

OÜ PANOVISION

2006. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Tartu mnt. 14 10117 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10813230
Telefon:	372 6 108 780
Faks:	372 6 108 790
E-mail:	info@erel.ee
Põhitegevusala:	Investeeringute haldamine
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2006-31.12.2006

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	4
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	9
Lisa 2 Raha.....	11
Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	11
Lisa 4 Muud aktsiad ja väärtpaberid.....	11
Lisa 5 Muud pikaajalised nõuded.....	11
Lisa 6 Laenukohustused	11
Lisa 7 Omakapital	12
Lisa 8 Tehingud seotud osapooltega	12
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	13
Juhatuse allkirjad 2006. a majandusaasta aruandele	14

TEGEVUSARUANNE

OÜ Panovision on 2001. aastal asutatud ettevõtte, mille peamiseks tegevusaladeks algusaastatel olid tarkvara väljatöötamine ning tarkvara alaste konsultatsiooniteenuste osutamine. Alates 2006. aastast on ettevõtte oluliselt muutnud oma tegevusala ning äristrateegiat. Alates aruandeaastast tegeleb ettevõtte peamiselt investeringute haldamisega.

2006. aasta oktoobris soetas ettevõtte 8%-lise osaluse kinnisvara arendusega tegelevas ettevõttes OÜ Drevor Properties. Kuigi esimesel tegevusaastal oli OÜ Drevor Properties tulem negatiivne, usub OÜ Panovision juhatus tehtud investeringu perspektiivikusse ning loodab lähiaastate jooksul teenida märkimisväärset kasumit tehtud investeringult.

Ettevõttes ei töötanud aruandeaasta vältel palgalist tööjõudu, samuti ei makstud ega arvestatud tasusid või muid soodustusi ettevõtte juhatuse liikmetele.

Ettevõtte juhatus planeerib laiendada tegevust investeerimise alal ning otsib seega uusi investeerimisobjekte.

Tallinnas, 30. juunil 2007

Juhatusesimees
Riccardo Lelmi

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 4 kuni 14 toodud OÜ Panovivion 2006. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. OÜ Panovision on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

Juhatus esimees
Riccardo Lelmi

Juhatus liige
Daniele Raccone

Tallinn, 30. juuni 2007

Bilanss

(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2006	31.12.2005
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	27 435	303 121
Nõuded ja ettemaksed		0	240
Käibevara kokku		27 435	303 361
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	3	484 476	0
Põhivara kokku		484 476	0
VARAD KOKKU		511 911	303 361
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	6	28 200	0
Lühiajalised kohustused kokku		28 200	0
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	6	181 000	0
Pikaajalised kohustused kokku		181 000	0
KOHUSTUSED KOKKU		209 200	0
OMAKAPITAL			
Osakapital	7	40 000	40 000
Kohustuslik reservkapital		4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		259 361	268 859
Aruandeaasta kahjum		-650	-9 498
OMAKAPITAL KOKKU		302 711	303 361
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		511 911	303 361

Kasumiaruanne

(kroonides)

	Lisa nr	2006	2005
Mitmesugused tegevuskulud		-2 129	0
Põhivara kulum ja väärtuse langus		0	-9 500
Ärikahjum		-2 129	-9 500
Finantstulud ja -kulud			
Intressitulud		1 777	2
Muud finantskulud	4	-298	0
Finantstulud ja -kulud kokku		1 479	2
Kahjum enne tulumaksustamist		-650	-9 498
Aruandeaasta puhaskahjum		-650	-9 498

Rahavoogude aruanne

(kroonides)

	Lisa nr	2006	2005
Rahavood äritegevusest			
Ärikahjum		-2 129	-9 500
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus		0	9 500
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		240	0
Kokku rahavood äritegevusest		-1 889	0
 Rahavood investeerimistegevusest			
Muude finantsinvesteeringute soetus	4	-3 200	0
Antud laenud	5	-480 000	0
Saadud intressid		203	2
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-482 997	2
 Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	6	209 200	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		209 200	0
 Rahavood kokku		-275 686	2
 Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	303 121	303 119
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-275 686	2
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	27 435	303 121

Omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004	40 000	0	272 859	312 859
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	4 000	-4 000	0
Aruandeperioodi kahjum	0	0	-9 498	-9 498
Saldo seisuga 31.12.2005	40 000	4 000	259 361	303 361
Aruandeperioodi kahjum	0	0	-650	-650
Saldo seisuga 31.12.2006	40 000	4 000	258 711	302 711

Täpsem informatsioon osakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 7.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ Panovision 2006. 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 rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

B. Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

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

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

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

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

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 õiglasest väärtusest, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

D. 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 kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglasest väärtusest).

