

02 -07- 2008

Liana Kaar

OÜ Payles

2007. a. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress: Soovildiku 6, 10915 Tallinn

Äriregistri kood: 10885057

Telefon: + 372 503 6370

E-post: margus@payles.ee

Aruandeaasta algus ja lõpp: 01.01.2007-31.12.2007

Tegevusala ja kood

Investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms
finantsvahenditesse (64 300)

Majandusaasta aruandele lisatud
dokumendid:

- osanike nimekiri
- audiitori järeldusotsus

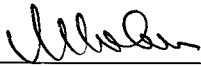
SISUKORD

ETTEVÖTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED.....	3
TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	5
BILANSS	6
KASUMIARUANNE (skeem 1)	7
RAHAVOOGUDE ARUANNE	8
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	9
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	10
LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED.....	10
LISA 2 RAHA.....	14
LISA 3 LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	14
LISA 4 NÕUDED JA ETTEMAKSED	14
LISA 5 MAKSUD.....	15
LISA 6 VARUD	15
LISA 7 PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	15
LISA 8 TÜTAR- JA SIDUSETTEVÕTJAD.....	16
LISA 9 MUUD LÜHI- JA PIKAAJALISED NÕUDED.....	16
LISA 10 MATERIAALNE PÕHIVARA.....	17
LISA 11 KASUTUSRENT.....	18
LISA 12 LAENUKOHUSTUSED.....	18
LISA 13 VÕLAD JA ETTEMAKSED	19
LISA 14 OMAKAPITAL	19
LISA 15 MÜÜGITULU.....	19
LISA 16 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA.....	20
LISA 17 EMAETTEVÖTTE KONSOLIDEERIMATA FINANTSARUANDED	21
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	25
JUHATUSE ALLKIRJAD 2007. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE	26

ETTEVÕTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

OU Payles peamiseks tegevusalaks on investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse (64 300)

Juriidiline aadress:	Soovildiku 6 10915 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10885057
Telefon:	+ 372 503 6370
E-mail:	payles@payles.ee



Juhatuse liige
Margus Kohava

TEGEVUSARUANNE

OÜ Payles asutati 12. juulil 2002. aastal. Ettevõtte põhitegevusteks on peamiselt finants-investeeringud, eelkõige tehingud väärtpaberitega, aga ka kinnisvaratehingud ning investeeringud teistesse äriühingutesse.

2007. aasta oli üldiselt aktsiaturgudel edukas, USA majanduse probleemid hakkasid aktsiaturgudel tõsisemalt kajastuma alles 2007. aasta IV kvartalis. Siiski andsid väärtpaberid aasta kokkuvõttes hea kasumi.

Tütarettevõtte OÜ Buen Provecho jaoks oli aasta 2007 väga keeruline. Restoranil oli väga suur finantskoormus tehtud investeeringute ja võetud laenude tõttu. Aasta alguse käive oli plaanipärane ja hea, aga alates pronksöö sündmustest ning edaspidi ka tubakaseaduse muudatusest ja majanduslangusest tervikuna vähenes restorani külastatavus oluliselt ning tasemele, kus emaettevõtte oli sunnitud tegevuse jätkamiseks korduvalt laenu andma. 2008. aasta kevadel otsustati, et OÜ Payles ei näe enam võimalust OÜ Buen Provecho jätkuvaks ülevõlpidamiseks ning 27. mail 2008. aastal esitas OÜ Buen Provecho jahtus pankrotiavalduse Harju Maakohtule. Kohtuistung on planeeritud septembri algusesse.

OÜ's Kloostrimetsa arendus 2007. aastal olulist majandustegevust ei toimunud.

OÜ Viljandi Tõstetööd tegutses edukalt ning teenis 2007. aastal ka väikese kasumi. Samas on ehitusturu jahtumisega tekkinud oht, et 2008. aastal ei suudeta ehitusmasinaid piisava koormusega tööle rakendada.

