

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

15 -07- 2004

6-26

OÜ PAMBOS HOLDINGS

TATJANA GAZUKINA

KONTROLLITUD

2003.a. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:

**Kiriku põik 4-7,
Tallinn 10130**

Äriregistri nr.

**Eesti Vabariik
10823151**

Telefon:

+ 372 56 156400

E-mail:

erlike@makato.ee

Aruandeaasta algus ja lõpp:

01.01.2003 – 31.12.2003

15-07-2004

SISUKORD

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	15
Lisa 2 Aktsiad ja muud väärpaberid	15
Lisa 3 Nõuded tütarettevõtjatele	15
Lisa 4 Lühiajalised laenud	15
Lisa 5 Laekumata intressid	16
Lisa 6 Maksud	16
Lisa 7 Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad ja osad	16
Lisa 8 Pikaajalised nõuded sidusettevõtjale	18
Lisa 9 Pikaajalised laenud	18
Lisa 10 Muud pikaajalised aktsiad ja väärtpaberid	18
Lisa 11 Materiaalne põhivara	19
Lisa 12 Võlakohustused	19
Lisa 13 Omakapital	19
Lisa 14 Äritulud	20
Lisa 15 Annetused mittetulundusühingutele	20
Lisa 16 Kasutusrent	20
Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega	20
2003.a. kasumi jaotamise ettepanek	23
Juhatuse allkirjad 2003. majandusaasta aruandele	24



15 -07- 2004

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

Pambos Holdings OÜ põhitegevusalad on investeringute teostamine ja haldamine.

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

Aadress: Kiriku põik 4-7
Tallinn 10130
Äriregistri nr. 10823151
E-mail: erlike@makato.ee
Telefon: + 372 56 156 400



TEGEVUSARUANNE

Osäühingu Pambos Holdings põhitegevuseks on investeringute tegemine ja nende haldamine.

2003.a. oli osäühingu puhaskasum 21 604 227 krooni.

2003. aastal oli Pambos Holdings OÜ keskmine töötajate arv 3 ning palgakulu oli 644 441 krooni sh. sotsiaalmaks 251 196 krooni.

2003. aastal osäühingu juhatusele tasusid makstud ei ole.

Järgmise aasta kava on täiendavalt paigutada raha finantsinvesteeringutesse ning hoida osäühingu finantstulu stabiilsena.

Majandusaasta aruanne koostati 30.06.2004.a.



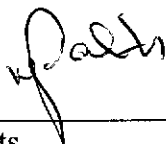
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

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 ettevõte.



Karmen Palts
Juhatuse liige

Tallinn, 30.06.2004

Bilanss

(kroonides)

31.12.2003 31.12.2002 Lisa-07- 2004**VARAD****Käibevara**

Raha ja pangakontod

3 949 479 20 957 249 (+).....

Aktsiad ja muud väärpaberid

0 218 297 (2)

Nõuded ostjate vastu

Ostjatelt laekumata arved

2 631 10 798

Mitmesugused nõuded

Nõuded tütarettevõtjatele

11 199 390 1 068 573 (3)

Muud lühiajalised nõuded

3 420 000 345 000 (4)

Viitlaekumised

Intressid

345 332 172 082 (5)

Dividendid

17 259 359 18 824 019

Muud viitlaekumised

155 0

Ettemaksed

Maksude ettemaksed ja tagasinõuded

75 441 70 429 (6)

Tulevaste perioodide ettemakstud kulud

310 953 522 360

Varud

Ettemaksed tarnijatele

6 487 3 076

Käibevara kokku**36 569 227 42 191 883****Põhivara**

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Tütarettevõtjate osad

89 024 124 602 (7)

Sidusettevõtjate osad

21 952 20 000 (7)

Pikaajalised nõuded tütar- ja sidusettevõtjatele

4 503 101 5 280 390 (8)

Mitmesugused pikaajalised nõuded

6 063 282 4 640 526 (9)

Muud aktsiad, osad ja võlatähed

24 588 475 5 167 349 (10)

Materiaalne põhivara

Maa ja ehitised

1 212 327 1 212 327 (11)