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 väärtusest (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.

E. 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 22/78 (kuni 31. detsember 2006 kehtis maksumäär 23/77 ning kuni 31. detsembrini 2005 maksumäär 24/76) 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.

Lisa 2 Raha

	31.12.2006	31.12.2005
Sularaha kassas	23 964	291 066
Pangakontod	3 471	12 054
Raha kokku	27 435	303 121

Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2006	31.12.2005
Muud aktsiad ja väärtpaberid (lisa 4)	2 902	0
Muud pikaajalised nõuded (lisa 5)	481 574	0
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	484 476	0

Lisa 4 Muud aktsiad ja väärtpaberid

Ettevõtte soetas 2006. aasta oktoobris 8% osaluse kinnisvaraarendusega tegelevas ettevõttes OÜ Drevor Properties. Soetatud ettevõtte omakapital on 40 000 krooni ning omandatud osaluse eest tasuti selle nimiväärtuses 3 200 krooni. Soetatud osalust kajastatakse kapitaliosaluse meetodil ning aruandeaasta jooksul moodustas investeeringu väärtus 2 902 krooni.

Lisa 5 Muud pikaajalised nõuded

OÜ Panovision on andnud ettevõttele, milles soetati osalus 480 000 krooni pikaajalist 5% intressimääraga laenu. Seisuga 31. detsember 2006 moodustas antud laenu intressinõue 1 574 krooni ning nõude kogusumma oli 481 574 krooni. OÜ-le Drevor Properties antud laenu sihtotstarbeks on kinnisvarainvesteeringu tegemine.

Lisa 6 Laenukohustused

	Saldo 31.12.2006	Tagasi maksta	
		12 kuu jooksul	Üle 1 aasta
Muud lühiajalised laenud	28 200	28 200	0
Pikaajalised laenud omanikelt	181 000	0	181 000
Kokku	209 200	28 200	181 000

Ettevõtte on saanud aruandeperioodi jooksul 28 200 krooni lühiajalist ning 181 000 krooni pikaajalist laenu - mõlemad saadud laenud on intressivabad. Omanikelt saadud pikaajalise laenu kohta on toodud informatsioon ka aastaaruande lisa nr 8 Tehingud seotud osapooltega.

Lisa 7 Omakapital

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2006 moodustas 258 711 (31. detsember 2005: 259 361) krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2007 kaasneb sellega tulumaksukulu 22/78 (kuni 31. detsember 2006 kehtis maksumäär 23/77) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 201 795 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 56 916 krooni. Seisuga 31. detsember 2005 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 199 708 krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 59 653 krooni.

Lisa 8 Tehingud seotud osapooltega

OÜ Panovision aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

Ettevõtte on saanud aruandeperioodi jooksul omanikelt 181 000 krooni intressivaba pikaajalist laenu.

Samas on OÜ Panovision andnud 480 000 krooni pikaajalist 5% intressimääraga sihtotstarbelist laenu OÜ-le Drevor Properties. OÜ-le Panovision kuulub 8% osalus ettevõttes OÜ Drevor Properties.

Ettevõtte juhatuse liikmetele aruande perioodi jooksul mingeid tasusid ei arvestatud ega välja makstud.

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ Panovision juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku kanda 2006. aasta puhaskahjum summas -650 krooni alljärgnevalt:

1. jaotamata kasum – 650 krooni

Ühtlasi teeb juhatus ettepaneku osanikele kuni 31. detsembrini 2006 kogunenud jaotamata kasumist dividende mitte maksta.

Juhatuse allkirjad 2006. a majandusaasta aruandele

OÜ Panovision 2006. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike üldkoosoleku poolt 30. juuni 2007 otsusega, allkirjastamine 30. juunil 2007:

Juhatuse esimees
Riccardo Lelmi

Juhatuse liige
Daniele Raccone

Osaühing Panovision osanike nimekiri

Tallinnas, 30. juunil 2007. aastal

Nr.	Osaniku nimi	Isikukood	Aadress	Osa nimiväärtus	% osakapitalist	Märkused
1	Riccardo Lelmi	35911130363	Tallinn, Eesti	20 000	50,00%	
2	Daniele Raccone	s. 05.08.1959	Firenze, Eesti	20 000	50,00%	

Juhatuse esimees
Riccardo Lelmi

Majandusaasta aruande allkirjad

Osaühing Panovision (registrikood: 10813230) 01.01.2006 - 31.12.2006 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Riccardo Lelmi (Juhatuse liige) - kinnitanud 21.08.2007