

23. 11. 2004

21

Portrait

Liane Adamson

KONTROLLITUD

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2003

Ettevõtte nimetus:	PORTRAIT OÜ
Aadress:	Kase 44/2 12012 Tallinn
Telefon:	6 480 577
Fax:	6 480 578
Äriregistri nr:	10451695
Majandusaasta algus:	01.01.2003
Majandusaasta lõpp:	31.12.2003
Juhatuse liikmed:	Toomas Mets
Nõukogu liikmed:	Kairi Vaidalu Sheila Mets Tiia Mets
Audiitor:	Helgo Äkke
Eraldi esitatavad dokumendid:	- osanike nimekiri

SISUKORD

Tegevusaruanne 2003	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Arvestusmeetodid ja hindamiselused	9
Lisa 1: Raha ja pangakontod	14
Lisa 2: Aktsiad ja väärtpaberid	14
Lisa 3: Derivatiivid	14
Lisa 4: Muud nõuded	14
Lisa 5: Viitlaekumised	14
Lisa 6: Ettemaksed	14
Lisa 7: Pikaajalised finantsinvesteeringud	15
Lisa 8: Materiaalne põhivara	15
Lisa 9: Võlakohustused	15
Lisa 10: Viitvõlad	15
Lisa 11: Muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud	16
Lisa 12: Osakapital	16
Lisa 13: Kohustuslik reservkapital	16
Lisa 14: Jaotamata kasum	16
Lisa 15: Müügitulu	17
Lisa 16: Tegevuskulud	17
Lisa 17: Finantstulud ja -kulud	17
Lisa 18: Seotud osapooled	18
Audiitori järeldusotsus	19
Kasumi jaotamise ettepanek	20
Juhatuse ja nõukogu allkirjad majandusaasta aruandele	21

TEGEVUSARUANNE 2003

PORTRAIT OÜ asutati 20.02.1998. Põhitegevuseks on investeerimistegevus sh. aktsia ja võlakirjainvesteeringud, vähesemal määral kinnisvaraarendus ja sellega kaasnev tegevus.

2003. a. majandustegevus oli firmale edukas. Omandati osalused Tahku Invest AS-is (sadama rajamine Tahkuranda), Woodbakers AS-is (investeeringud puidutööstuses), Purutuli OÜ-s (bioenergeetika) ja Graanul Invest AS-is (bioenergeetika). Firma kasumiks kujunes 3 034 566 krooni. Enamus kasumist saadi finantsinstrumentidest nagu võlakirja-investeeringud ja deposiidid aga ka valuuta-swap ning aktsiate optsoonitehingutest.

2003. a. ei olnud ettevõttes palgal ühtegi töötajat ning palkasid ega muid tasusid ei makstud. Juhatus koosnes 1 liikmest. Juhatuse liikmele ega nõukogu liikmetele ei ole makstud töötasu ega muid tasusid tehtud töö eest.

Käesoleval aastal on kavas jätkata võlakirja ja aktsiainvesteeringutega Skandinaavias ja Euroopas. Ette on näha laenugevuse mahu järsku kasvu seoses projektide finantseerimisega omandatud osalustega ettevõtetes.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 18 toodud Portrait OÜ 2003. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses hea raamatupidamise tavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab Portrait OÜ finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- Portrait OÜ on jätkuvalt tegutsev majandusüksus;
- aastaaruande koostamisperioodil selgunud bilansipäeva järgsed olulised asjaolud on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud.

Tallinn, 16.08.2004



Toomas Mets
Juhatusesimees

23.11.2004

BILANSS

AKTIVA		EEK/31.12.2003	EEK/31.12.2002
Käibevara		25 061 396	22 870 218
Raha ja pangakontod	lisa 1.	10 745 630	59 200
Aktsiad ja muud väärtpaberid	lisa 2.	10 907 998	0
Nõuded ostjate vastu		162 922	1 637 572
Muud nõuded	lisa 4.	2 823 566	20 924 472
Viitlaekumised	lisa 5.	278 471	231 711
Ettemaksed	lisa 6.	142 808	17 263
Põhivara		8 347 288	7 584 338
Pikaajalised finantsinvesteeringud	lisa 7.	8 324 094	7 572 855
Materiaalne põhivara	lisa 8.	23 194	11 483
Aktiva kokku		33 408 684	30 454 555

