

330989

Harju Maakohus
Registrikeskond

SISSE TULNU

30.04.2008

221

Liana Kaar

OÜ Payles

2008. 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: 01.01.2008-31.12.2008

Tegevusala ja kood

Investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms
finantsvahenditesse (64 300)

Majandusaasta aruandele lisatud
dokumendid:

- osanike nimekiri
- müügitulu tegevusalade lõikes vastavalt eesti majanduse tegevusalade klassifikaatorile (EMTAK).

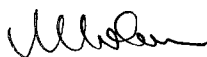
SISUKORD

ETTEVÖTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED.....	3
TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	5
BILANSS.....	6
KASUMIARUANNE	7
RAHAVOOGUDE ARUANNE	8
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	9
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	10
LISA 1 RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED.....	10
LISA 2 RAHA.....	13
LISA 3 LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	13
LISA 4 NÕUDED JA ETTEMAKSED.....	13
LISA 5 MAKSUD.....	14
LISA 6 PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD	14
LISA 7 TÜTAR- JA SIDUSETTEVÖTJAD.....	14
LISA 8 MUUD LÜHIAJALISED NÕUDED.....	15
LISA 9 MATERIAALNE PÕHIVARA.....	15
LISA 10 LAENUKOHUSTUSED.....	16
LISA 11 VÕLAD JA ETTEMAKSED	16
LISA 12 OMAKAPITAL	17
LISA 13 MÜÜGITULU.....	17
LISA 14 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA.....	18
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	19
JUHATUSE ALLKIRJAD 2008. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	20

ETTEVÕTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

OÜ 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.

2008. aasta oli ettevõttele väga raske. Seoses ülemaailmse kriisiga langesid osade OÜ Payles omaduses olevate väärtpaberite hinnad üle 50%. Portfelli võimeduseks ja portfelli tagatisel võetud laenu tagatis langes aasta lõpus alla lubatu ja ettevõtte oli sunnitud likvideerima osa väärtpaberitest väga ebasoodsate hindadega. Suure pettumuse valmistas Hansapank, kes portfellihaldurina ei võtnud midagi ette nende hallatava portfelli väärtuse kaitsmiseks. Puudulikud on ka Hansapanga igakuised raportid, millest ei selgu kuu tulemus, ainuke võrdlus on soetushinnaga. Käesolevaks hetkeks on OÜ Payles otsustanud lõpetada investeerimisalase koostöö Hansapangaga.

2008. aasta esimesel poolel otsustas OÜ Payles lõpetada tütarettevõtja OÜ Buen Provecho saneerimise ja 27. mail 2008 esitati Harju Maakohtule pankrotiavaldus. 2008. aasta septembris tunnistas kohus OÜ Buen Provecho pankrotis olevaks ning OÜ Payles on maha kandnud vastavad aktivad. Pankroti tingis majanduse jätkuv depressioon ning külastatavuse pidev vähenemine.

OÜ's Kloostrimetsa arendus 2008. aastal olulist majandustegevust ei toimunud.

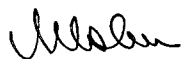
OÜ Viljandi Tõstetööd tegutses rahuldavalt ning teenis 2008. aastal ka väikese kasumi. Samas on ehitusturu jahtumisega tekkinud oht, et 2009. aastal ei suudeta ehitusmasinaid piisava koormusega tööle rakendada.

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 töötasude üldsumma 826 000 krooni. Juhatuse liikmetele arvestatud tasud aruandeaastal olid 600 000 krooni.

Konsolideeritud bilansi maht seisuga 31. 12. 2008. oli 18 858 365 krooni ja majandusaasta kahjum 16 500 540 krooni.

Tallinnas, 4. aprill 2009



Juhatuse liige
Margus Kohava

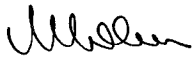
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 18 toodud OÜ Payles 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. OÜ Payles on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

