

Tallinna Linnakohus
Registriesakond
SISSE TULNUD

30-06-2005

26

Maire MÄE

KONTROLLITUL

OÜ PAMBOS HOLDINGS

2004.a. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:

Kiriku põik 4-7,

Tallinn 10130

Eesti Vabariik

Äriregistri nr.

10575279

Telefon:

+ 372 56 156400

E-mail:

erlike@makato.ee

Põhitegevusala:

investeeringute teostamine ja haldamine

Aruandeaasta algus ja lõpp:

01.01.2004 – 31.12.2004

SISUKORD

30-06-2005

ETTEVÖTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED.....	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne.....	7
Rahakäibe aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne.....	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 1 Raha ja pangakontod	14
Lisa 2 Aktsiad ja muud väärpaberid	14
Lisa 3 Nõuded tütarettevõtjate vastu	14
Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded	15
Lisa 5 Laekumata intressid.....	15
Lisa 6 Maksud	15
Lisa 7 Tulevaste perioodide kulud.....	15
Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad ja osad.....	16
Lisa 9 Pikaajalised nõuded sidusettevõtjate vastu.....	17
Lisa 10 Muud pikaajalised nõuded.....	17
Lisa 11 Muud aktsiad ja väärtpaberid.....	18
Lisa 12 Kinnisvarainvesteeringud	18
Lisa 13 Materiaalne põhivara	19
Lisa 14 Muud viitvõlad	19
Lisa 15 Omakapital.....	19
Lisa 16 Äritulud.....	20
Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega.....	20
2004.a. kasumi jaotamise ettepanek.....	22
Juhatuse allkirjad 2004. majandusaasta aruandele	23



Tallinna Linnakohus
Registrikeskond
SISSE TULNUD

30-06-2005

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

Pambos Holdings OÜ põhitegevusalad on investeringute teostamine ja haldamine.

Pambos Holdings OÜ majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ning kasumi jaotamise ettepanekust.

Aadress:	Kiriku põik 4-7 Tallinn 10130 Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10575279
E-mail:	erlike@makato.ee
Telefon:	+ 372 56 156 400



Tatjana Limmatsohu
Registrikoodeks
SISSE TULNUD

30-06-2005

TEGEVUSARUANNE

Osaühingu Pambos Holdings põhitegevuseks on investeringute tegemine ja nende haldamine.

2004.a. oli osaühingu puhaskasum 83 498 466 krooni.

2004. aastal oli Pambos Holdings OÜ keskmine töötajate arv (sh juhataja) 3 ning palgakulu oli 294 241 krooni sh. sotsiaalmaks 72 732 krooni.

2004. aastal on osaühingu juhatusele makstud tasusid 23 910 krooni sh sotsiaalmaks 5 940 krooni.

Järgmise aasta kava on täiendavalt paigutada raha finantsinvesteeringutesse.

Majandusaasta aruanne koostati 08.05.2005.a.



30-06-2005

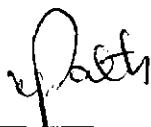
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

OÜ Pambos Holdings juhatus on koostanud raamatupidamise aastaaruande, mis õigesti ja õiglaselt kajastab äriühingu vara, kohustusi ja omakapitali ning majandustegevuse tulemust.

Käesolevaga juhatus kinnitab, et vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ning kinnitab et,

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga,
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab majandusüksuse finantsseisundit, majandustulemust ning rahakäivet õigesti ja õiglaselt,
3. OÜ Pambos Holdings on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.



Karmen Palts
Juhatuse liige

Tallinn, 08.05.2005

30.06.2005

Bilanss

(kroonides)

