	11 000 000	11 000 000	0	0		
<i>s.h. SEB Ühispank</i>	11 000 000	11 000 000	0	0	2009	8%
Muud lühiajalised laenud	13 782 097	13 782 097	0	0	2009	10%
Pikaajalised pangalaenud	29 588 318	3 050 412	26 537 906	0		
<i>s.h AS Hansa Lääsing</i>	2 985 639	736 320	2 249 319	0	2012	5,6%
<i>s.h AS Sampopank</i>	26 602 679	2 314 092	24 288 587	0	2012	6,9%
Pikaajalised võlakohustused (lisa 23)	1 562 461	0	101 991	1 460 470	2010, 2014	0-2%
Kokku	55 932 876	27 832 509	26 639 897	1 460 470		

	Saldo 31.12.2007	Tagasi maksta			Tagasim akse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Lühiajalised pangalaenud	38 121 164	38 121 164	0	0		
<i>s.h. SEB Ühispank</i>	11 000 000	11 000 000	0	0	2008	8%
<i>s.h Hansapank</i>	27 121 164	27 121 164	0	0		5,25%
<i>Muu lühiajaline laen</i>	17 888 250	17 888 250	0	0		10% aastas
Pikaajalised pangalaenud	3 682 127	696 489	2 985 638	0	2012	5,6%
<i>s.h AS Hansa Lääsing</i>	3 682 127	696 489	2 985 638	0		
Pikaajalised võlakohustused (lisa 23)	1 565 623	0	97 153	1 468 470	2007, 2014	0%; 2%
Kokku	61 257 164	56 705 903	3 082 791	1 468 470		

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides või eurodes ja tagatud ettevõtete varadega..

Juhatusel läge
Andres Rätsepp

LISA 14 MAKSUD

Maksuliik	31.12.2008		31.12.2007	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	5 305	212 368	0
Käibemaks	40 771	0	2 656 083	0
Üksikisiku tulumaks	0	111 599	0	63 133
Sotsiaalmaks	0	188 779	0	104 352
Kohustuslik kogumispension	0	9 336	0	3 295
Töötuskindlustusmaks	0	4 780	0	2 619
Maksuviivised	0	0	0	4 239
Kokku	40 771	319 799	2 868 451	177 638

LISA 15 VÕLAD JA ETTEMAKSED

	31.12.2008	31.12.2007
Võlad tarnijatele	2 961 156	4 933 394
Võlad töövõtjatele	222 608	119 349
Maksuvõlad (lisa 14)	319 799	177 638
Intressivõlad	1 163 441	498 805
Muud võlad	1 223 314	1 343 159
Muud viitvõlad	215 283	513 729
Ettemaksed	391 465	1 440 801
Võlad ja ettemaksed kokku	6 497 066	9 026 875

Juhatusel liige
Andres Rätsepp

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identiteetseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.06.09.....
Signature/alkiri.....
AUDIITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

LISA 16 OMAKAPITAL

	31.12.2008	31.12.2007
Osakapital (kroonides)	40 000	40 000
Osade arv (tk)	1	1
Osade nimiväärtus (kroonides)	40 000	40 000

2008. aastal on dividende välja ei kuulutatud, kuid maksti välja varem väljakuulutatud, kuid välja maksmata dividende summas 1 340 858 krooni, millest 600 000 krooni maksti edasi AS Alta Capital dividende, mille väljamaksmisel ei kaasnud tulumaksukohustust. 740 858 krooni väljamaksmisel tasaarveldati ettevõtte tulumaks 196 937 krooni käibemaksu ettemaksega.

Kontserni jaotamata kasum (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2008 moodustas 104 984 446 (31. detsember 2007: 200 683 254) krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2009 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 (kuni 31. detsember 2008 kehtis maksumäär 21/79) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik maksimaalselt dividendidena välja maksta 82 937 712 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaksukulu summas 22 046 734 krooni. Seisuga 31. detsember 2007 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 158 539 771 krooni, millega oleks kaasnud tulumaksukulu summas 42 143 483 krooni.

