

MERCANTILE GROUP AS

Valimis komisioon
Kogunenud 2004
SISSIVÕTMINE

29.06.2004

e-21

.....
Anne MAZURENKO

2003. A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Pärnu mnt.549, Laagri 76401 Harjumaa Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10279539
Telefon:	372 679 1000
Faks:	372 679 1009
E-mail:	info@mercantile.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp: :	01.01.2003-31.12.2003

29.06.2004

Sisukord

Sisukord	2
ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid	10
Raha ja raha ekvivalendid	10
Nõuded ostjate vastu	10
Muud nõuded	10
Varud	10
Pikaajalised investeeringud muudesse aktsiatesse ja väärtpaberitesse	10
Materiaalne põhivara	11
Rendid	11
Finantskohustused	12
Ettevõtte tulumaks	12
Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused	12
Tulude arvestus	12
Kohustuslik reservkapital	12
Seotud osapooled	13
Rahavoogude aruanne	13
Kontsernikonto	13
Lisa 1. Nõuded ostjate vastu	14
Lisa 2. Maksud	14
Lisa 3. Varud	14
Lisa 4. Pikaajalised finantsinvesteeringud	14
Lisa 5. Materiaalne põhivara	15
Lisa 6. Rent	15
Lisa 7. Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud	16
Lisa 8. Müügitulu	16
Lisa 9. Aktsiakapital	16
Lisa 10. Tehingud seotud osapooltega	17
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	18
MAJANDUSAASTA KASUMIJAOTAMISE ARUANNE	19
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2003. majandusaasta aruandele	20

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

Mercantile Group AS peamisteks tegevusaladeks on:

- 1) autovaruosade ja -tarvikute ning tööriistade maaletamine, hulgi- ja jaemüük,
- 2) kontoritarvete ja kontoritehnika hulgi- ja jaemüük (lõpetatud 30.06.2003),
- 3) kinnitusvahendite, turvatoodete, kemikaalide, pumpade ja ventiilide hulgi- ja jaemüük,
- 4) mootorsõidukite hooldus ja remont.

Lisaks Harjumaal Laagri alevikus asuvale peakontorile, kauplusele ja autoteenindusele on ettevõtte autokaupade kauplused ja autoteenindused Tallinnas ja Pärnus. 2003.a. lõpus annab Mercantile Group AS tööd enam kui 80 töötajale.

Mercantile Group AS emaettevõtjaks on Mercantile Group Oy Ab, mis on registreeritud Soomes.

Juridiline aadress:	Pänu mnt.549, Laagri 76401 Harjumaa Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10279539
Telefon:	372 679 1000
Faks:	372 679 1009
E-mail:	info@mercantile.ee
Auditiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

TEGEVUSARUANNE

Mercantile Group AS (edaspidi "Ettevõte") on asutatud 1997. a. Ettevõtte põhilisteks tegevusaladeks on mootorsõidukite varuosade, tarvikute ja lisaseadmete, ning mitmesuguste tööstustoodete maaletoomine, hulgi- ja jaemüük. Ettevõtte tegutseb valdavalt Eesti turul.

Ettevõtte ainuaktsionäriks kogu 2003. a. vältel oli Soomes asuv Mercantile Group Oy Ab, mis tekkis 01.10.2002 Ettevõtte varasema omaniku Helvar Merca Oy Ab jagunemise tulemusena.

2002. a. sügisel toimunud omanike muutus tõi endaga kaasa ka Ettevõtte ärinime muutmise – endine nimi Helvar Merca AS muutus 15.09.2003 Mercantile Group AS-ks.

Ettevõtte nõukogu liikmed olid kogu aasta vältel Heimo Arovaara, Dieter Aminoff ja Kari Lounasmeri; alates 01.11.2003 lisandusid kaks uut nõukogu liiget – Kai-Petteri Purhonen ja Peeter Kodar. Nõukogu esimees oli kogu aasta vältel Heimo Arovaara.

Juhatuse liikmed olid kogu aasta vältel Andres Palk, Marve Millend ja Indrek Rätsep.

Vastavalt uue omanikfirma Mercantile Group Oy Ab strateegiale võeti ka Ettevõtte strateegias eesmärgiks keskendumine tehniliste toodete, eeskätt mootorsõidukite varuosade, tarvikute ja lisaseadmete müügile. Ettevõtte strateegias toimunud muudatuse tõttu otsustati loobuda kontoritarvete ja –tehnika müügist ning Ettevõtte Kontoritarvete osakonna müügitgevus koos sellega seotud varade, õiguste, kohustuste ja töötajatega müüdi 01.07.2003 OÜ-le Krenoland (praeguse nimega Tamore Eesti OÜ).