4. aprill 2009



Juhatuse liige
Margus Kohava

BILANSS

(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2008	31.12.2007
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	3 426 985	1 118 017
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	7 659 125	28 218 689
Nõuded ja ettemaksed	4,5	950 209	1 719 034
Müügiootel põhivara		0	347 286
Käibevara kokku		12 036 319	31 403 026
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	3,7	4 852 900	4 031 600
Materiaalne põhivara	9	1 969 146	1 852 078
Põhivara kokku		6 822 046	5 883 678
VARAD KOKKU		18 858 365	37 286 704
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	11	4 365 008	5 659 396
Võlad ja ettemaksed	12	1 424 895	2 673 851
Lühiajalised kohustused kokku		5 789 903	8 333 247
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	11	823 436	207 891
Pikaajalised kohustused kokku		823 436	207 891
KOHUSTUSED KOKKU		6 613 339	8 541 138
Omakapital		40 000	40 000
Kohustuslik resrevkapital		4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		28 701 566	30 116 360
Aruandeaasta kasum (kahjum)		-16 500 540	-1 414 794
OMAKAPITAL KOKKU		12 245 026	28 745 566
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		18 858 365	37 286 704



Juhatuselüige
Margus Kohava

KASUMIARUANNE

(kroonides)

	Lisa nr	2008	2007
Müügitulu	14	0	37 494
Muud äritulud		306 781	27 925
Teenused		-99 345	-24 285
Mitmesugused tegevuskulud		-1 027 439	-1 390 806
Tööjõukulud		-1 129 883	-929 653
Põhivara kulum ja väärtuse langus		-31 031	-29 928
Muud ärikulud		-18 263	-4 944
Ärikasum(-kahjum)		-1 999 180	-2 314 197
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud invest tütar		-1 742 770	-5 000 000
Finantstulu investeeringutes sidusfirmadesse		36 362	0
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaaj. Finantsinv.		0	-176 678
Intressikulu		-249 678	-254 814
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		1 429	392
Muud finantstulud ja -kulud		-12 546 703	6 304 569
Finantstulud ja -kulud kokku		-14 501 360	873 469
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		-16 500 540	-1 440 728
Tulumaks		0	25 934
Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)		-16 500 540	-1 414 794



Juhatuse liige
Margus Kohava

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(kroonides)

	Lisa nr	2008	2007
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		-1 999 180	-2 314 197
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9	31 031	29 928
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		768 825	-23 411
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-1 248 956	-1 083 111
Makstud intressid		-293 147	-198 176
Kokku rahavood äritegevusest		-2 741 427	-3 588 967
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-148 099	-33 894
Muude finantsinvesteeringute soetus		-1 288 102	-10 449 409
Muude finantsinvesteeringute müük		6 952 744	11 622 355
Antud laenud		0	-2 125 000
Antud laenude tagasimaksed		549 504	214 796
Saadud dividendid lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt		101 476	66 287
Saadud intressid		82 395	271 560
Kokku rahavood investeerimistegevusest		6 249 918	-433 305
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		5 188 444	5 520 001
Saadud laenude tagasimaksed		-5 659 396	0
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		0	-133 708
Makstud dividendid		-730 000	-4 127 950
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-1 200 952	1 258 343
Rahavood kokku		2 307 539	-2 763 929
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		1 118 017	3 881 554
Raha ja raha ekvivalentide muutus		2 307 539	-2 763 929
Valuutakursside muutuste mõju ¹		1 429	392
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	3 426 985	1 118 017



Juhatuses liige
Margus Kohava

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(kroonides)

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006	40 000	4 000	30 116 360	30 160 360
2007.a. puhaskasum	0	0	-1 414 794	-1 414 794
Saldo seisuga 31.12.2007	40 000	4 000	28 701 566	28 745 566
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	-16 500 540	-16 500 540
Saldo seisuga 31.12.2008	40 000	4 000	12 201 026	12 245 026

Täpsem informatsioon omakapitali kohta on toodud lisas 14

Juhatuse liige
Margus Kohava

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

OÜ Payles 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.

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 omakapitaaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglasel väärtusel, juhul kui see on usaldusväärset hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärset 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 väärtusel.

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 laekuvas summas.

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

D. Sidusettevõtjad

Sidusettevõtja on ettevõtte, mille üle emettevõtjal 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. 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%
Masinaid ja seadmeid	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 kulum.

Müügiotel põhivarana kajastatakse bilansis selliseid materiaalse põhivara objekte, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul. Müügiotel põhivara amortiseerimine lõpetatakse vara ümberklassifitseerimise hetkel.

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

F. 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 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.

G. 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, ning kuni 31.12.2007 maksumäär 22/78) 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. Seoses tulumaksumäärade muutusega teostatakse väljakuulutatud kuid väljamaksmata dividendide tulumaksukohustuse viitvõla korrigeerimine. Korrigeerimisest tekkinud tulu või kulu kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes tulumaksu kulu või tuluna.