31.12.2004

31.12.2003

Lisa

VARAD**Käibevara**

Raha ja pangakontod

9 179 265

3 949 479

1

Aktsiad ja muud väärpaberid

150 360

0

2

Nõuded ostjate vastu

Ostjate tasumata summad

2 594

2 631

Muud nõuded

Nõuded tütarettevõtjate vastu

14 766 009

11 222 792

3

Muud lühiajalised nõuded

2 735 401

3 420 000

4

Viitlaekumised

Intressid

387 259

321 930

5

Dividendid

58 011 589

17 259 359

Muud viitlaekumised

0

155

Ettemaksed

Maksude ettemaksed ja tagasinõuded

11 698

75 441

6

Tulevaste perioodide kulud

420 693

310 953

7

Varud

Ettemaksed tarnijatele

0

6 487

Käibevara kokku

85 664 868

36 569 227

Põhivara

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Tütarettevõtjate osad

154 654

89 024

8

Sidusettevõtjate osad

8 930 214

21 952

8

Pikaajalised nõuded tütar- ja sidusettevõtjate vastu

0

4 503 101

9

Muud pikaajalised nõuded

6 360 241

6 063 282

10

Muud aktsiad ja väärtpaberid

42 401 408

24 588 475

11

Kinnisvarainvesteeringud

2 415 527

0

12

Materiaalne põhivara

Maa ja ehitised (soetusmaksumuses)

1 212 327

1 212 327

Inventar (soetusmaksumuses)

45 500

132 775

Akumuleeritud põhivara kulum (miinus)

-383 578

-366 292

Põhivara kokku

61 136 293

36 244 644

VARAD KOKKU:

146 801 161

72 813 871

KOHUSTUSED

Lühiajalised kohustused

Muud võlakohustused

179 209

300 000

Võlad tarnijatele

36 199

27 853

Maksuvõlad

246 541

697 951

6

Intressivõlad

0

3 788

Muud viitvõlad

4 892 436

3 835 970

14

Kohustused kokku

5 354 385

4 865 562

Omakapital

Osakapital nimiväärtuses

40 000

40 000

15

Kohustuslik reservkapital

4 000

4 000

Eelmiste perioodide jaotamata kasum

57 904 310

46 300 082

Aruandeaasta kasum

83 498 466

21 604 227

Omakapital kokku

141 446 776

67 948 309

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU

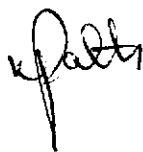
146 801 161

72 813 871

30-06-2005

Kasumiaruanne

(kroonides)	2004.a.	2003.a.	Lisa
Äritulud			16
Müügitulu	129 227	8 535	
Muud äritulud	153 170	9 005	
Äritulud kokku	282 397	17 540	
Ärikulud			
Mitmesugused tegevuskulud	-1 744 666	-1 432 936	
Tööjõukulud			
Palgakulu	-220 050	-388 772	
Sotsiaalmaksud	-72 732	-251 196	
Penisonikulud	-1 459	-4 443	
Kulum			
Põhivara kulum	-150 061	-172 579	13
Muud ärikulud	-15 102	-2 516 637	
Ärikulud kokku	-2 204 070	-4 766 563	
Ärikasum/kahjum	-1 921 673	-4 749 023	
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	74 458 051	27 546 302	8
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	8 908 262	1 952	8
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	4 543 230	2 595 430	
Intressitulud	1 007 952	592 812	
Intressikulud	-9 919	-3 898	
Muud finantstulud ja -kulud	26 077	40 652	
Finantstulud ja -kulud kokku	88 933 653	30 773 250	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	87 011 980	26 024 227	
Tulumaks	-3 513 514	-4 420 000	
Aruandeaasta puhaskasum/kahjum	83 498 466	21 604 227	