LISA 17 MÜÜGITULU

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2008	2007
Eesti	24 723 347	18 331 537
Kokku	24 723 347	18 331 537

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2008	2007
Ehituse projektide tulud	7 597 211	14 811 578
Kinnisvara müük	15 934 379	0
Renditulud	796 525	0
Lennuki rent	0	3 090 582
Muud tulud	395 232	429 377
Kokku	24 723 347	18 331 537

LISA 18 MUUD ÄRITULUD

	2008	2007
Muud äritulud	0	300 977
Kasum valuutakursi muutustest	728	0
Kasum kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusest	357 502	0
Muud äritulud kokku	358 230	300 977

Juhatusel läige
Andres Rätsepp

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 20.06.07
Signature/allkiri.....
AUDITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

LISA 19 MÜÜDUD TOODANGU (KAUPADE, TEENUSTE) KULU

	2008	2007
Alltöövõtutööd	5 781 938	13 331 695
Kinnisvara omahind	11 374 277	0
Muud teenused	428 278	56 160
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	17 584 493	13 387 855

LISA 20 MUUD ÄRIKULUD

	2008	2007
Muud ärikulud	5 336	276 871
Viivised	487	3 693
Annetused ja toetused	72 000	0
Kahjum valuutakursi muutustest	5 872	11 889
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ja allahindlused	1 722 240	0
Kahjum kinnisvarainvesteeringu ümberhindlusest	0	331 442
Muud ärikulud kokku	1 805 935	623 895

LISA 21 TURUSTUSKULUD

	2008	2007
Reklaam	27 330	0
Komisjonitasu lennukite ettemaksete müügilt	832 875	0
Muud turunduskulud	82 726	0
Turustuskulud kokku	942 931	0

LISA 22 ÜLDHALDUSKULUD

	2008	2007
Personaliga seotud kulud	2 455 424	2 249 558
Administratiivkulud	1 658 574	3 804 089
Põhivara kulum	6 699 720	4 368 006
Lennukitega seotud kulud	323 537	188 831
Projekteerimiskulud ja lepingutasud	0	775 193
Kokku	11 137 255	11 385 677

Juhatuse liige
Andres Rätsepp

Initialed for identification purposes only
Alkiriastarud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.06.07
Signature/alkiri.....
AUDIITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

LISA 23 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Kontserni aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a. omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtjat kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud));
- b. tütarettevõtteid;
- c. sidusettevõtteid;
- d. teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtte teised tütarettevõtted);
- e. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- f. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulist mõju all olevaid ettevõtteid.

	31.12.2008	31.12.2007
Sidusettevõtted	10 450 277	18 042 075
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	129 381	570 000
Lühiajalised nõuded kokku	10 579 658	18 612 075
Sidusettevõtted	7 723 060	0
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	850 000	850 000
Lühiajalised kohustused kokku	8 573 060	850 000
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	1 562 461	1 565 623
Pikaajalised kohustused kokku	1 562 461	1565 623

	2008		2007	
	Antud laenud	Tagastatud ja tasaarveldatud laenud	Antud laenud	Tagastatud laenud
Sidusettevõtted	10 267 546	- 17 859 344	18 398 212	4 198 000
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	129 381	- 570 000	0	0
Kokku	10 396 927	- 18 429 344	18 398 212	4 198 000

	2008		2007	
	Saadud laenud	Tagastatud laenud	Saadud laenud	Tagastatud laenud
Sidusettevõtted	7 723 060	0	0	0
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	0	0	850 000	0
Kokku	7 723 060	0	850 000	0

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

Osanik on sõlminud Sarto Holdingu kasuks kasutusvalduse lepingu 50 aastaks kinnistule asukohaga Naissaare küla, Viimsi vald.

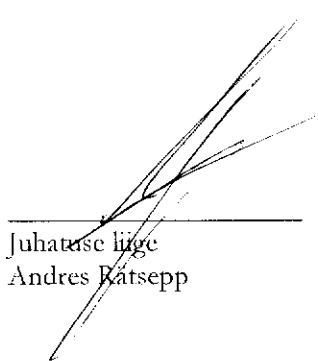
Juhatuse liige
Andres Rätsepp

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.06.09
Signature/allkirj.....
AUDITORS JÜRGO TOOT JA VILLEM

LISA 24 RAHAVOOGUDE ARUANDE KIRJETE SELGITUS

Rahavoogude aruandes on elimineeritud investeerimistegevusega seotud mitterahalised tehingud:

- Saadud ja antud laenude tasaarvlemine 16 352 010 krooni ja intress 4 647 757 krooni
- Mitterahaline sissemaks (laenude konverteerimine) sidusettevõttesse Legendjuhtimise AS aktsiakapitali summas 1 469 271 krooni.