H. 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 õiglase 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.

I. Tulude arvestus

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

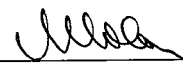
Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid ja hüved on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel.

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

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

J. 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

LISA 2 RAHA

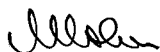
	31.12.2008	31.12.2007
Sularaha kassas	0	79 634
Pangakontod	3 426 985	1 038 383
Raha kokku	3 426 985	1 118 017

LISA 3 LÜHIAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD

	31.12.2008	31.12.2007
Lühiajalised finantsinvesteeringud		
Aktsiad, fondiosakud	3 605 921	25 365 114
Võlakirjad (kauplemiseesmärgil soetatud)	3 924 472	2 853 575
Interactive Brokers	128 732	0
Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kokku	7 659 125	28 218 689
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Aktsiad(õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt määratav)	4 783 038	3 998 100
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	4 783 038	3 998 100

LISA 4 NÕUDED JA ETTEMAKSED

	31.12.2008	31.12.2007
Nõuded ostjate vastu	5 000	0
Muud lühiajalised nõuded	0	549 504
Nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 9)	704 097	704 097
Intressid	39 878	257 072
Maksude ettemaksed	0	97 644
Ettemaksed teenuste eest	201 234	110 717
Nõuded ja ettemaksed kokku	950 209	1 719 034



Juhatuse liige
Margus Kohava

LISA 5 MAKSUD

Maksuliik	31.12.2008		31.12.2007	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	0	0	85 235
Käibemaks	0	0	97 644	0
Üksikisiku tulumaks	0	9818	0	22152
Sotsiaalmaks	0	14934	0	89370
Kohustuslik kogumispension	0	100	0	2280
Töötuskindlustusmaks	0	36	0	342
Maksuviivised	0	0	0	4
Kokku	0	24 888	0	199 383

LISA 6 PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD

	31.12.2008	31.12.2007
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad (lisa 7)	69 862	33 500
Muud aktsiad ja väärtpaberid (lisa 3)	4 783 038	3 998 100
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	4 852 900	4 031 600

LISA 7 TÜTAR- JA SIDUSETTEVÕTJAD

2008. a omas Payles OÜ 90% osalust tütaretevõttes Buen Provecho OÜ. Seoses tütaretevõtte pankroti välja kuulutamisega 17.09.2008 on osalus Buen Provecho OÜ-s maha kantud.

2008. a omas Payles OÜ osalust järgmistes sidusettevõtetes:

	Kloostrimetsa 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	61 068	74 468
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	13 400	61 068	74 468
Kapitaliosaluse teel arvestatud kasum(- kahjum)		-4 606	-4 606
Osaluse % aasta lõpus	33,5%	50%	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	13 400	56 462	69 862
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	13 400	56 462	69 862



Juhatuse liige
Margus Kohava

LISA 8 MUUD LÜHIAJALISED NÕUDED

	Saldo 31.12.2008	Tagasi maksta 12 kuu jooksul	Tagasi- makse tähtaeg	Intressi-määr
Nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 4)	704 097	704 097	31.12.2008	2%
Intressid	39 878	39 878	-	
Kokku	743 975	743 975		

	Saldo 31.12.2007	Tagasi maksta 12 kuu jooksul	Tagasi- makse tähtaeg	Intressi-määr
Nõuded sidusettevõtjate vastu (lisa 4)	729 855	729 855	31.12.2008	2%
Intressid	231 314	231 314	-	
Muud lühiajalised nõuded	549 504	549 504	31.12.2008	7%
Kokku	1 510 673	1 510 673		

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

LISA 9 MATERIAALNE PÕHIVARA

	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2007			
Soetusmaksumus	124 373	1 796 265	1 920 638
Akumuleeritud kulum	-68 560	0	-68 560
Jääkmaksumus	55 813	1 796 265	1 852 078
2008. a toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul	37 099	111 000	148 099
Amortisatsioonikulu	-31 031	0	-31 031
Saldo seisuga 31.12.2008			
Soetusmaksumus	161 472	1 907 265	2 068 737
Akumuleeritud kulum	-99 591	0	-99 591
Jääkmaksumus	61 881	1 907 265	1 969 146