Masinad ja seadmed soetusmaksumuses

132 775 157 155

Akumuleeritud põhivara kulum

-366 292 -218 092

Põhivara kokku**36 244 644 16 384 257****VARAD KOKKU:****72 813 871 58 576 140****KOHUSTUSED**

Lühiajalised kohustused

Lühiajalised laenud

300 000 0 (12)

Võlad tarnijatele

27 853 7 333

Maksuvõlad

697 951 403 250 (6)

Intressivõlad

3 788 0 (12)

Dividendivõlad

3 835 970 0

Kohustused kokku**4 865 562 410 583****Omakapital**

Osakapital nimiväärtuses

40 000 40 000 (13)

Kohustuslik reservkapital

4 000 4 000

Eelmiste perioodide jaotamata kasum

46 300 082 23 190 743

Aruandeaasta kasum

21 604 227 34 930 814

Omakapital kokku**67 948 309 58 165 557****KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU****72 813 871 58 576 140**

15 -07- 2004

Kasumiaruanne

(kroonides)

	2003.a	2002.a.	Lisa
Äritulud			
Müügitulu			(14)
Müügitulu	8 535	46 066	
Muud äritulud	9 005	470 072	
Äritulud kokku	17 540	516 138	
Ärikulud			
Kaubad, materjal, teenused	0	-278 341	
Mitmesugused tegevuskulud	-1 432 936	-1 650 872	
Tööjõukulud			
Palgakulu	-388 772	-463 993	
Sotsiaalmaksud	-251 196	-152 338	
Penisonikulud	-4 443		
Kulum			
Põhivara kulum	-172 579	-175 583	(11)
Muud ärikulud			
Kahjum valuutakursi muutusest	-6 252	-25 294	
Viivised, intressid MKS alusel	-172	-260	
Ettevõtlusega otseselt mitteseotud kulud	-369 265	-91	
Annetused mittetulundusühingutele	-2 110 000	-1 190 000	(15)
Muud ärikulud	-30 948	-411 456	
Ärikulud kokku	-4 766 563	-4 348 228	
Ärikasum/kahjum	-4 749 023	-3 832 090	
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud tüdarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	27 548 254	41 573 978	(7)
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	2 595 430	0	(10)
Intressitulud	592 812	925 404	
Intressikulud	-3 898	0	
Muud finantstulud ja -kulud	40 652	-3 736 478	
Finantstulud ja -kulud kokku	30 773 250	38 762 904	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	26 024 227	34 930 814	
Tulumaks	-4 420 000	-4 160 000	
Aruandeaasta puhaskasum/kahjum	21 604 227	30 770 814	

Rahakäibe aruanne

Rahakäive äritegevusest	2003.a.	2002.a.
Ärikahjum	-4 749 023	-3 832 090
Kulum (lisa 11)	172 579	175 582
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	214 407	-332 038
Varud	-3 411	939 328
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	315 221	-87 195
Muud finantskulud	-1 272	-3 748 343
Saadud intressid	419 562	1 243 590
Makstud intressid	-110	0
Makstud dividendide tulumaks (lisa 13)	-3 422 648	-4 160 000
Rahakäive äritegevusest kokku	-7 054 695	-9 801 166
Rahakäive investeerimistegevusest		
Väärtpaberite soetamine	-16 305 779	-3 873 781
Väärtpaberite müük	492 830	0
Soetatud tütar- ja sidusettevõtjad	0	-60 000
Tütarettevõtja müük (lisa 7)	38 000	
Saadud dividendid	29 734 540	47 777 917
Antud laenud	-18 233 182	-28 437 598
Antud laenude tagasimaksed	3 761 898	25 732 906
Rahakäive investeerimistegevusest kokku	-511 693	41 139 444
Rahakäive finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	470 000	0
Saadud laenude tagasimaksed	-170 000	-1 251 728
Makstud dividendid (lisa 13)	-9 741 382	-11 840 000
Rahakäive finantseerimistegevusest kokku	-9 441 382	-13 091 728
RAHAKÄIVE KOKKU	-17 007 770	18 246 550
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses (lisa 1)	20 957 249	2 710 699
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-17 007 770	18 246 550
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus (lisa 1)	3 949 479	20 957 249



Omakapitali muutuste aruanne

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum/kahjum	...Kokku
Saldo seisuga 01.01.2002	40 000	4 000	39 190 743	39 234 743
Makstud 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
Makstud dividendid	0	0	-12 580 000	-12 580 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	21 602 275	21 602 275
Saldo seisuga 31.12.2003	40 000	4 000	67 902 358	67 946 358

Täiendav informatsioon omakapitali muutusest on toodud Lisas 13.