PASSIVA		EEK/31.12.2003	EEK/31.12.2002
Kohustused		1 476 772	817 210
Lühiajalised kohustused		1 476 772	817 210
Võlakohustused	lisa 9.	1 396 281	817 210
Võlad tarnijatele		1 572	0
Viitvõlad	lisa 10.	5 335	0
Muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud	lisa 11.	73 584	0
Omakapital		31 931 912	29 637 345
Osakapital nimiväärtuses	lisa 12.	4 200 000	4 200 000
Kohustuslik reservkapital	lisa 13.	420 000	172 500
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	lisa 14.	24 277 345	2 568 181
Aruandeaasta kasum	lisa 14.	3 034 566	22 696 665
Passiva kokku		33 408 684	30 454 555

net

23.11.2004

KASUMIARUANNE

		EEK/1.1.-31.12.03	EEK/1.1.-31.12.02
Müügitulu	lisa 15.	397 207	795 407
Müüdnud toodangu kulu		-373 973	-498 160
Brutokasum (-kahjum)		23 234	297 248
Turustuskulud	lisa 16.	0	-103 061
Üldhalduskulud	lisa 16.	-498 018	-79 842
Muud äritulud	lisa 16.	16 802	11 544
Muud ärikulud	lisa 16.	-72 005	-4 483
Äri kasum (-kahjum)		-529 987	121 406
Finantstulud ja -kulud	lisa 17.	3 824 553	22 575 259
Kasum enne maksustamist		3 294 566	22 696 665
Tulumaks		-260 000	0
<u>Aruandeaasta puhaskasum</u>		<u>3 034 566</u>	<u>22 696 665</u>

pos

23.11.2004

RAHAVOOGUDE ARUANNE

	EEK/1.1.-31.12.03	EEK/1.1.-31.12.02
Rahavoog äritegevusest	572 356	-1 322 950
Ärikasum (-kahjum)	-529 987	121 406
Ärikasumi (-kahjumi) korrigeerimised	15 073	17 078
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksude muutus	1 349 104	-1 364 069
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksude muutus	6 907	-97 366
Makstud intressid	-8 741	0
Makstud ettevõtte tulumaks	-260 000	0
Rahavood investeerimistegevusest	10 275 003	70 172
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	lisa 8. -26 784	0
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	lisa 8. 0	360 000
Sidusettevõtete soetus	-104 000	-133 400
Sidusettevõtete müük		900 000
Muude finantsinvesteeringute soetus	-8 070 220	-540 700
Muude finantsinvesteeringute müük	18 588 294	437 000
Antud laenud	-3 457 327	-1 238 595
Antud laenude tagasimaksed	2 492 003	0
Saadud intressid	491 017	12 707
Rahavoog muudest finantsinstrumentidest	362 020	273 160
Rahavoog finantseerimistegevusest	-160 929	817 210
Saadud laenud	lisa 9. 1 396 281	817 210
Saadud laenude tagastamine	lisa 9. -817 210	0
Dividendide väljamaksed	-740 000	0
Rahavood kokku	10 686 430	-435 569
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	59 200	494 769
Raha ja raha ekvivalentide muutus	10 686 430	-435 569
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	10 745 630	59 200
Raha ja raha ekvivalendid	10 745 630	59 200
Raha ja pangakontod	545 630	59 200
Deposiidid	10 200 000	0

not

23. 11. 2004

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	EEK/1.1. - 31.12.03	EEK/1.1. - 31.12.02
--	---------------------	---------------------

Osakapital nimiväärtuses

lisa 12.

Jääk perioodi alguses	4 200 000	4 200 000
Jääk perioodi lõpus	4 200 000	4 200 000

Kohustuslik reservkapital

lisa 13.