30-06-2005

Rahakäibe aruanne

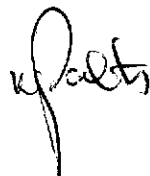
Rahakäive äritegevusest	2004.a.	2003.a.
Ärikahjum	-1 921 673	-4 749 023
Kulum (lisa 13)	150 060	172 579
Põhivara müügikasum (lisa 13)	-3 390	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-45 805	214 407
Varud	6 487	-3 411
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-520 901	315 221
Muud finantskulud	-14 135	-1 272
Saadud intressid	844 505	419 562
Makstud intressid	-13 707	-110
Makstud dividendide tulumaks	-3 250 000	-3 422 648
Rahakäive äritegevusest kokku	-4 768 559	-7 054 695
Rahakäive investeerimistegevusest		
Väärtpaberite soetamine	-13 671 604	-16 305 779
Väärtpaberite müük	147 078	492 830
Kinnisvarainvesteeringu soetamine (lisa 12)	-2 415 527	0
Põhivara soetamine (lisa 13)	-45 500	0
Põhivara müük (lisa 13)	3 390	0
Tütarettevõtja müük	0	38 000
Saadud dividendid	33 784 866	29 734 540
Antud laenud	-9 190 629	-18 233 182
Antud laenude tagasimaksed	10 636 271	3 761 898
Rahakäive investeerimistegevusest kokku	19 248 345	-511 693
Rahakäive finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	0	470 000
Saadud laenude tagasimaksed	0	-170 000
Makstud dividendid (lisa 15)	-9 250 000	-9 741 382
Rahakäive finantseerimistegevusest kokku	-9 250 000	-9 441 382
RAHAKÄIVE KOKKU	5 229 786	-17 007 770
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses (lisa 1)	3 949 479	20 957 249
Raha ja raha ekvivalentide muutus	5 229 786	-17 007 770
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus (lisa 1)	9 179 265	3 949 479

Omakapitali muutuste aruanne

30-06-2005

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/kahjum	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2002	40 000	4 000	39 190 743	39 234 743
Väljakuulutatud dividendid	0	0	-11 840 000	-11 840 000
2002.a. puhaskasum	0	0	34 930 814	34 930 814
Saldo seisuga 31.12.2002	40 000	4 000	62 281 557	62 325 557
Arvestuspõhimõtete muutmise mõju	0	0	-4 160 000	-4 160 000
Korrigeeritud saldo seisuga 31.12.2002	40 000	4 000	58 121 557	58 165 557
Arvestuspõhimõtete muutmise mõju 01.01.2003	0	0	758 526	758 526
Väljakuulutatud dividendid	0	0	-12 580 000	-12 580 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	21 604 227	21 604 227
Saldo seisuga 31.12.2003	40 000	4 000	67 904 310	67 948 310
Väljakuulutatud dividendid	0	0	-10 000 000	-10 000 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	83 498 466	83 498 466
Saldo seisuga 31.12.2004	40 000	4 000	141 402 776	141 446 776

Täiendav informatsioon omakapitali muutusest on toodud Lisas 15.



Raamatupidamise aastaaruande lisad

30-06-2005

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**1. Arvestussüsteem ja arvestusmeetodid**

Osaühingu Pambos Holdings majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava tugineb tunnustatud arvestuspõhimõtetele, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, Eesti Vabariigi Raamatupidamise Toimikonna poolt väljaantud juhendites.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Majandusaasta algas 01.01.2004 ja lõppes 31.12.2004.

Pambos Holdings OÜ kasutab kasumiaruande koostamisel Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr.1.

2. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades ja rahaturufondi osakuid.

3. Aktsiad ja muud väärtpaberid

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid. 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).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse õiglasel väärtuses, 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).

4. 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).



30-06-2005

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

5. 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 õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

6. 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.

Tütar- ja sidusettevõtete soetamist kajastatakse ostumeetodil. Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütar- või sidusettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Investeeringud tütar- ja 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.

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.

30-06-2005

7. Kinnisvarainvesteeringud ja materiaalne põhivara

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa), mida ettevõtte hoiab turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid soetusmaksumuses miinus 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 hooldus ja muud sarnased kulutused), on kajastatud aruandeperioodi kuludes.

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kantakse kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit.

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.

- | | |
|---|--------------|
| • Kinnisvara | 10-20 aastat |
| • Masinad ja seadmed | 4 aastat |
| • Muu inventar (mööbel jms.) | 5 aastat |
| • arvutid ning muud elektroonikaseadmed | 2-3 aastat |

Maad ei amortiseerita.

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.

8. Kasutusrendid

Kasutusrendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved ei kandu üle ettevõttele.



Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes
kuluna.

Talituse Lennuühendus
SISSE TULNUD

30-06-2005

9. 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.

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.

10. Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

11. 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 (alates 01.01.2005.a. 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.

12. 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 kuluna.



13. Tulude arvestus

30-06-2005

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.

14. 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.