Mercantile Group AS 2003. a. netokäive oli 132.3 miljonit krooni ja puhaskasum 2.2 miljonit krooni. Kontoritarvete osakonna müügist tingituna vähenes Ettevõtte käive 2002. aastaga võrreldes 6%, kuid puhaskasum suurenes tänu saavutatud efektiivsuse tõusule ning Kontoritarvete osakonna müügist saadud u. 0.4 miljoni krooni suurusele erakorralisele tulule 2.2 miljoni krooni võrra.

Ettevõttes töötas aasta jooksul keskmiselt 93 inimest ning palgakulu koos kõigi maksudega oli 16.7 miljonit krooni, sh. tasu juhatuse liikme kohustuste täitmise eest koos maksudega 803 367 krooni. Nõukogu liikmetele Ettevõtte tasu ei maksnud.

Aktsiaseltsi audiitor oli AS PricewaterhouseCoopers.

2004. a. oodatakse ettevõtte tegevuse edasist arengut, käibe ja kasumi kasvu.



Andres Palk
 Juhatuse esimees

29.05.2004

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 17 toodud Mercantile Group AS 2003. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

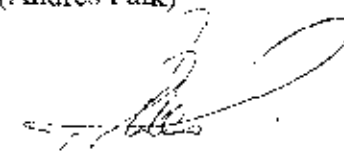
raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;

raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;

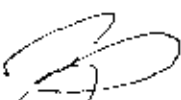
Mercantile Group AS on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.



Juhatusesimees
(Andres Palk)



Juhatuseliige
(Marve Millend)



Juhatuseliige
(Indrek Rätsep)

Tallinn, 20.02. 2004

29.06.2004

Bilanss
(kroonides)

	Lisa nr.	31.12.03	31.12.02
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod		2 970 628	202 231
Nõuded ostjate vastu	1	8 112 577	9 735 259
Muud nõuded		439 421	256 415
Viitlaekumised ja ettemaksed		239 590	329 119
Varud ja müügioteel varad	3	22 514 546	24 564 898
Käibevara kokku		34 276 762	35 087 922
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	4	168 750	337 500
Materiaalne põhivara	5	2 604 397	3 542 485
Põhivara kokku		2 773 147	3 879 985
VARAD KOKKU		37 049 909	38 967 907

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Lühiajalised kohustused

Ostjate ettemaksed kaupade ja teenuste eest		41 500	212 351
Võlad tarnijatele		8 698 724	10 373 180
Muud lühiajalised võlad	10	15 513 440	17 440 601
Maksuvõlad	2	1 365 925	1 496 637
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	7	2 246 628	2 476 621
Lühiajalised kohustused kokku		27 866 217	31 999 390

KOHUSTUSED KOKKU

27 866 217 31 999 390

Omakapital

Aktiivkapital	9	1 000 000	1 000 000
Ülekurss		300 000	300 000
Kohustuslik reservkapital		100 000	100 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		5 568 517	5 537 235
Aruandeaasta kasum		2 215 175	31 282

OMAKAPITAL KOKKU

9 183 692 6 968 517

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU

37 049 909 38 967 907

29.06.2004

Kasumiaruanne
 (kroonides)

	Lisa nr.	2003	2002
Müügitulu	8	132 287 506	140 466 733
Muud äritulud		699 563	165 535
Kaubad, toore, materjal ja teenused		-96 268 261	-103 641 086
Muud tegevuskulud		-15 971 177	-18 077 894
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-12 546 097	-12 787 540
Sotsiaalmaks		-4 199 877	-4 283 817
Tööjõu kulud kokku		-16 745 974	-17 071 357
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	-1 430 671	-1 754 710
Muud ärikulud		-358 770	-55 967
Ärikasum		2 212 216	31 254
Finantstulud ja -kulud			
Muud finantstulud ja -kulud		2 959	28
Finantstulud ja -kulud kokku		2 959	28
Kasum majandustegevusest		2 215 175	31 282
Aruandeaasta puhaskasum		2 215 175	31 282

29-06-2004

Rahavoogude aruanne
 (kroonides)