Käimasoleval majandusaastal ei planeeri OÜ Payles teha suuri muudatusi oma majandustegevuses. Põhitähelepanu on suunatud tehingutele väärtpaberitega. Sobiva situatsiooni tekkimisel on plaanis müüa hoonestamata kinnistud Sügislase tänaval ilma arendustegevust alustamata.

Ettevõtte keskmine töötajate arv möödunud majandusaastal oli 3 inimest ja töötasu 698 472 üldsumma krooni. Juhatuse liikmetele arvestatud tasud aruandeaastal oli 470 000 krooni.

Bilansi maht seisuga 31. 12. 2007. oli 37 327 672 krooni ja majandusaasta kahjum 462 420 krooni.

Finantssuhtarvud

	2 007	2 006
Müügitulu	37 494	2 782 047
Puhaskasum	-462 420	1 377 706
Varad kokku	37 327 672	39 981 995
Omakapital kokku	28 786 534	29 248 954
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	2,75	5,32
ROA %	-1,24	3,45
ROE %	-1,61	4,71

Tallinnas, "12". juuni 2008



Juhatuses liige
Margus Kohava

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

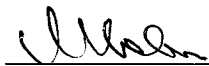
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 24 toodud OÜ Payles 2007. 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. OÜ Payles on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

“ 12 “. juuni 2008



Juhatuse liige
Margus Kohava

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/allkiri

AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

BILANSS

(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2007	31.12.2006
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	1 118 017	4 008 288
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	28 218 689	22 750 598
Nõuded ja ettemaksed	4	1 719 034	1 720 832
Varud	6	0	203 026
Müügiootel põhivara		347 286	0
Käibevara kokku		31 403 026	28 682 744
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7	4 072 568	4 038 950
Materiaalne põhivara	10	1 852 078	7 260 301
Põhivara kokku		5 924 646	11 299 251
VARAD KOKKU		37 327 672	39 981 995
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	12	5 659 396	498 910
Võlad ja ettemaksed	13	2 673 851	8 868 774
Lühiajalised kohustused kokku		8 333 247	9 367 684
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	12	207 891	1 365 357
Pikaajalised kohustused kokku		207 891	1 365 357
KOHUSTUSED KOKKU		8 541 138	10 733 041
Osakapital	14	40 000	40 000
Kohustuslik reservkapital		4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		29 204 954	27 827 248
Aruandeaasta kasum (kahjum)		-462 420	1 377 706
OMAKAPITAL KOKKU		28 786 534	29 248 954
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		37 327 672	39 981 995



Juhatuse liige
Margus Kohava

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.06.2008

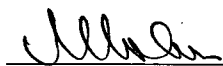
Signature/allkiri

AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

KASUMIARUANNE

(kroonides)

	Lisa nr	2007	2006
Müügitulu	15	37 494	2 782 047
Muud äritulud		27 925	42 310
Teenused		-24 285	-1 594 665
Mitmesugused tegevuskulud		-1 390 806	-1 609 154
Tööjõukulud s.h		-929 653	-1 543 151
Palgakulu		-698 472	-1 157 653
Sotsiaalmaks		-231 181	-385 498
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10	-29 928	-4 524
Muud ärikulud		-4 944	-42 267
Ärikasum(-kahjum)		-2 314 197	-1 969 404
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringutest		-4 081 244	-40 000
tütaretevõtetesse			
Finantstulu investeringutest sidusettevõtetesse		33 618	7 350
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt.		-176 678	129 875
Finantsinvesteringutest			
Intressikulu		-254 814	-59 949
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		392	-13 319
Muud finantstulud ja -kulud		6 304 569	4 422 620
Finantstulud ja -kulud kokku		1 825 843	4 446 577
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		-488 354	2 477 173
Tulumaks		25 934	-1 099 467
Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)		-462 420	1 377 706