Juhataise liige
Andres Rätsepp

Initialed for identification purposes only
Alikirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.06.09
Signature/alkiri.....
AUDIITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

LISA 25 2008. AASTA KONSOLIDEERIMATA FINANTSARUANDED

BILANSS

(kroonides)

	31.12.2008	31.12.2007
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	58 326	3 962 624
Lühiajalised finantsinvesteeringud	915 411	5 864 546
Nõuded ja ettemaksed	25 883 627	25 832 610
Käibevara kokku	26 857 364	35 659 780
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	39 522 695	65 648 274
Pikaajalised nõuded	8 178 393	1 646 551
Materiaalne põhivara	5 660 880	8 661 006
Põhivara kokku	53 361 968	75 955 831
VARAD KOKKU	80 219 332	111 615 611
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	9 309 380	14 376 702
Võlad ja ettemaksed	822 648	1 858 961
Lühiajalised kohustused kokku	10 132 028	16 235 663
Pikaajalised kohustused		
Muud pikaajalised võlad	8 811 780	4 551 261
Pikaajalised kohustused kokku	8 811 780	4 551 261
KOHUSTUSED KOKKU	18 943 808	20 786 924
Omakapital		
Osakapital	40 000	40 000
Kohustuslik reservkapital	4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	90 784 687	30 916 039
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	- 29 553 163	59 868 648
OMAKAPITAL KOKKU	61 275 524	90 828 687
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	80 219 332	111 615 611

Juhatuselge
Andres Rätsepp

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.06.09
Signature/allkiri.....
AUDITOREBÜROO TOOMAS VILLEMS

KASUMIARUANNE

(kroonides)

	2008	2007
Müügitulu	278 763	3 594 570
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	- 192 049	-231 541
Brutokasum	86 714	3 363 029
Üldhalduskulud	- 6 452 458	-5 673 981
Muud äritulud	0	300 975
Muud ärikulud	-77 635	-294 700
Ärikasum (kahjum)	- 6 443 379	- 2 304 677
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud ja -kulud investeringutelt sidusettevõtetesse	0	6 138 773
Intressikulud	- 1 237 182	-332 518
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	- 3 970	-113 903
Muud finantstulud ja -kulud	- 21 868 632	56 698 135
Finantstulud ja -kulud kokku	- 23 109 784	62 390 487
Kasum enne tulumaksustamist	- 29 553 163	60 085 810
Tulumaks	0	-217 162
Aruandeaasta puhaskasum	- 29 553 163	59 868 648

Juhataise liige
Andres Rätsepp

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud loomulikeks
Date/kuupäev..... 26.06.09
Signature/alkiri.....
AUDITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(kroonides)

	2008	2007
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (-kahjum)	- 6 443 379	-2 304 677
<u>Korrigeerimised:</u>		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	4 961 967	4 299 097
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest	0	-66 277
Äritegevusega seotud nõuete muutus ja ettemaksete muutus	- 190 681	-132 419
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	306 602	2 184 475
Makstud intressid	- 333 069	-308 434
Rahavood äritegevusest kokku	- 1 698 560	3 671 765
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	- 1 961 841	-3 799 106
Materiaalse põhivara müük	0	355 179
Lõpetamata ehituse soetus	0	-984 658
Ettemaksu vähenemine materiaalse põhivara	0	2 375 626
Muude finantsinvesteeringute soetus	- 1 706 493	-1 970 525
Muude finantsinvesteeringute müük	3 895 620	13 969 627
Tütarettevõtte soetus	0	-4 694 150
Antud laenud	- 23 043 893	-28 884 512
Antud laenude tagasimaksed	8 491 451	6 756 441
Saadud dividendid	5 363	13 106
Saadud intressid	1 440 313	462 542
Rahavood investeerimistegevusest kokku	- 12 879 480	-16 400 446
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	13 073 060	13 680 212
Saadud laenude tagasimaksed	- 1 054 490	-658 814
Makstud dividendid	- 1 340 858	-4 659 142
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	10 677 712	8 362 256
Rahavood kokku	- 3 900 328	- 4 366 425
 Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	 3 962 624	 8 443 877
Raha ja raha ekvivalentide muutus	- 3 900 328	-4 366 425
Valuutakursside muutuste mõju *)	- 3 970	-113 902
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	58 326	3 962 624

*) Pangakontode valuutakursi mõju

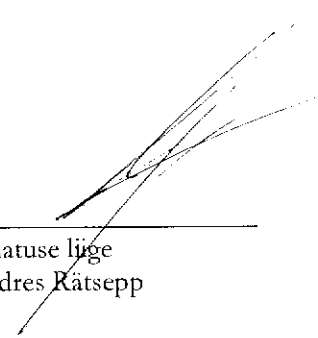
Juhatuselge
Andres Rätsepp

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....20.06.07.....
Signature/allkiri.....
AUDIITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(kroonides)