	Lisa nr.	2003.a.	2002.a.
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		2 212 216	31 254
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	1 430 671	1 754 710
Kasum põhivara müügist ja mahakandmisest		174 941	29 038
Äritegevusega seotud nõuete muutus		1 529 205	114 922
Varude muutus		2 050 352	-1 160 068
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		-4 133 173	1 190 858
Kokku rahavood äritegevusest		3 264 212	1 960 714
 Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	5	-558 774	-1 992 190
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		60 000	57 762
Saadud intressid		2 959	28
Kokku rahavood investeringutest		-495 815	-1 934 400
 Rahavood finantseerimistegevusest			
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		0	0
 Rahavood kokku		2 768 397	26 314
 Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		202 231	175 917
Raha ja raha ekvivalentide muutus		2 768 397	26 314
 Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		2 970 628	202 231

Omakapitali muutuste aruanne
 (kroonides)

		Aksia- kapital	Ülekurs	Reservid	Beelmiste perioodide kasum	Aruande- aasta kasum	Kokku
31.12.01		1 000 000	300 000	100 000	3 844 255	1 692 980	6 937 235
2001.a.puhaskasumi jagamine		0	0	0	1 692 980	-1 692 980	0
2002.a.puhaskasum		0	0	0	0	31 282	31 282
31.12.02		1 000 000	300 000	100 000	5 537 235	31 282	6 968 517
31.12.02		1 000 000	300 000	100 000	5 537 235	31 282	6 968 517
2002.a.puhaskasumi jagamine		0	0	0	31 282	-31 282	0
Aruandeaasta kasum		0	0	0	0	2 215 175	2 215 175
31.12.03		1 000 000	300 000	100 000	5 568 517	2 215 175	9 183 692

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 9.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Mercantile Group AS 2003. 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.

Mercantile Group AS kasutab kasumiaruande koostamisel Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr. 2 :

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit) ja inkasseeritud raha.

Nõuded ostjate vastu

Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Seejuures hinnatakse iga konkreetse kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvate arvete katteks on moodustatud allahindluse reserv. Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on ületanud 12 kuud, on alla hinnatud 100% ulatuses, 6 – 12 kuud maksetähtaega ületavad arved on alla hinnatud 50% ulatuses. Lootusetud nõuded on kantud bilansist välja.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenuid ning muud lühi- ja pikaajalisi nõudeid) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekavas summas.

Varud

Varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb varude soetamisega seotud kuludest, sealhulgas kauba ostuhinnast, soetamisega seotud otsestest veokuludest ja muudest mittetagastatavatest maksudest. Varude arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetushinna meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

Pikaajalised investeeringud muudesse aktsiatesse ja väärtpaberitesse

Muudeks pikaajalisteks finantsinvesteeringuteks on loetud investeeringud, milles ettevõttel ei ole kontrolli või olulist mõjuvõimu, kontroll või mõjuvõim on peatatud või ajutine. Muud finantsinvesteeringud on jaotatud lühi- ja pikaajalisteks, lähtuvalt sellest, kas investeeringu eeldatav valdamine kestab ühe aasta või kauem, arvestatuna

bilansikuupäevast. Selliseid investeeringuid kajastatakse soetusmaksumuses. Kui investeeringu netorealiseerimismaksumus on püsivalt madalam soetusmaksumusest, siis hinnatakse investeering alla tema netorealiseerimismaksumusele. Saadud dividendid ja intressid kajastatakse kasumiaruandes finantstuluna.

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 vara kasutuselevõtmise hetkel 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

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 akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast.

Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

Masinad ja seadmed	20-50%
Muu inventar, tööriistad ja sisseseade	20-50%
Laoriidid	10%

Rendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nõudisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulud) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksete nüüdsväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes konstantne. Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Finantskohustused

Lühiajalised finantskohustused (võlad hankijatele, viitvõlad, 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 maksmisele kuulavas summas.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ja 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 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 varad ja kohustused ning mitte-monetaarsed varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on seisuga 31. detsember 2003 ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

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.

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.

Seotud osapooled

Mercantile Group AS aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a) omanikke (emaettevõtja);
- b) juhtkonna ning juhatuse liikmeid;
- c) eelpool loetletud isikute lähikondlasi; ja
- d) ettevõtte töötajaid.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil, mille puhul on äritegevuse rahavoogude leidmiseks korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuste saldode muutused.

Kontsernikonto

Mercantile Group AS-i arveldusarve Sampo Pangas (Soome Vabariigis) kuulub kontserni emaettevõtte Mercantile Group Oy Ab kontsernikonto koosseisu ja seetõttu kajastatakse arveldusarvel olev raha bilansis nõudena või võlana emaettevõttele.