Lisa 1 Raha ja pangakontod

	31.12.2004	31.12.2003
Sularaha kassas	14 293	14 293
Pangakontod	9 164 972	3 935 186
Kokku	9 179 265	3 949 479

Lisa 2 Aktsiad ja muud väärpaberid

	Saldo seisuga 31.12.2003	Aruande- perioodil soetatud aktsiad soetus- väärtuses	Õiglane väärtus seisuga 31.12.2004	Aruande- perioodi kasum
1000 Hansapanga aktsiat	0	145 513	150 360	4 847
Kokku	0	145 513	150 360	4 847

Lisa 3 Nõuded tütarettevõtjate vastu

	31.12.2004	31.12.2003
Laenud (lisa 17)	14 766 009	11 222 792
Kokku	14 766 009	11 222 792

Laenude intressimäär on vahemikus 0,7-1%. Laenud on tähtajatud.

30.06.2005

Lisa 4 Muud lühiajalised nõuded

	31.12.2004	31.12.2003
Laenud	2 735 401	3 420 000
Kokku	2 735 401	3 420 000

Laenude intressimäär on vahemikus 5-10%. Laenud tagastatakse kas graafiku alusel või ühes osas.

Lisa 5 Laekumata intressid

	31.12.2004	31.12.2003
Intressid	387 259	321 930
Kokku	387 259	321 930

Lisa 6 Maksud

	Ettemaks 31.12.2004	Maksuvõlg 31.12.2004	Ettemaks 31.12.2003	Maksuvõlg 31.12.2003
Käibemaks	11 698	0	75 441	0
Üksikisiku tulumaks	0	12 019	0	88
Sotsiaalmaks	0	17 627	0	2 230
Ettevõtte tulumaks	0	215 162	0	695 440
Töötuskindlustus	0	709	0	21
Kogumispension	0	156	0	0
Maksuintressi võlad	0	868	0	172
Kokku	11 698	246 541	75 441	697 951

Lisa 7 Tulevaste perioodide kulud

	31.12.2004	31.12.2003
Ettemakstud vara kindlustusmaksed	36 759	21 608
Ettemakstud kasutusrent	382 604	288 122
Ettemakstud perioodika	1 330	1 223
Kokku	420 693	310 953



30-06-2005

Kasutusrent	31.12.2004	31.12.2003
Makstud kasutusrendi makseid aruandeperioodil	674 224	579 570
Ettemakstud kasutusrent	382 604	288 122

Pambos Holdings OÜ on sõlminud kaks sõiduauto kasutusrendilepingut. Sõiduauto kasutusrendi makseid on aruandeaasta kasumiaruandes kajastatud kogusummas 674 224 krooni.

26.03.2002.a. sõlmitud kasutusrendilepingu esimene avansiline makse oli summas 424 577 krooni, mis kantakse kuludesse rendiperioodi (36 kuud) jooksul ehk 2004.a. kulu oli 141 525 krooni.

09.06.2004.a. sõlmitud kasutusrendilepingu esimene avansiline makse oli summas 423 729 krooni, mis kantakse kuludesse rendiperioodi (48 kuud) jooksul ehk 2004.a. kulu oli 76 507 krooni.

Osahingul on sõlmitud kasutusrendilepingute alusel tulevikukohustusi summas 522 901 krooni.

Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad ja osad

2004.a. omas OÜ Pambos Holdings osalust järgmistes tütarettevõtetes:

Asukoht	Pambos Laeva OÜ Eesti	Pambos Kinnisvara OÜ Eesti	Prisma Consulting Ltd * Briti Neitsisaared	Kokku
Põhitegevusala	Avamerekaatri rent	Kinnisvara soetamine ja välja rentimine	Varahaldus	
Osaluse % aasta alguses	100	100	100	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	43 955	45 068	620 480*	
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	43 955	45 068	0	89 023
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	62 057	3 574	74 392 420	74 458 051
2004.a. laekunud dividendid	0	0	-33 640 190	
Osaluse % aasta lõpus	100	100	100	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	106 012	48 642	573 555*	
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	106 012	48 642	0	154 654

30-06-2005

* OÜ Pambos Holdings sai kingitusena osahingu omanikult 50 000 Prisma Consulting Ltd. aktsiat. Aktsiate nominaalväärtus on 31.12.2004.a. seisuga 50 000 USD ehk 573 555 krooni. Kuna tütarettevõtjal ei ole raamatupidamiskohustust, siis tütarettevõtja väärtuseks arvestatakse 2004.a. eest välja makstavad dividendid.