Juhatuses liige
Margus Kohava

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

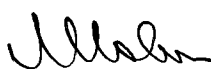
Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/allkiri 
AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(kroonides)

	Lisa nr	2007	2006
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		-2 314 197	-1 969 404
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10	29 928	4 524
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-226 437	568 663
Varude muutus		203 026	-203 026
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-123 481	373 202
Makstud intressid		-198 176	-79 660
Makstud ettevõtte tulumaks		-1 086 364	-298 701
Kokku rahavood äritegevusest		-3 715 701	-1 604 402
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-33 894	-4 586 396
Tütarettevõtjate müük		0	40 000
Sidusettevõtjate soetus		0	-20 100
Muude finantsinvesteeringute soetus		-10 449 409	-1 652 681
Muude finantsinvesteeringute müük		11 622 355	1 865 342
Antud laenud		-2 125 000	-1 448 194
Antud laenude tagasimaksed		214 796	16 670
Saadud dividendid lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt		66 287	122 945
Saadud intressid		271 560	2516
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-433 305	-5 659 898
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		5 520 001	1 500 000
Saadud laenude tagasimaksed		0	-116 727
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-133 708	-428 376
Makstud dividendid		-4 127 950	-1 000 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		1 258 343	-45 103
Rahavood kokku		-2 890 663	-7 309 403
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		4 008 288	11 331 010
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-2 890 663	-7 309 403
Valuutakursside muutuste mõju ¹		392	-13 319
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	1 118 017	4 008 288



Juhatuse liige
Margus Kohava

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/allkiri 
AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

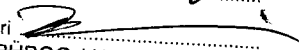
(kroonides)

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005	40 000	4 000	31 827 248	31 871 248
Dividendide jaotamine	0	0	-4 000 000	-4 000 000
2006.a puhaskasum	0	0	1 377 706	1 377 706
Saldo seisuga 31.12.2006	40 000	4 000	29 204 954	29 248 954
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	-462 420	-462 420
Saldo seisuga 31.12.2007	40 000	4 000	28 742 534	28 786 534

Täpsem informatsioon omakapitali kohta on toodud lisas 14

Juhatuse liige
Margus KohavaInitialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/allkiri 
AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD**LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED**

OÜ Payles 2007. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimikonna 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.

Payles OÜ ei ole koostanud 2007. aastal rida-realt konsolideeritud aruannet. Kuna tütarettevõtte Buen Provecho OÜ esitas 27.05.2008 Harju Maakohtusse pankrotiavaldus ja ilmselt ei ole lootust tütarettevõttesse tehtud investeeringuid tagasi saada on. Investeering tütarettevõttesse on aruandes alla hinnatud, sama moodi on maha kantud kõik nõuded tütarettevõtja OÜ Buen Provecho vastu.

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

A. 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.

B. 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 õiglasel väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, 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 kavatses neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui ettevõtte ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatses teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglasel väärtuses.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

C. 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

Allkirjastatud ja identifitseerimiseks



Date/kuupäev 27.06.2008

Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

D. Sidusettevõtjad

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 osad.

Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse bilansis kapitaliosaluse meetodil

E. Müügiotel põhivara

Müügiotel põhivaraks loetakse materiaalselt või immateriaalselt põhivara, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul ning mille puhul juhtkond on alustanud aktiivset müügitegevust. Müügiotel põhivara arvestusmeetod on müügihind miinus müügikulud.

F. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses. Varude kuludesse kandmisel ja varude bilansilise väärtuse arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus.

G. Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varaobjekte, mille soetusmaksumus on alates 10 000 kroonist ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Lühema kasuliku elueaga või madalama soetusmaksumusega varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit ja järgmisi amortisatsiooninorme (norm aasta kohta):

Ehitised	5-10%
Masinad ja seadmed	20-40%
Muu põhivara	20-30%

Vara amortisatsiooni alustatakse vastavalt juhatuse otsusele alates 01.01.2007 hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgile. Amortisatsioon lõpetatakse kui vara eeldatav lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust või kui vara eemaldatakse lõplikult kasutusest või klassifitseeritakse ümber müügiotel põhivaraks. Igal bilansipäeval tuleb hinnata kasutatavate amortisatsioonimäärade, -meetodite ja lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, siis materiaalse põhivara objektid hinnatakse alla nende kaetavale väärtusele.

Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid kulutusi, mis vastavad materiaalse põhivara mõistele, siis need kulutused lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele.

Kui materiaalse põhivara objektile vahetatakse välja mõni oluline komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele eeldusel, et see vastab materiaalse põhivara mõistele. Asendatav komponent kantakse bilansist maha. Kui asendatava komponendi maksumus ei ole teada, hinnatakse mahakantava komponendi maksumust lähtudes asendamise hetke soetusmaksumusest, arvestades maha hinnangulise kulumi.

Müügiotel põhivarana kajastatakse bilansis selliseid materiaalse põhivara objekte, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul. Müügiotel põhivara amortiseerimist alustatakse vastavalt klassifitseerimise hetkel.

[Handwritten signature]

Date/kuupäev 27.06.2008

Müügiootel põhivara kajastatakse bilansis käibevarade hulgas, kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglasest väärtuses (miinus hinnangulised müügikulutused), lähtudes sellest kumb on madalam.

H. Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse rentniku bilansis vara ja kohustustena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses juhul, kui see on madalam.

Makstavad rendimaksud jagatakse intressikuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Intressikulu kajastatakse rendiperioodi jooksul.

Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga. Amortisatsiooniperioodiks on rendisuhete kehtivuse periood või vara eeldatav kasulik tööiga olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendi maksed kajastatakse (ettevõtte kui rentniku poolt) rendiperioodi jooksul lineaarse kuluna.

I. 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 maksmisele kuuluvas 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.

J. 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 2007 kehtis maksumäär 22/78, ning kuni 31.12.2006 maksumäär 23/77) 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. Seoses tulumaksu määrade muutusega teostatakse väljakuulutatud kuid väljamaksmata dividendide tulumaksukohustuse viitvõla korrigeerimine. Korrigeerimisest tekkinud tulu või kulu kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes tulumaksu kulu või tuluna.

K. 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 omakapitaalinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakurside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud tulu ja kulu kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

L. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi.

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid ja hüved on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel.

Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks ning tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse lähtudes vara sisemisest intressimäärast, väljaarvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt.

M. Kohustuslik reservkapital

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



Juhatuse liige
Margus Kohava

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/allkiri

LISA 2 RAHA

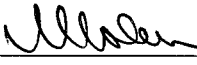
	31.12.2007	31.12.2006
Sularaha kassas	79 634	89 374
Pangakontod	709 807	1 467 262
Tähtajalised hoiused	328 576	2 451 652
Raha kokku	1 118 017	4 008 288

LISA 3 LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD

	31.12.2007	31.12.2006
Lühiajalised finantsinvesteeringud		
Aktsiad, fondiosakud	25 365 114	21561457
Võlakirjad (kauplemiseesmärgil soetatud)	2 853 575	1189141
Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	28 218 689	22 750 598
 Pikaajalised finantsinvesteeringud (lisa 7)		
Aktsiad(õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt määratav)	3 998 100	3 998 100
Pikaajalised finantsinvesteeringud korrigeeritud soetusmaksumuses kokku	3 998 100	3 998 100

LISA 4 NÕUDED JA ETTEMAKSED

	31.12.2007	31.12.2006
Nõuded ostjate vastu	0	71 736
Muud lühiajalised nõuded (lisa 9)	1 510 673	1 638 191
s.h Nõuded sidusettevõtjate vastu	729 855	871 927
Intressid	231 314	193 430
Muud nõuded	549 504	572 834
Maksude ettemaksed(lisa 5)	97 644	0
Ettemaksed teenuste eest	110 717	10 905
Nõuded ja ettemaksed kokku	1 719 034	1 720 832