Jääk perioodi alguses	172 500	0
Eraldised reservkapitali	247 500	172 500
Jääk perioodi lõpus	420 000	172 500

Jaotamata kasum

lisa 14.

Jääk perioodi alguses	25 264 845	2 740 680
Puhaskasum	3 034 566	22 696 665
Eraldised reservkapitali	-247 500	-172 500
Dividendide väljamaksed	-740 000	0
Jääk perioodi lõpus	27 311 912	25 264 845

Omakapital kokku

31 931 912

29 637 345

Mos

23.11.2004

ARVESTUSMEETODID JA HINDAMISALUSED

Raamatupidamispõhimõtted

Portrait OÜ finantsaruanded on koostatud vastavuses EV Raamatupidamise seadusega, EV Raamatupidamise Toimkonna juhenditega ja muude antud valdkonda reguleerivate seadusaktidega lähtudes heast raamatupidamistavast ning õige ja õiglase kajastamise põhimõtetest. Aruannetes toodud tulud ja kulud on kajastatud tekkepõhiselt. Eelnevate perioodide andmed on võrreldavad aruandeaasta andmetega.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetatismaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides, võimalikud liitmisvead aruannetes tulenevad sentidega lõppevate arvude ümardamisest täiskroonideks.

Esitusviisi ja arvestuspõhimõtete muudatused

Dividendide tulumaks - vastavalt juhendile RTJ 8 kajastatakse dividendide tulumaksu dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna. Kuna varem pole dividendide välja kuulutatud, puudus vajadus eelmise perioodi võrdlusandmeid korrigeerida.

Seoses uue raamatupidamise seaduse ja uute Raamatupidamise Toimkonna juhendite jõustumisega on muudetud ka bilansi ja kasumiaruande esitusviisi. Eelmise perioodi võrdlusandmete esitus on viidud vastavusse uue esitusviisiga.

Raha ja raha ekvivalendid

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

Aktsiad ja väärtpaberid

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglasel väärtusel, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lunastustähtajani hoitavaid võlakirju kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemist intressimäära. Kauplemiseesmärgil soetatud võlakirju kajastatakse nende õiglasel väärtusel.

Nõuded ostjate vastu

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

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Derivatiivsed finantsinstrumendid

Derivatiivsed finantsinstrumendid (forward-, futuur-, swap- või optsioonilepingud) kajastatakse bilansis nende õiglasest väärtusest. Kasumid ning kahjumid finantsinstrumentidelt kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ning kuluna. Ettevõtte ei kasuta derivatiivsete finantsinstrumentide arvestusel riskimaandamisarvestuse (hedge accounting) erireegleid.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja -seadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

Tütar- ja sidusettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50%

tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle emaettevõttel on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga.

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Investeering sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud amortisatsioon.

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

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 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 soetusmaksumuses miinus akumulieeritud kulum ja allahindlused väärtuse langusest.

Parendustega seotud kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui need tõstavad kinnisvarainvesteeringu väärtust kõrgemale objekti algselt hinnatud väärtusest. Kulutused, mis taastavad objekti algset väärtust (näiteks remont, hooldus ja muud sarnased kulutused) on kajastatud aruandeperioodi kuludes.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 5000 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 akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Ehitised ja rajatised	20 - 30 aastat
Masinad ja seadmed	5 - 12 aastat
Muu materiaalne põhivara	3 - 5 aastat

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

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

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algsest arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

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 26/74 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. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kulunattevõtte tulumaks

Tulude arvestus

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

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

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

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 osanikele.

23. 11. 2004

LISAD

1. Raha ja pangakontod

EEK	31.12.2003	31.12.2002
Kassa- ja pangakontod	545 630	59 200
Deposiidid	10 200 000	0
KOKKU	10 745 630	59 200

2. Aktsiad ja väärtpaberid

EEK	31.12.2003	31.12.2002
Võlakirjad	9 012 465	0
KOKKU	9 012 465	0

3. Derivatiivid

EEK	31.12.2003	31.12.2002
Valuuta swap	1 895 533	0
KOKKU	1 895 533	0

Valuutaswapi leping on sõlmitud eesmärgiga teenida spekulatiivset tulu EUR ja EEK intresside vahest. Lepingu tähtaeg on 27.02.2004