K. Palt

15 -07- 2004

Raamatupidamise aastaaruande lisad**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 Toimkonna poolt väljaantud juhendites.

Raamatupidamise aastaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Majandusaasta algas 01.01.2003 ja lõppes 31.12.2003.

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

2. Esitlusviis ja arvestuspõhimõtete muudatused

Seoses uute Raamatupidamise Toimkonna juhendite jõustumisega alates 1. jaanuarist 2003, muudeti alljärgnevaid arvestuspõhimõtteid:

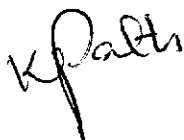
- Finantsinvesteeringute ümberhindlus õiglasele väärtusele – vastavalt juhendile RTJ 3 kajastatakse finantsinvesteeringud nende õiglases väärtuses, kui see on usaldusväärselt hinnatav (varem soetusmaksumuses). Ümberhindluse mõju kajastati seisuga 1. jaanuar 2003 eelmiste perioodide jaotamata kasumi saldo korrigeerimisena.
- Dividendide tulumaks - vastavalt juhendile RTJ 8 kajastatakse dividendide tulumaksu dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna. Korrigeeritud on ka eelmise perioodi võrdlusandmeid.

Uute arvestuspõhimõtete rakendamisega kaasnenud mõju omakapitalile on järgmine:

Finantsinvesteeringute kajastamine õiglases väärtuses

**Mõju jaotamata kasumile seisuga
01.01.2003**

Privaatportfell	436 399
LHV Arbitrage võlakirjad	290 394
1000 HP lihtaktsiat	31 733
Arvestuspõhimõtete muutuste mõju kokku	758 526



15 -07- 2004

Dividendid

**Mõju jaotamata kasumile seisuga
31.12.2002**2002.a. välja kuulutatud dividendide
tulumaksu kajastamine

-4 160 000

Arvestuspõhimõtete muutuste mõju kokku**-4 160 000**

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.

3. Raha ja raha ekvivalendid

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

4. Aktsiad ja muud väärtpaberid

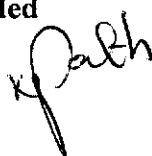
Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid. Muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil).

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

5. 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. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

6. Muud nõuded

15-07-2004

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.

7. 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% tütar-ettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevõtte 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 suurusle. 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.

15 -07- 2004

8. Materiaalne põhivara

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 | 2,5-3 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.

9. 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.

10. 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.

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

11. Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

15-07-2004

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

12. 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.

13. 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.

14. 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.

15. 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.



15 -07- 2004

Lisa 1 Raha ja pangakontod

	31.12.2003	31.12.2002
Sularaha kassas	14 923	277 549
Pangakontod	3 934 556	20 679 700
Kokku	3 949 479	20 957 249

Lisa 2 Aktsiad ja muud väärpaberid

Nimetus	Soetus- maksumus 31.12.2002 seisuga	Soetusväärtus 01.01.2003 pärast arvestus- põhimõtete muutmist	Eelmiste perioodide jaotamata kasumi saldo muutus	Aruande- perioodil soetatud portfellide/ väärpaberite soetus- maksumus	Müügihind	Aktsiate müügist saadud finantstulu
1000 Hansapanga aktsiat	218 297	250 030	31 733		277 728	27 698
650 Hansapanga aktsiat				200 876	215 102	14 226
Kokku	218 297	250 030	31 733	200 876	492 830	41 924

Hansapanga aktsiatelt teeniti 2003.a. 6000 krooni dividenditulu, mis on kajastatud kasumiaruande real "Muud finantstulud- ja kulud".