 Juhatuse liige
 Margus Kohava

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/allkiri

AUDITORIPKO LIIDLAADIMIS

LISA 5 MAKSUD

Maksuliik	31.12.2007		31.12.2006	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	85 235	0	0
Käibemaks	97 644	0	0	71 892
Üksikisiku tulumaks	0	22 152	0	72 454
Sotsiaalmaks	0	89 370	0	135 662
Kohustuslik kogumispension	0	2 280	0	7 161
Töötuskindlustusmaks	0	342	0	3 702
Maksuintressid	0	4	0	0
Kokku	97 644	199 383	0	290 871

LISA 6 VARUD

	31.12.2007	31.12.2006
Müügiks ostetud kaubad	0	203 026
Varud kokku	0	203 026

LISA 7 PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD

	31.12.2007	31.12.2006
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad (lisa 8)	74 468	40 850
Muud aktsiad ja väärtpaberid (lisa 3)	3 998 100	3 998 100
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	4 072 568	4 038 950


 Juhatusel liige
 Margus Kohava

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/allkiri 
 AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

LISA 8 TÜTAR- JA SIDUSETTEVÕTJAD

2007. a omas Payles OÜ 90% osalust tütaretevõttes Buen Provecho OÜ. Seoses tütaretevõtte pankroti avalduse esitamisega 27. mail 2008 on osalus Buen Provecho OÜ-s maha kantud.

2007. a omas Payles OÜ osalust järgmistes sidusettevõtetes:

	Kloostri metsa Arenduse OÜ	Viljandi Tõstetööd OÜ	Kokku
Asukoht	Eesti Vabariik	Eesti vabariik	
Põhitegevusala	Kinnisvara Arendus	Tõstetööd kraanaga	
Osaluse % aasta alguses	33,50%	50%	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	13 400	27 450	40 850
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	13 400	27 450	40 850
Kapitaliosaluse teel arvestatud kasum(-kahjum)	0	33 618	33 618
Osaluse % aasta lõpus	33,5%	50%	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	13 400	61 068	74 468
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	13 400	61 068	74 468

LISA 9 MUUD LÜHIAJALISED NÕUDED

	Saldo 31.12.2007	Tagasi maksta 12 kuu jooksul	Tagasimakse tähtaeg	Intressimäär
Nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 16)	729 855	729 855	31.12.2008	5%
Intressid	231 314	231 314	-	-
Muud lühiajalised nõuded	549 504	549 504	31.12.2008	7%
Kokku	1 510 673	1 510 673		

	Saldo 31.12.2006	Tagasi maksta 12 kuu jooksul	Tagasimakse tähtaeg	Intressimäär
Nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 16)	871 928	871 928	31.12.2007	5%
Intressid	193 430	193 430	-	-
Muud lühiajalised nõuded	572 834	572 834	31.12.2007	7%
Kokku	1 638 191	1 638 191		

Muude nõuete alusvaluutaks on Eesti kroon ja Euro ning need on ilma tagatiseta.