4. Muud nõuded

EEK	31.12.2003	31.12.2002
Antud laenud	2 823 566	2 336 178
Muud lühiajalised nõuded	0	18 588 294
KOKKU	2 823 566	20 924 472

5. Viitlaekumised

EEK	31.12.2003	31.12.2002
Intressid	278 471	231 711
KOKKU	278 471	231 711

6. Ettemaksed

EEK	31.12.2003	31.12.2002
Käibemaks	96 724	17 263
Muud tulevaste perioodide kulud	46 084	0
KOKKU	142 808	17 263

7. Pikaajalised finantsinvesteeringud

EEK	31.12.2003	31.12.2002
Sidusettevõtete aktsiad või osad	0	133 400
Muud aktsiad ja väärtpaberid	447 133	0
Pikaajalised laenud	1 471 634	1 238 595
Muud pikaajalised nõuded	6 405 328	6 200 860
KOKKU	8 324 094	7 572 855

8. Materiaalne põhivara

EEK	2003	2002
Soetamismaksumus perioodi alguses	42 695	42 695
Akumuleeritud kulum perioodi alguses	-31 212	-14 134
Lisandumised	26 784	0
Vähennemine	-26 263	0
Soetamismaksumus perioodi lõpus	43 216	42 695
Akumuleeritud kulum	-20 022	-31 212

9. Völakohustused

EEK	31.12.2003	31.12.2002
Lühiajalised laenud		
sh.		
Hansapanga arvelduskrediit	1 096 281	0
Hansapanga arvelduskrediidi limiit	1 500 000	
tähtaeg: 31.05.2004		
intress: 4,4%		
Trailborg OÜ	300 000	0
tähtaeg: 27.02.2004		
intress: 6,5 %		
Toomas Mets	0	817 210
tähtaeg: 30.06.2004		
intress: intressita		
KOKKU	1 396 281	817 210

10. Viitvõlad

EEK	31.12.2003	31.12.2002
Intressivõlad	3 413	0
sh.		
Trailborg OÜ	3 413	0
Muud viitvõlad	1 923	0
KOKKU	5 335	0

met

23.11.2004

11. Muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud

EEK	31.12.2003	31.12.2002
Ettemakstud intressid	73 584	0
KOKKU	73 584	0

12. Osakapital

EEK	31.12.2003	31.12.2002
Osakapital	4 200 000	4 200 000
Osade arv	1	1
Osa raamatupidamislik netoväärtus	31 931 912	29 637 345

Osakapital on 4 200 000 krooni mis koosneb ühest osast. Üle nimiväärtuse summasid saadud ei ole. Kogu osakapital on tasutud mitterahalise sissemaksena.

13. Kohustuslik reservkapital

EEK	31.12.2003	31.12.2002
Kohustuslik reservkapital	420 000	172 500
KOKKU	420 000	172 500

Kohustuslik reservkapital (kohustuslik Eesti Äriseadustiku järgi) koosneb igaaastasest puhaskasumi eraldisest (vähemalt 1/20 puhaskasumist). Reservkapitali suurendamine lõpetatakse kui selle suuruseks saavutatakse 1/10 aktsiakapitalist. Portrait OÜ puhul on kohustuslik reservkapital saavutanud nõutud taseme.

14. Jaotamata kasum

EEK	31.12.2003	31.12.2002
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	24 277 345	2 568 181
Aruandeaasta kasum	3 034 566	22 696 665
KOKKU	27 311 912	25 264 845

Arvestades Portrait OÜ aktsionäride struktuuri oleks võimalik dividendideks maksta 20 210 815 krooni, millega kaasneks maksukohustus 7 101 097 krooni. Ettevõtte jaotamata kasum väheneks kokku 27 311 912 krooni.

puh

15. Müügitulu

EEK	2003	%	2002	%
Konsultatsioonid	200 000	50%	0	0%
Kaupade müük	115 757	29%	732 311	92%
sh. eksport	0		16 507	
Renditeenused	81 451	21%	63 097	8%
KOKKU	397 207	100%	795 407	100%