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006	40 000	4 000	36 916 039	36 960 039
Dividendid			-6 000 000	-6 000 000
2007 puhaskasum			59 868 648	59 868 648
Saldo seisuga 31.12.2007	40 000	4 000	90 784 687	90 828 687
Aruandeperioodi puhaskasum(- kahjum)			- 29 553 163	- 29 553 163
Saldo seisuga 31.12.2008	40 000	4 000	61 231 524	61 275 524


 Juhatuse liige
 Andres Rätsepp

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 20.05.09
 Signature/allkiri.....
 AUDIITORBÜROO TOOMAS VILLEMS

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE**SARTO HOLDING OÜ AINUOSANIKULE**

Oleme auditeerinud kaasatud OÜ SARTO HOLDING ja selle tütarettevõtete (kontsern) 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, emettevõtte konsolideerimata bilanssi, kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ning omakapitali muutuste aruannet.

Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 6 kuni 32, on kaasatud meie poolt identifitseerituna käesolevale aruandele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on 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 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

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirjaga, mis nõuab, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunne, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate 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 avalda arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Märkusega arvamuse avaldamise alus

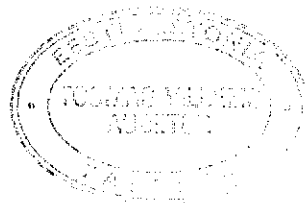
Juhime tähelepanu asjaolule, et SARTO HOLDING OÜ aastaaruandes kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte SIA Alta Capital Partners 2008.a. raamatupidamise aastaaruanne on auditeerimata, mistõttu meil puudub piisav alus otsustamiseks, milline on eelnimetatud aruandest tulenevate võimalike muudatuste mõju SARTO HOLDING OÜ 31.12.2008.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruandele, finantstulemustele ning rahavoogudele.

Märkusega arvamuse

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni ja SARTO HOLDING OÜ kui emettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2008 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 30. juuni 2009.a.

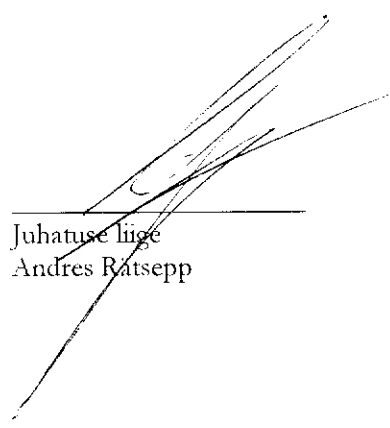
Toomas Villems



MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ Sarto Holding juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku vähendada 2008. aasta konsolideeritud kahjumiga 96 345 185 krooni eelmiste perioodide jaotamata kasumit. Jaotamata konsolideeritud kasum 31.12.2008.a. seisuga 104 984 446 krooni.

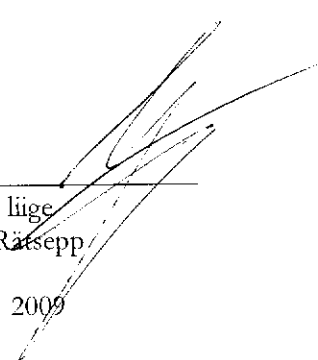
Ühtlasi teeb juhatuse ettepaneku maksta osanikele kuni 31. detsembrini 2008 kogunenud jaotamata kasumist dividende summas0..... krooni.



Juhatuselige
Andres Rätsepp

JUHATUSE ALLKIRJAD 2008. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on koostanud Sarto Holding OÜ 2008. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike poolt 30 juuni 2009 otsusega.



Juhatusel liige
Andres Rätsep

30 juuni 2009

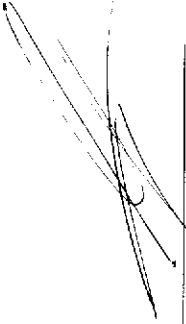
MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EMTAK KLASSIFIKAATORILE

Ettevõtte müügitulu jagunes aruandeaastal vastavalt EMTAK klassifikaatorile alljärgnevalt:

	2008
Äri- ja muu juhtimisalane nõustamine M70221	278 763
Kokku	278 763

Sarto Holding OÜ
OSANIKE NIMEKIRI
seisuga 30 juuni 2009

Jrk nr	Osaniku nimi, isiku- või registrikood	Aadress	Osa väärtus	Osa omandamise aeg	Osa omandamise alus
1.	ANDRES RÄTSEPP 37203132756	TALLINN	40 000.00 krooni	06.11.2001	Asutamine



Juhatuse liige
Andres Rätsepp