Lisa 3 Nõuded tütarettevõtjatele

	31.12.2003	31.12.2002
Laenud	11 199 390	1 068 573
Kokku	11 199 390	1 068 573

Laenude intressimäär on vahemikus 1-7%. Laenude tagastamisgraafikud on määratlemata.

Lisa 4 Lühiajalised laenud

	31.12.2003	31.12.2002
Laenud	3 420 000	345 000
Kokku	3 420 000	345 000

Laenude intressimäär on vahemikus 9-10%. Laenud tagastatakse ühes osas.

Lisa 5 Laekumata intressid

	31.12.2003	31.12.2002
Intressid	345 332	172 082
Kokku	345 332	172 082

2003.a. laekumata intresside summa sisaldab 2002.a. üles võetud intresse summas 83 628 krooni ning 2003.a. üles võetud intresse summas 261 704 krooni.

Osaühing teenis 2003.a. intressitulu summas 592 812 krooni, millest 2003.a. tasuti 331 108 krooni. 2003.a. intressituludest 77 297 krooni on teenitud pangahoiustelt ning rahaturufondi osakutelt, ülejäänud väljastatud laenudelt.

2002.a. tasumata intressidest (172 082 krooni) on 2003.a. laekunud intresse summas 88 454 krooni ning tasutama intresse on summas 83 628 krooni.

Lisa 6 Maksud

	Ettemaks 31.12.2003	Maksuvõlg 31.12.2003	Ettemaks 31.12.2002	Maksuvõlg 31.12.2002
Käibemaks	75 441	0	70 429	0
Üksikisiku tulumaks	0	88	0	10 100
Sotsiaalmaks	0	2 230	0	15 176
Dividendide tulumaks	0	693 975	0	375 685
Erisoodustuse tulumaks	0	1 465	0	1 640
Töötuskindlustus	0	21	0	649
Maksuintressi võlad	0	172	0	0
Kokku	75 441	697 951	70 429	403 250

Lisa 7 Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad ja osad

2003.a. omas OÜ Pambos Holdings osalust järgmistes tüdarettevõtetes:

	Pambos Laeva OÜ	Pambos Kinnisvara OÜ	South Kinisvara OÜ	Prisma Consulting Ltd *	Kokku
Asukoht	Eesti	Eesti	Eesti	Briti Neitsisaared	
Põhitegevusala	Avamerekaatri rent	Kinnisvara soetamine ja välja rentimine	Kinnisvara soetamine edasimüümise eesmärgil	Varahaldus	
Osaluse % aasta alguses	100	100	95	100	
Osalus investimisobjekti omakapitalis aasta alguses	84 602	40 000	0	620 480*	
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	84 602	40 000	0	0	124 602

Yfalt

PAMBOS HOLDINGS OÜ

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
Majandusaasta aruanne 2003
SISSE TULNUD

15 -07- 2004

Reservkapitali suurendamine	450 000	170 000	0	0	620 000
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	-490 646	-164 932	0	28 163 880	27 508 302
2003.a. laekunud dividendid	0	0	0	-29 728 540	-29 728 540

Müüdid osalused

Müüdid osaluse %	-	-	95	-	
Aruandeaastal müüdid osalus müügihinnas	0	0	-38 000	0	-38 000
Aruandeaastal müüdid osaluse müügikasum/-kahjum	0	0	38 000	0	38 000

Osaluse % aasta lõpus	100	100	-	100	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	43 956	45 068	0	620 480*	
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	43 956	45 068	0	0	89 024

* OÜ Pambos Holdings sai kingitusena osaühingu omanikult 50 000 Prisma Consulting Ltd. aktsiat. Aktsiate nominaalväärtus on 50 000 USD ehk 620 480 krooni.