2004.a. omas OÜ Pambos Holdings osalust järgmises sidusettevõtjas:

Freehold Kinnisvara OÜ

Asukoht	Eesti
Põhitegevusala	Kinnisvaraarendus
Osaluse % aasta alguses	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	21 952
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	21 952
 Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	 8 908 262
 Osaluse % aasta lõpus	 50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	8 930 214
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	8 930 214

Lisa 9 Pikaajalised nõuded sidusettevõtjate vastu

	31.12.2004	31.12.2003
Laenud (lisa 17)	0	4 503 101
Kokku	0	4 503 101

Laen on 2004.a. tagastatud koos intressidega.

Lisa 10 Muud pikaajalised nõuded

	31.12.2004	31.12.2003
Laenud	6 360 240	6 063 282
Kokku	6 360 240	6 063 282
 Laenutähtajad	 1-5.a.	 5-10.a.
	429 605	5 930 636

Laenude intressimäär on vahemikus 4-10%.

Lisa 11 Muud aktsiad ja väärtpaberid

30.06.2005

Nimetus	Õiglase väärtus seisuga 31.12.2003	Aruandeperioodil soetatud portfelliide/väärtpaberite soetusmaksumus	Õiglase väärtus seisuga 31.12.2004	Aruandeperioodi kasum
Privaatportfell	3 149 818	0	3 682 064	532 246
Privaatportfell	5 842 206	3 499 988	11 302 735	1 960 541
Privaatportfell	6 691 958	2 500 000	9 989 945	797 987
Privaatportfell	3 121 350	0	3 385 076	263 726
LHV Arbitrage võlakirjad (16 022 tk)	2 738 162	358 218	3 739 855	643 475
LHV GO võlakirjad (32 400 tk)	0	5 069 498	5 265 232	195 734
Sportlandi võlakirjad (10 000 tk)	0	1 000 000	1 000 000	0
Versio Holding võlakirjad (89 tk)	0	991 299	991 299	0
Kokku	21 543 494	13 419 003	39 356 206	4 393 709

Nimetus	Soetusmaksumus seisuga 31.12.2003	Aruandeperioodil soetatud portfelliide/väärtpaberite soetusmaksumus	Soetusmaksumus seisuga 31.12.2004	Allahindlused
Rocca al Mare Koolimaja AS – 50 000 aktsiat*	1 000 000	0	1 000 000	0
Baltic Property Trust – 9 000 aktsiat*	2 044 981	0	2 044 981	0
Levicom Finance aktsiad (221 tk)*	0	221	221	0
Kokku	3 044 981	221	3 045 202	0

Kokku õiglase väärtuses ja soetusmaksumuses	24 588 475	13 419 224	42 401 408	4 393 709
--	-------------------	-------------------	-------------------	------------------

Privaatportfellid ning võlakirjad on kajastatud õiglase väärtuse meetodil. Aruandeperioodil toimunud väärtuse muutusest tekkinud finantstulu on kajastatud aruandeperioodi kasumiaruandes.

Soetusväärtuses on kajastatud Rocca al Mare Koolimaja AS, Levicom Finance ning Baltic Property Trust aktsiad, kuna nende õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav.

Lisa 12 Kinnisvarainvesteeringud

Saldo 31.12.2003	0
2004. a. soetatud maa soetusmaksumuses	2 415 527
Saldo 31.12.2004	2 415 527

Maad ei amortiseerita.