29.06.2004

Lisa 1. Nõuded ostjate vastu

	31.12.03	31.12.02
Ostjatelt laekumata arved	8 378 773	9 866 209
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-266 196	-130 950
Nõuded ostjate vastu kokku	8 112 577	9 735 259

Lisa 2. Maksud

Maksuliik	31.12.03		31.12.02	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Ettevõtte tulumaks alates 2000.a.	0	24 826	658	0
Käibemaks	0	210 067	0	81 399
Üksikisiku tulumaks	0	438 826	0	564 563
Sotsiaalmaks	0	649 087	0	802 597
Kohustuslik				
kogumispension	0	15 683	0	12 076
Töötuskindlustusmaks	0	27 436	0	36 002
Kokku	0	1 365 925	658	1 496 637

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2003 moodustas 7 783 692 krooni (2002.a.: 5 568 517 krooni). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 1 215 694 krooni (2002.a.: 639 748 krooni), seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta vähemalt 6 567 998 krooni (2002.a.: 4 928 769 krooni).

Lisa 3. Varud

Seoses varude realiseerimismaksumuse langemisega alla soetusmaksumuse on varusid 2003.aastal alla hinnatud kogusummas 703 462 krooni (2002.a.: 984 937 krooni).

Laoinventuuride tulemusena kanti kuludesse 397 214 krooni (2002.a.: 797 193 krooni) väärtuses kasutamiskõlbmatuid kaupu.

Lisa 4. Pikaajalised finantsinvesteeringud

Pikaajalise investeeringuna aktsiatesse ja muudesse väärtpaberitesse on kajastatud AS Rocca al Mare Suurhalli 9 C-aktsiat. Aktsiate soetusmaksumus oli 31.12.2002 seisuga 337 500 krooni ja nimiväärtus 90 krooni. Seoses aktsiate realiseerimismaksumuse langemisega alla soetusmaksumuse, on aktsiad 31.12.2003 seisuga alla hinnatud 168 750 kroonile.

29.06.2004

Lisa 5. Materiaalne põhivara

	Masinate ja seadmed	Muu inventar	Kokku
2002			
Soetusmaksumus 31.12.01	1 895 313	5 645 928	7 541 241
Soetamine	989 946	1 002 244	1 992 190
Müük ja mahakandmine	-232 248	0	-232 248
Soetusmaksumus 31.12.02	2 653 011	6 648 172	9 301 183
Akumuleeritud kulum 31.12.01	-793 618	-3 355 818	-4 149 436
Arvestatud kulum	-426 014	-1 328 696	-1 754 710
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	145 448	0	145 448
Akumuleeritud kulum 31.12.02	-1 074 184	-4 684 514	-5 758 698
Jääkmaksumus 31.12.01	1 101 695	2 290 110	3 391 805
Jääkmaksumus 31.12.02	1 578 827	1 963 658	3 542 485
2003			
Soetusmaksumus 31.12.02	2 653 011	6 648 172	9 301 183
Soetamine	358 134	200 640	558 774
Müük ja mahakandmine	0	-198 029	-198 029
Soetusmaksumus 31.12.03	3 011 145	6 650 783	9 661 928
Akumuleeritud kulum 31.12.02	-1 074 184	-4 684 514	-5 758 698
Arvestatud kulum	-484 199	-946 472	-1 430 671
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	131 838	131 838
Akumuleeritud kulum 31.12.03	-1 558 383	-5 499 148	-7 057 531
Jääkmaksumus 31.12.02	1 578 827	1 963 658	3 542 485
Jääkmaksumus 31.12.03	1 452 762	1 151 635	2 604 397

Lisa 6. Rent

31.detsembri 2003.a. seisuga rendib Mercantile Group AS kasutusrendi tingimustel 22 müügitoeks vajalikku sõidukit. Rendileandjaks on Hansaliising Eesti AS.

2003.aastal tasuti sõidukite eest rendimakseid 905 292 krooni (2002.a.: 941 502 krooni). 2004.aasta prognooside kohaselt see summa oluliselt ei muutu.

Kontoriruumide, lao, nelja kaupluse ja kolme autoteeninduse eest on tasutud 2003.aastal renti 5 704 636 (2001.a.: 6 217 669) krooni. Mercantile Group AS rendib lao, kontori, kaupluse ja autoteeninduse ruume Mercantile Kinnisvara AS-lt, rendi kuumakse on 352 000 krooni. Täiendavalt on renditud ruumid kahele Tallinnas ja ühele Pärnus asuvalle kauplusele.