** vt. lisa 17

2003.a. omas OÜ Pambos Holdings osalust järgmises sidusettevõtjas:

	Freehold Kinnisvara OÜ (endine TP Kinnisvara)
Asukoht	Eesti
Põhitegevusala	Kinnisvaraarendus
Osaluse % aasta alguses	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	20 000
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	20 000
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	3904
Osaluse % aasta lõpus	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	21 952
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	21 952

Path

Lisa 8 Pikaajalised nõuded sidusettevõtjale

15 -07- 2004

	Laenujääk 31.12.2003	Tagasi maksmise tähtaeg	Intressimäär	Tagastamise tingimused
Laen (sidusettevõtja)	4 503 101	21.12.2008	9%	tagastamine ühes osas
Kokku:	4 503 101			

Lisa 9 Pikaajalised laenud

	31.12.2003	31.12.2002
Laenud	6 063 282	4 640 526
Kokku	6 063 282	4 640 526

Laenude intressimäär on vahemikus 2-7%

	1-5.a.	5-10.a.
Laenutähtajad	326 272	5 737 010

Lisa 10 Muud pikaajalised aktsiad ja väärtpaberid

2003.a. sõlmiti täiendavalt kolme Eesti pangaga portfelli haldamise lepingud.

Nimetus	Soetus- maksumus 31.12.2002 seisuga	Soetusväärtus 01.01.2003 pärast arvestus- põhimõtete muutmist	Eelmiste perioodide jaotamata kasumi saldo muutus	Aruandeperioodil soetatud portfellide/ väärtpaberite soetusmaksumus	Õiglase väärtus seisuga 31.12.2003	Aruande-perioodi kasum
Privaatportfell	2 200 000	2 636 399	436 399		3 149 818	513 419
Privaatportfell				5 000 000	5 842 206	842 206
Privaatportfell				6 059 922	6 691 958	632 036
Privaatportfell				3 000 000	3 121 350	121 350
LHV Arbitrage võlakirjad (14 222tk)	1 967 349	2 257 743	290 394		2 738 162	480 419
Rocca al Mare Koolimaja AS - 50 000 aktsiat*	1 000 000				1 000 000	
Baltic Property Trust - 9 000 aktsiat*				2 044 981	2 044 981	
Kokku	5 167 349	4 894 142	726 793	16 104 903	24 588 475	2 589 430

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

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

15 -07- 2004

Lisa 11 Materiaalne põhivara

Saldo seisuga 31.12.2002	Kinnisvara	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumus	1 212 327	157 155	1 369 482
Akumuleeritud kulum	-131 335	-86 758	-218 093
Jääkmaksumus	1 080 992	70 397	1 151 389
2003.a. toimunud muudatused			
Maha kantud põhivara soetusmaksumus	0	-24 380	-24 380
Maha kantud põhivara akumuleeritud kulum	0	24 380	24 380
Amortisatsioonikulu	-121 232	-51 347	-172 579
Kokku	-121 232	-51 347	-172 579
Saldo seisuga 31.12.2003			
Soetusmaksumus	1 212 327	132 775	1 345 102
Akumuleeritud kulum	-252 567	-113 725	-366 292
Jääkmaksumus	959 760	19 050	978 810

Lisa 12 Võlakohustused

	31.12.2003	31.12.2002	Intressimäär	Tagastamistähtaeg
Laen 1	300 000	0	9%	30.04.2004
Kokku	300 000	0		

Laenult on arvestuslikult intressikulu üles võetud summas 3 788 krooni. Intresside tasumise tähtaeg on 30.04.2004.a.

Laenule tagatise seadud ei ole. Laen on Eesti kroonides.

Lisa 13 Omakapital

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

2003.a. on välja kuulutatud dividende summas 12 580 000 krooni, millest välja on makstud 9 741 382 krooni. Dividendivõlg omanikule on 31.12.2003.a seisuga 3 835 970 krooni. Dividendide maksmisega seoses on tasutud riigile ettevõtte tulumaksu summas 3 422 648 krooni, välja maksmata dividendidelt on 2003.a. kasumiaruandes kajastatud dividendide tulumaks summas 997 352 krooni.

Osaühingu vaba omakapital seisuga 31.12.2003 moodustas 67 902 357 krooni. Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 50 247 744 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks tulumaks summas 17 654 613 krooni.

Lisa 14 Äritulud

15 -07- 2004

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.