 Juhatuse liige
 Margus Kohava

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/allkiri

LISA 10 MATERIAALNE PÕHIVARA

	Ehitised (paren- dused)	Masinad ja seadmed	Muu mate- riaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005					
Soetusmaksumus	0	0	35 903	1 767 265	1 803 168
Akumuleeritud kulum	0	0	-34 109	0	-34 109
Jääkmaksumus	0	0	1 794	1 767 265	1 769 059
2006. a toimunud muutused					
Ostud perioodi jooksul	3 900 533	879 208	687 025	29 000	5 495 766
Amortisatsioonikulu	0	0	-4 524	0	-4 524
Saldo seisuga 31.12.2006					
Soetusmaksumus	3 900 533	879 208	722 928	1 796 265	7 298 934
Akumuleeritud kulum	0	0	-38 633	0	-38 633
Jääkmaksumus	3 900 533	879 208	684 295	1 796 265	7 260 301
2007. a toimunud muutused					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	0	33 894	0	33 894
Amortisatsioonikulu	0	0	-29 928	0	-29 928
Tütarettevõtte põhivara mahakandmine	-3 900 533	-879 208	-632 448	0	-5 412 189
Saldo seisuga 31.12.2007					
Soetusmaksumus	0	0	124 373	1 796 265	1 920 638
Akumuleeritud kulum	0	0	-68 560	0	-68 560
Jääkmaksumus	0	0	55 813	1 796 265	1 852 078



Juhatuse liige
Margus Kohava

initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/allkiri

AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

LISA 11 KASUTUSRENT

Payles OÜ on võtnud kasutusrendile sõiduauto

	31.12.2007	31.12.2006
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	202 916	114 849
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatkestatavatest rendilepingutest:	754 360	188 176
<i>s.h kuni 1 aasta</i>	<i>119 359</i>	<i>96 312</i>
<i>1-5 aastat</i>	<i>635 001</i>	<i>91 864</i>

Kasutusrendi lepingu alusvaluutaks on euro. Ettevõttel ei ole õigust anda antud vara allrendile.

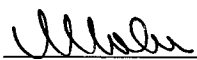
LISA 12 LAENUKOHUSTUSED

	Saldo 31.12.2007	Tagasi maksta		Tagasi- makse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Lühiajalised pangalaenud	5 520 001	5 520 001	0		
s.h AS Hansapank	5 265 000	5 265 000	0	26.04.2008	6,274%
LHV	255 001	255 001	0	2008	0%
Kapitalirendi kohustused	347 286	139 395	207 891	30.05.2010	4,23%
Kokku	5 867 287	5 659 396	207 891		

	Saldo 31.12.2006	Tagasi maksta		Tagasi- makse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Kapitalirendi kohustused	480 994	133 668	347 326	30.05.2010	4,23%
Pikaajalised pangalaenud	1 383 273	365 242	1 018 031	30.04.2010	3%
Kokku	1 864 267	498 910	1 365 357		

Laenukohustuste alusvaluutaks on euro.

Hansapanga poolt väljastatud laenu tagatis on pant Panga ja Laenusaja vahel sõlmitud pandilepingus nimetatud väärtpaberikontodel asuvatele väärtpaberitele ja nõudeõigusele arvelduskontodel olevate rahaliste vahendite suhtes, mis tagab Lepingust tulenevate Laenusaja kohustuste täitmist Pangale.



Juhatuse liige
Margus Kohava

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/allkiri

LISA 13 VÕLAD JA ETTEMAKSED

	31.12.2007	31.12.2006
Võlad tarnijatele	1 284	441 333
Võlad töövõtjatele	218 938	294 196
Maksuvõlad (lisa 5)	199 383	290 871
Muud võlad:	2 254 246	7 842 374
<i>s.h Võlad aruandvale isikule</i>	0	58 986
<i>Dividendivõlad</i>	1 598 050	5 726 000
<i>Dividendide tulumaks</i>	424 798	1 615 026
<i>Intressid</i>	61 477	0
<i>Muud viitvõlad</i>	169 921	442 362
Võlad ja ettemaksed kokku	2 673 851	8 868 774

LISA 14 OMAKAPITAL

	31.12.2007	31.12.2006
Omakapital (kroonides)	40 000	40 000
Osade arv (tk)	1	1
Osade nimiväärtus (kroonides)	40 000	40 000

2007. aastal on välja makstud dividende summas 4 127 950 krooni (2006; 1 000 000). Dividendide maksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 1 164 294 krooni (2006; 298 701)

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2007 moodustas 28 742 534 (31. detsember 2006: 29 204 954) krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2008 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 22 706 602 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 6 035 932 krooni. Seisuga 31. detsember 2006 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 22 779 864 krooni, millega oleks kaasnenu tulumaks summas 6 425 090 krooni.