Lisa 13

Materiaalne põhivara

30-06-2005

	Maa ja ehitised	Muu inventar	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003			
Soetusmaksumus	1 212 327	132 775	1 345 102
Akumuleeritud kulum	-252 568	-113 725	-366 293
Jääkmaksumus	959 759	19 050	978 809
2004.a. toimunud muudatused			
Soetatud vara	0	45 500	45 500
Maha kantud põhivara soetusmaksumus	0	129 385	129 385
Maha müüdud ja maha kantud põhivara akumuleeritud kulum	0	-132 775	-132 775
Maha müüdud põhivara	0	3 390	3 390
Amortisatsioonikulu	-121 232	-28 828	-150 060
Saldo seisuga 31.12.2004			
Soetusmaksumus	1 212 327	45 500	1 257 827
Akumuleeritud kulum	-373 800	-9 778	-383 578
Jääkmaksumus	838 527	35 722	874 249

Lisa 14

Muud viitvõlad

	31.12.2004	31.12.2003
Dividendivõlad	3 588 618	2 838 618
Ootel dividendide tulumaks	1 260 864	997 352
Muud viitvõlad	42 954	0
Kokku	4 892 436	3 835 970

Lisa 15

Omakapital

Osakapital on 40 000 krooni, mis koosneb ühest osast nominaalväärtusega 40 000 kr.
Kohustuslik reservkapital on moodustatud summas 4 000 krooni.

2004. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud dividende summas 10 000 000 krooni ja välja makstud dividende summas 9 250 000 krooni (2003. a: välja kuulutatud 12 580 000 krooni ja välja makstud 9 741 382 krooni). Dividendide maksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 3 513 514 krooni (2003. a: 4 420 000 krooni).

Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2005 kaasneb sellega tulumaksukulu 24/76 (kuni 31. detsember 2004: 26/74) netodividendina väljamakstavalt summalt.

Osahingu vaba omakapital seisuga 31.12.2004 moodustas 141 402 776 krooni. Seega on bilansipäeva seisuga võimalik omanikele dividendidena välja maksta 107 466 110 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks tulumaks summas 33 936 666 krooni.

30-06-2005

Lisa 16 Äritulud

	31.12.2004	31.12.2003
Müügitulu	129 227	9 000
Muud äritulud	153 169	8 540
Kokku	282 396	17 540

2004.a. äritulu oli 282 396 krooni, millest 122 617 krooni moodustavad tulud teenuste müügist, 6 610 krooni renditulud, 3 390 krooni tulud põhivara müügist ning 149 779 krooni tulud muudest äritehingutest. Kogu käive toimus Eestis.

2003.a. äritulu oli 17 540 krooni, millest 700 krooni moodustavad tulud teenuste müügist, 7 835 krooni tulud ostetud kauba müügist ning 9 000 krooni tulud muudest äritehingutest. Kogu käive on toimunud Eestis.

Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooltena käsitletakse:

1. omanikku
2. tütar- ja sidusettevõtjaid
3. tegevjuhtkonda
4. üllalloeetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Osahing on ostnud ja müünud kaupu ja teenuseid järgmistele osapooltele:

	31.12.2004		31.12.2003	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Omanik	0	43 193	0	20 074
Omaniku lähisugulased/ nendega seotud ettevõtted	6 800	0	0	0
Juhatuse liikmega seotud ettevõtted	0	6 610	0	0
Tütarettevõtjad	67 797	875	0	11 249
Kokku	74 597	50 678	0	31 323

2004.a. on osahing esitanud omanikule ja tütarettevõtjatele arveid osahingu mobiiltelefonide kasutamise eest. Telefoniteenuste edasimüüki on raamatupidamises kajastatud kui ostetud teenuste müüki.

Teenuste ja kaupade ostmisel on rakendatud turuhinda.

Tütarettevõtja Pambos Laeva OÜ laenusaldod

30-06-2005

Pambos Laeva

	Lühiajalised
Saldo seisuga 31.12.2003	3 119 020
2004.a. antud laenud	238 566
2004.a. tagasi makstud laenud	-490 000
Saldo seisuga 31.12.2004	2 867 586

Tütarettevõtjale antud laenude intressimäär on 1% ja nad on tähtajatud. Aruandeperioodil on emaettevõtja antud laenudelt arvestuslikult üles võtnud intresse summas 31 466 krooni. Intresside tasumise tähtaeg on 09.05.2005.a. Tütarettevõtja ei ole pantinud vara emaettevõtjalt saadud laenudele tagatiseks.