2002.a. äritulu oli 516 138 krooni, millest 39 377 krooni moodustavad tulud teenuste müügist, 6 689 krooni tulud ostetud kauba müügist ning 470 072 krooni tulud muudest äritehingutest. Kogu käive toimus Eestis.

Lisa 15 Annetused mittetulundusühingutele

Pambos Holdings OÜ on 2003.a. annetanud Eesti poliitilistele erakondadele 2 110 000 krooni. Vastavalt tulumaksuseaduse §49 lõike 2 punktile 2 äriühingul tulumaksu maksmise kohustust ei tekkinud.

Pambos Holdings OÜ annetas 2002.a. Eesti poliitilistele erakondadele 1 190 000 krooni.

Lisa 16 Kasutusrent

	<u>31.12.2003</u>	<u>31.12.2002</u>
Makstud kasutusrendi makseid aruandeperioodil	579 570	549 634
Ettemakstud kasutusrent	288 212	498 177

Pambos Holdings OÜ on sõlminud kaks sõiduauto kasutusrendilepingut. Sõiduautode kasutusrendi makseid on aruandeaasta kasumiaruandes kajastatud kogusummas 579 570 krooni.

06.08.2001.a. sõlmitud kasutusrendilepingu esimene avansiline makse oli summas 273 760 krooni, mis kantakse kuludesse rendiperioodi (48 kuud) jooksul ehk 2003.a. kulu oli 68 440 krooni. 26.03.2002.a. sõlmitud kasutusrendilepingu esimene avansiline makse oli summas 424 577 krooni, mis kantakse kuludesse rendiperioodi (36 kuud) jooksul ehk 2003.a. kulu oli 141 525 krooni. 2003.a. kanti kulusse ettemakstud kasutusrendi makseid summas 209 965 krooni. Osäühingul on sõlmitud kasutusrendilepingute alusel tulevikukohustusi summas 518 652 krooni.

Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooltena käsitletakse:

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

Osäühing on ostnud ja müünud kaupu ja teenuseid järgmistele osapooltele:



	31.12.2003		31.12.2002	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Omanik	0	20 074	0	0
Tütarettevõtjad	0	11 249	105 085	9 151
Kokku	0	31 323	105 085	9 151

2003.a. on osaühing esitanud omanikule ja tütarettevõtjatele arveid osaühingu mobiiltelefonide kasutamise eest. Telefoniteenuste edasimüüki on raamatupidamises kajastatud kui ostetud teenuste müüki.

Teenuste ja kaupade ostmisel on rakendatud turuhinda..

Tütarettevõtja Pambos Laeva OÜ laenusaldod

	Lühiajalised	Pikaajalised	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2002	43 000	3 261 020	3 304 020
2003.a. antud laenud	280 000	0	280 000
2003.a. tagasi makstud laenud	-15 000	0	-15 000
Pikaajalise laenu tähtjatuks muutmine 31.12.2003 otsusega nõudest reservi suunatud osa	3 261 020	-3 261 020	0
	-450 000	0	-450 000
Saldo seisuga 31.12.2003	3 119 020	0	3 119 020

Tütarettevõtjale antud laenude intressimäär on 1% ja nad on tähtajatud.

Tütarettevõtja on 2003.a. tasunud osaühingult 2002. ja 2003.a. võetud lühi- ja pikaajalistelt laenudelt intresse summas 109 519 krooni.

Tütarettevõtja ei ole pantinud vara emaettevõtjalt saadud laenudele tagatiseks.

Tütarettevõtja Pambos Kinnisvara OÜ laenusaldod

	Lühiajalised	Pikaajalised	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2002	5 573	2 019 370	2 024 943
2003.a. antud laenud	10 500	6 281 000	6 291 500
2003.a. tagasi makstud laenud	-16 073	-50 000	-66 073
31.12.2003 otsusega nõudest reservi suunatud osa	0	-170 000	-170 000
Pikaajalise laenu tähtjatuks muutmine	8 080 370	-8 080 370	0
Saldo seisuga 31.12.2003	8 080 370	0	8 080 370

Tütarettevõtjale antud laenude intressimäär on 1% ja nad on tähtajatud.