Juhatuse liige
Margus Kohava

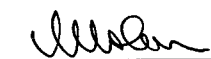
LISA 10 LAENUKOHUSTUSED

	Saldo 31.12.2008	Tagasi maksta		Tagasi- makse tähtaeg	Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Lühiajalised pangalaenud	4 365 008	4 365 008	0	2 009	6,853%
Pikaajaline pangalaen	823 436		823 436	2 013	Euro 6 kuu euribor+ 2,5%
Kokku	5 188 444	4 365 008	823 436		

	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	2 010	Euro 6 kuu euribor+ 1,2%
s.h AS Hansapank	5 265 000	5 265 000	0		
LHV	255 001	255 001	0		
Kapitalirendi kohustused	347 286	0	207 891	2 009	6,853%
Kokku	5 867 287	5 659 396	207 891		

LISA 11 VÕLAD JA ETTEMAKSED

	31.12.2008	31.12.2007
Võlad tarnijatele	34 084	1 284
Võlad töövõtjatele	173 212	218 938
Maksuvõlad	113 690	199 383
Muud viitvõlad		
<i>Võlad aruandvale isikule</i>	5 112	0
<i>Dividendivõlad</i>	868 050	1 598 050
<i>Väljamaksmata dividendide tulumaks</i>	230 747	424 798
<i>Muud võlad</i>	0	231 398
Võlad ja ettemaksed kokku	1 424 895	2 673 851



Juhatuse liige
Margus Kohava

LISA 12 OMAKAPITAL

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

2008. aastal on välja makstud dividende summas 730 000 krooni (2007: 4 127 950). Dividendide maksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 194 051 krooni (2007: 1 164 294)

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2008 moodustas 12 245 026 (31. detsember 2007: 28 701 566) 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 dividendidena välja maksta 9 673 571 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 2 571 455 krooni. Seisuga 31. detsember 2008 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 22 674 237 krooni, millega oleks kaasnud tulumaks summas 6 027 329 krooni.

LISA 13 MÜÜGITULU

Müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2008	2007
Eesti Vabariik	0	37 494
Kokku	0	37 494

Müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2008	2007
Sõiduautode ja väikebusside (täismassiga alla 3,5 t) rentimine ja kasutamine EMTAK (77 110)	0	37 494
Kokku	0	37 494



Juhatuse liige
Margus Kohava

LISA 14 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.

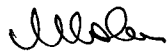
Ostu-müügi tehinguid seotud osapooltega 2008. a, nii nagu ka 2007. a ei tehtud.

Aruandeperioodil on tegevjuhtkonnale ja nende pereliikmetele makstud tasusid 804 000 krooni (2007. a. 690 472 krooni).

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2008	31.12.2007
Sidusettevõtted	743 975	729 855
Lühiajalised nõuded kokku	743 975	729 855

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2008. a nii nagu ka 2007. a moodustatud allahindlusi.

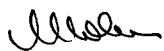


Juhatuse liige
Margus Kohava

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ Payles 2008. aasta kahjum on summas -16 500 540 krooni, mis kaetakse eelnevate perioodide kasumiga.

Ühtlasi teeb juhatus ettepaneku dividende mitte maksta.

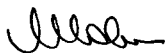


Juhatuses liige
Margus Kohava

JUHATUSE ALLKIRJAD 2008. a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on koostanud OÜ Payles 2008. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud ainuosaniku poolt

4. aprilli 2009. a. otsusega.



Juhatuse liige
Margus Kohava

4. aprill 2009. a.

OÜ Payles
OSANIKE NIMEKIRI
seisuga 4. aprill 2009

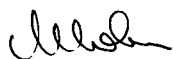
Jrk nr	Osaniku nimi, isiku- või registrikood	Aadress	Osa väärtus	Osa omandamise aeg	Osa omandamise alus
1.	Margus Kohava 36512092721	TALLINN	40 000.00 krooni	12.07.2002	Asutamine


Juhatuselüige
Margus Kohava

**MÜÜGITULU TEGEVUSALADE LÕIKES VASTAVALT EESTI MAJANDUSE
TEGEVUSALADE KLASSIFIKAATORILE (EMTAK)**

Payles OÜ müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

EMTAK	Tegevusala	2008	2007
77 110	Sõiduautode ja väikebusside (täismassiga alla 3,5 t) rentimine ja kasutamine	0	37 494
	Kokku	0	37 494



Juhatuseläige
Margus Kohava