LISA 15 MÜÜGITULU

Müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2007	2006
Eesti Vabariik	37 494	2 782 047
Kokku	37 494	2 782 047

Müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2007	2006
Sõiduautode ja väikebusside (täismassiga alla 3,5 t)	37 494	149 976
rentimine ja kasutamine EMTAK (77 110)		
Restoranid jm toitlustuskohad EMTAK (56101)	0	2 632 071
Kokku	37 494	2 782 047



Juhatuse liige
Margus Kohava

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/alkiiri

LISA 16 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Payles OÜ aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a. omanikke
- b. sidusettevõtjaid;
- c. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- d. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

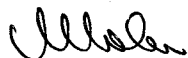
Ostu-müügi tehinguid seotud osapooltega 2007.a, nii nagu ka 2006.a ei tehtud.

Aruandeperioodil on tegevjuhtkonnale makstud tasusid ja nende pereliikmetele 690 472 krooni
(2006.a. 127 895 krooni)

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2007	31.12.2006
Sidusettevõtted	729 855	871 927
Lühiajalised nõuded kokku	729 855	871 927

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2007.a nii nagu ka 2006.a moodustatud allahindlusi.



Juhatuse liige
Margus Kohava

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/allkiri

LISA 17 EMAETTEVÕTTE KONSOLIDEERIMATA FINANTSARUANDED**Bilanss**

(kroonides)

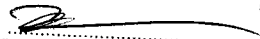
	Lisa nr	31.12.2007	31.12.2006
VARAD			
Käibevara			
Raha		1 118 017	3 881 554
Lühiajalised finantsinvesteeringud		28 218 689	22 750 598
Nõuded ja ettemaksed		1 719 034	5 409 330
Müügiootel põhivara		347 286	0
Käibevara kokku		31 403 026	32 041 482
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud		4 031 600	4 596 291
Materiaalne põhivara		1 852 078	1 848 112
Põhivara kokku		5 883 678	6 444 403
VARAD KOKKU		37 286 704	38 485 885
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused		5 659 396	133 668
Võlad ja ettemaksed		2 673 851	7 844 531
Lühiajalised kohustused kokku		8 333 247	7 978 199
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused		207 891	347 326
Pikaajalised kohustused kokku		207 891	347 326
KOHUSTUSED KOKKU		8 541 138	8 325 525
OMAKAPITAL			
Omakapital		40 000	40 000
Kohustuslik reservkapital		4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		30 116 360	27 827 248
Aruandeaasta kasum (kahjum)		-1 414 794	2 289 112
OMAKAPITAL KOKKU		28 745 566	30 160 360
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		37 286 704	38 485 885



Juhatuse liige
Margus Kohava

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

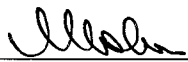
Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/allkirj 

AUDITORBÜROO HARRI ARMING

Kasumiaruanne
 (kroonides)

	Lisa nr	2007	2006
Müügitulu		37 494	149 976
Muud äritulud		27 925	0
Teenused		-24 285	-115 349
Mitmesugused tegevuskulud		-1 390 806	-767 922
Tööjõukulud s.h		-929 653	0
Palgakulu		-698 472	0
Sotsiaalmaks		-231 181	0
Põhivara kulum ja väärtuse langus		-29 928	-4 524
Muud ärikulud		-4 944	-4 509
Ärikasum(-kahjum)		-2 314 197	-742 328
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringutelt tütarettevõtjatesse		-5 000 000	-360 000
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteringutelt		-176 678	129 875
Intrssikulud		-254 814	-16 047
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		392	-12 630
Muud finantstulud ja -kulud		6 304 569	4 389 709
Finantstulud ja -kulud kokku		873 469	4 130 907
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		-1 440 728	3 388 579
Tulumaks		25 934	-1 099 467
Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)		-1 414 794	2 289 112