Aruandeperioodil on emaettevõtja antud laenudelt arvestuslikult üles võtnud intresse summas 54 392 krooni, millest 2003.a. tasus tütarettevõtja 30 989 krooni. Intresside tasumise tähtaeg saabub laenude tagasimaksmisel.

Tütarettevõtja ei ole pantinud vara emaettevõtjalt saadud laenudele tagatiseks.

Handwritten signature

15 -07- 2004

Sidusettevõtja Freehold Kinnisvara OÜ laenusaldo

	Pikaajalised
Saldo seisuga 31.12.2002	0
2003.a. antud laenud	4 503 101
Saldo seisuga 31.12.2003	4 503 101

Sidusettevõtjale antud laenude intressimäär on 9% ja laenutähtaeg on 21.12.2008. Aruandeperioodil on emaettevõtja antud laenult arvestuslikult üles võtnud intresse summas 43 905 krooni. Intresside tasumise tähtaeg saabub laenu tagasimaksmisel. Sidusettevõtja ei ole pantinud vara emaettevõtjalt saadud laenudele tagatiseks.

Muude seotud isikute laenusaldod

	Lühiajalised*	Pikaajalised	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2002	1 365 000	125 000	1 490 000
2003.a. antud laenud	0	0	0
2003.a. tagasi makstud laenud	-1 365 000	-125 000	-1 490 000
Saldo seisuga 31.12.2003	0	0	0

* Lühiajaliste laenude hulgas olid endisele tütarettevõtjale antud laenud summas 1 020 000 krooni. Kuna 2003.a. antud tütarettevõtja müüdi, siis need laenud on 2003.a. bilansis kajastatud kirjel "Lühiajalised laenud" (Lisa 4)

Aruandeperioodil intresse laekunud muudele seotud isikutele antud laenudelt 27 920 krooni. Endisele tütarettevõtjale antud laenudelt on 2003.a. intresse arvestuslikult üles võetud 71 400 krooni. Intresside tasumise tähtaeg on laenu tagasimaksmisel.

2003.a. kasumi jaotamise ettepanek

(krooni)

2003.a. kasum	21 604 227
Kasumi jaotamine: Eraldised reservkapitali	0
Dividendide maksmine (neto)	10 000 000



Karmen Palts
OÜ Pambos Holdings
Juhatuse liige

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
15 -07- 2004

Juhatuse allkirjad 2003. majandusaasta aruandele

2003.a. majandusaasta aruande kinnitas Pambos Holdings OÜ osanike koosolek
30.06.2004.a.



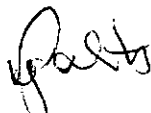
Karmen Palts
Juhatuse liige

30.06.2004.a. Tallinnas

OÜ PAMBOS HOLDINGS
OSANIKE NIMEKIRI
seisuga 30. juuni 2004.a.

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
15-07-2004

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


Karmen Palts
Juhatuses liige

OÜ PAMBOS HOLDINGS**AUDIITORI JÄRELDUS-OTSUS****31.12.2003.a. lõppenud rahandusaasta
audiitorkontrolli läbiviimise kohta**

Olen kontrollinud OÜ PAMBOS HOLDINGS 31.12.2003.a. lõppenud rahandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet vastavuses Eesti Auditeerimiseeskirjaga.

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

Sooritasin auditi kooskõlas Eesti Vabariigi audiitortegevuse eeskirjadega. Nimetatud eeskirjad nõuavad, 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 OÜ PAMBOS HOLDINGS raamatupidamise aastaaruande kohta.

Olen seisukohal, et OÜ PAMBOS HOLDINGS Eesti Vabariigi Raamatupidamise - seadusest lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab 2003.rahandus-aasta finantstulemuseks 21 604 227 krooni puhaskasumit ja bilansi üldsummaks seisuga 31.12.2003.a. 72 813 871 krooni, kajastab õigesti ja õiglaselt OÜ PAMBOS HOLDINGS 2003.rahandusaasta puhaskasumit ja finantsseisundit seisuga 31.12.2003.a.

Tallinnas, 30.juunil 2004.a.

Toomas Villems
Vannutatud audiitor