16. Tegevuskulud

EEK	2003	2002
Turustuskulud	0	-103 061
Üldhalduskulud	-498 018	-79 842
sh.		
Rendimaksud	-343 846	0
Väikevahendid ja -inventar	-44 546	-39 216
Remont ja hooldus	-32 972	-2 256
Kindlustusmaksed	-21 850	0
Side ja kommunikatsioon	-13 525	-9 443
Panga teenustasud	-10 709	-6 088
Muu	-30 569	-22 838
Muud äritulud	16 802	11 544
sh.		
Kursimuutus	13 802	0
Muu	3 000	11 544
Muud ärikulud	-72 005	-4 483
sh.		
Kursimuutus	-69 005	-4 179
Muu	-3 000	-304
KOKKU	-553 221	-175 842

17. Finantstulud ja -kulud

EEK	2003	2002
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate akts	-157 400	892 306
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistel	144 168	0
Intressitulud	391 088	0
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	-77 296	-76 200
Muud finantstulud ja -kulud	3 523 994	21 759 153
KOKKU	3 824 553	22 575 259

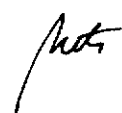
mt

23. 11. 2004

18. Seotud osapooled

Tehingud seotud osapooltega toimuvad turuhindadega. 31. detsembril 2003. a. olid nõukogu ja juhatuse liikmed ning nende omanduses olev osalus järgmine:

Nõukogu liikmed:	Osalus
Kairi Vaidalu	0%
Sheila Mets	0%
Tiia Mets	0%
Juhatuse liikmed:	Osalus
Toomas Mets	100%



23.11.2004

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS PORTRAIT OÜ OSANIKELE

Olen kontrollinud Portrait OÜ 31.12.2003 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Raamatupidamise aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Minu ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasin auditi kooskõlas Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirjaga. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada ega raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus olen väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Minu audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvan, et minu audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks raamatupidamise aastaaruande kohta.

Olen seisukohal, et Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab 2003. aasta finants-tulemuseks 3 034 566 krooni kasumit ja bilansimahuks 33 408 684 krooni seisuga 31.12.2003, kajastab õigesti ja õiglaselt Portrait OÜ majandusaasta kasumit ja finantsseisundit seisuga 31.12.2003.

Tallinnas, 12. novembril 2004.a.



Helge Akke
Vannutatud audiitor
Tunnistus nr. 266

23. 11. 2004

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk	24 277 345
Aruandeaasta kasum	3 034 566
Dividendidena jaotamiseks	- 1 000 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk pärast 2003 majandusaasta aruande kinnitamist	26 311 912



23. 11. 2004

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

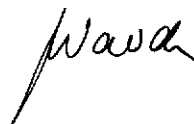
Juhatus on koostanud 2003. aasta tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ja kasumi jaotamise ettepaneku. Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, kasumi jaotamise ettepanekust ja audiitori järeldusotsusest, läbi vaadanud ning aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Tallinn, 12.11.2004

Toomas Mets
Juhatuse liige



Kairi Vaidalu
Nõukogu esimees



Sheila Mets
Nõukogu liige



Tiia Mets
Nõukogu liige





Tallinna Linnakohtu
Registriosakond 10567
SISSE TULNUD

23. 11. 2004

Silja Angerias
C:\DATA\PORTRAIT\KIRJAD\BLKASE019.doc

30.11.10

Tallinna Linnakohtu Registriosakond
Pärnu mnt 142 11317 Tallinn

Tallinn, 22.11.2004

OSANIKE NIMEKIRI

Käesolevaga teatan Portrait OÜ (registrikood 10451695) osnike nimekirja seisuga
12.11.2004 lisana majandusaasta aruandele 2003:

Osanik: Toomas Mets, aadress: Kase 44/2, 12012 Tallinn, isikukood: 36912010346
Osaluse suurus: 100%
Osade arv: 1
Osa nimiväärtus: 4 200 000 krooni

Lugupidamisega

Toomas Mets
Juhatuse liige