Tütarettevõtja Pambos Kinnisvara OÜ laenusaldod

	Lühiajalised
Saldo seisuga 31.12.2003	8 103 773
2004.a. antud laenud	3 889 651
2004.a. tagasi makstud laenud	-95 000
Saldo seisuga 31.12.2004	11 898 423

Tütarettevõtjale antud laenude intressimäär on 0,7% ja nad on tähtajatud. Aruandeperioodil on emaettevõtja antud laenudelt arvestuslikult üles võtnud intresse summas 66 651 krooni. Intresside tasumise tähtaeg saabub laenu tagasimaksmisel. Tütarettevõtja ei ole pantinud vara emaettevõtjalt saadud laenudele tagatiseks.

Sidusettevõtja Freehold Kinnisvara OÜ laenusaldo

	Pikaajalised
Saldo seisuga 31.12.2003	4 503 101
2004.a. tagasi makstud laenud	-4 503 101
Saldo seisuga 31.12.2004	0

Sidusettevõtjale antud laen on 2004.a. koos intressidega (280 697 krooni) tagasi makstud. Intressimäär oli 9%.



30-06-2005

2004.a. kasumi jaotamise ettepanek

(krooni)

2004.a. kasum

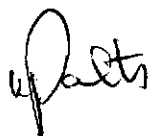
83 498 466

Kasumi jaotamine:
Eraldised reservkapitali

0

Dividendide maksmine (neto)

40 000 000



Karmen Palts
OÜ Pambos Holdings
Juhatuse liige

Tallinna Linnavalitsus
Registriesakond
SISSE TULNUD

30-06-2005

Juhatuse allkirjad 2004. majandusaasta aruandele

2004.a. majandusaasta aruande kinnitas Pambos Holdings OÜ osanike koosolek
08.05.2004.a.



Karmen Palts
Juhatuse liige

08.05.2004.a. Tallinnas

Tallinna Linnavalitsus
Registriosakond
SISSE TULNUD**PAMBOS HOLDINGS OÜ**

30-06-2005

AUDIITORI JÄRELDUS-OTSUS
31.12.2004.a. lõppenud rahandusaasta
audiitorkontrolli läbiviimise kohta

Olen kontrollinud PAMBOS HOLDINGS OÜ 31.12.2004.a. lõppenud rahandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet vastavuses Eesti Vabariigi Auditeerimiseeskirjaga.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Audiitori ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang aastaaruande kohta.

Sooritasin auditi kooskõlas Eesti Vabariigi Auditeerimiseeskirjaga. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus olen väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad.

Audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestus-põhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna.

Arvan, et audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks PAMBOS HOLDINGS OÜ raamatupidamise aastaaruande kohta.

Olen seisukohal, et PAMBOS HOLDINGS OÜ Eesti Vabariigi Raamatupidamise - seadusest lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab 2004.rahandusaasta finantstulemuseks 83 498 466 krooni puhaskasumit ja bilansi üldsummaks seisuga 31.12.2004.a. 146 801 161 krooni, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt PAMBOS HOLDINGS OÜ 2004.rahandusaasta puhaskasumit, finantsseisundit ja rahavoogusid seisuga 31.12.2004.a.

Tallinnas, 08.mai 2005.a.

Toomas Villems
Vannutatud audiitor

OÜ PAMBOS HOLDINGS
OSANIKE NIMEKIRI
seisuga 26. mai 2005.a.

Talupidajate ühiskond
Revisioonikond
SISSE TULNUD

30-06-2005

Nimi	Elukoht	Isikukood	Osa nimiväärtus
Tõnis Palts	Tallinn	35303290024	40.000 kr.



Karmen Palts
Juhatuse liige

**OÜ PAMBOS LAEVA
OSANIKE NIMEKIRI
seisuga 26.05. 2005.a.**

30-06-2005

Nimi	Elukoht/ asukoht	Isikukood/ registrikood	Osa nimiväärtus
Pambos Holding OÜ	Tallinn	10575279	40.000 kr.



Karmen Palts
Juhatuse liige