 Juhatuse liige
 Margus Kohava

 Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/allkiri

AUDIITORIPROO MÄRKE

Rahavoogude aruanne
 (kroonides)

	Lisa nr	2007	2006
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		-2 314 197	-742 328
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus		29 928	4 524
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-23 411	-424 053
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		3 253	575 235
Makstud intressid		-198 176	0
Makstud ettevõtte tulumaks		-1 086 364	-298 701
Kokku rahavood äritegevusest		-3 588 967	-885 323
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-33 894	-83 576
Tütarettevõtjate müük		0	40 000
Sidusettevõtjate soetus		0	-20 100
Muude finantsinvesteeringute soetus		-10 449 409	-4 143 475
Muude finantsinvesteeringute müük		11 622 355	2 490 794
Antud laenud		-2 125 000	-4 948 194
Antud laenude tagasimaksed		214 796	16 670
Saadud dividendid lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt		66 287	133 941
Saadud intressid		271 560	1 665 747
Saadud kapitalirendi põhiosa tagasimaksud		0	125 066
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-433 305	-4 723 127
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		5 520 001	0
Makstud dividendid		-4 127 950	-1 000 000
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-133 708	-428 376
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		1 258 343	-1 428 376
Rahavood kokku		-2 763 929	-7 036 826
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		3 881 554	10 931 010
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-2 763 929	-7 036 826
Valuutakursside muutuste mõju		392	-12 630
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		1 118 017	3 881 554



 Juhatuse liige
 Margus Kohava

 Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/allkiri

AUDIITFIRM

Omakapitali muutuste aruanne
(kroonides)

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005	40 000	4 000	31 827 248	31 871 248
Dividendide jaotamine	0	0	-4 000 000	-4 000 000
2006.a. puhaskasum	0	0	2 289 112	2 289 112
Saldo seisuga 31.12.2006	40 000	4 000	30 116 360	30 160 360
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	-1 414 794	-1 414 794
Saldo seisuga 31.12.2007	40 000	4 000	28 701 566	28 745 566

Juhatuse liige
Margus KohavaInitialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 27.06.2008

Signature/allkiri 
AUDIITORBÜROO HARRI ARMING

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ Payles 2007. aasta kahjum on summas 462 420 krooni, mis kaetakse eelnevate perioodide kasumiga.

Ühtlasi teeb juhatus ettepaneku dividende mitte maksta.



Juhatuses liige
Margus Kohava

JUHATUSE ALLKIRJAD 2007. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on koostanud OÜ Payles 2007. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud ainuosaniku poolt "27 ". juuni 2008 otsusega.



Juhatuse liige
Margus Kohava

"30 ". juuni 2008

OÜ Payles

OSANIKE NIMEKIRI

seisuga "30". juuni 2008

Jrk nr	Osaniku nimi, isiku- või registrikood	Aadress	Osa väärtus	Osa omandamise aeg	Osa omandamise alus
1.	Margus Kohava 36512092721	TALLINN	40 000.00 krooni	12.07.2002	Asutamine


Juhatuseläige
Margus Kohava

OÜ Audiitorbüroo Harri Arming

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

OÜ Payles osanikele

Olen auditeerinud OÜ Payles raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2007.a, kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaidsid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 5 kuni 24, on kaasatud minu 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

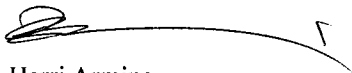
Minu kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisin auditi läbi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirjaga. See eeskiri nõuab, et ma olen vastavuses eetikanõuetega ning et ma planeerin ja viin auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde, et raamatupidamise aastaaruanne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

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Minu arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt OÜ Payles finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007.a ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.



Harri Arming

Tallinnas, 27. juunil 2008.a