Lisa 7. Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud

29.06.2004

	31.12.03	31.12.02
Võlad töövõtjatele	1 569 391	1 612 281
Muud viitvõlad	677 237	864 340
Kokku	2 246 628	2 476 621

Lisa 8. Müügitulu

Mercantile Group AS müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2003	2002
Eesti	131 669 449	140 076 283
Läti	202 057	121 147
Leedu	42 000	101 370
Valgevene	0	163 308
Venemaa	374 000	4 625
Kokku	132 287 506	140 466 733

Mercantile Group AS müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

autovaruosad ja -tarvikud	102 053 781	95 375 521
kontoritarbed ja -tehnik	7 588 917	17 760 805
pumbad ja ventiilid	4 771 211	7 480 479
kinnitusvahendid ja	16 171 740	18 664 667
turvatooted		
autoteenindus	1 701 857	1 185 261
Kokku	132 287 506	140 466 733

Lisa 9. Aktsiakapital

Aktsiakapital üldsummas 1 000 000 krooni jaguneb 100-ks A-klassi nimeliseks aktsiaks nimiväärtusega 10 000 krooni, millest 10 aktsiat on emiteeritud aazioga 300 000 krooni.

Lisa 10. Tehingud seotud osapooltega

Ühik: miljonid krooni
SISSE TULNUD

29-06-2004

Mercantile Group Oy Ab grupiettevõtetele osteti kaupu järgnevas summas:

	2003	2002
Örum Oy Ab	15 301 584	21 685 850
Mercantile Oy Ab	2 829 000	4 251 796
Kokku	18 130 584	25 937 646

Aruandeaasta lõpu seisuga oli võlgnevus hankijatele kokku 8 698 724 krooni (2002: 10 373 517 krooni), sh.oli võlgnevus kaupade eest Mercantile Oy Ab grupiettevõtetele järgmine:

	31.12.03	31.12.02
Örum Oy Ab	2 001 385	1 975 686
Mercantile Oy Ab	656 363	790 465
Kokku	2 657 748	2 766 151

Mercantile Group AS-il on võimalus kasutada kontserni arvelduskonto krediiti kuni 23 miljoni krooni ulatuses. 2003.aasta lõpu seisuga on arvelduskrediiti kasutatud 15 510 899 krooni. Alates 2000.aastast rendib Mercantile Group AS ruume Mercantile Kinnisvara AS-ilt, mis kuulub 100%-liselt Mercantile Group Oy Ab-le. 2003.aastal on Mercantile Group AS tasunud Mercantile Kinnisvara AS-le rendimakseid kokku 4 224 000 krooni. 31.12.2003 seisuga on Mercantile Group AS ja Mercantile Kinnisvara AS vaheliste arvelduste saldo 0 krooni.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes seotud osapooltega kasutatud turuhindadest oluliselt erinevaid hindu.

31.12.2003 seisuga on emaettevõtte Mercantile Group Oy Ab andnud ettevõttele garantii võimaliku ebatõenäoliselt lackuva nõude osas summas kuni 375 000 krooni. Garantii kehtib kuni 28.02.2005.

2003-05-2004

AS PricewaterhouseCoopers

Põhikiri nr. 15

10141 Tallinn

www.pwc.ee

www.pwc.ee

Telefon 6 141 800

Faks 6 141 900

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

Mercantile Group AS-i aktsionärile

Oleme auditeerinud Mercantile Group AS-i (ettevõtte) 31. detsembril 2003 lõppenud aasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 5-17 ja mille eest vastutab ettevõtte juhatus. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritakse ja sooritatakse viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamus avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2003 ja 2003. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



Kersti Liibert
Vannutatud audiitor

25. veebruar 2004

AUDITOR'S REPORT

(Translation of the Estonian original)

To the shareholder of Mercantile Group AS

We have audited the financial statements of Mercantile Group AS (the Company) for the year ended 31 December 2003 as set out on pages 5 to 17. These financial statements are the responsibility of the Company's management board. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those Standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2003 and of the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted in Estonia.

signed

Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers

signed

Kersti Liibert
Authorised auditor

25 February 2004

õigustatud isik
allkirjastanud
SISSE TULENUD

29.06.2004

MAJANDUSAASTA KASUMIJAOTAMISE ARUANNE

Mercantile Group AS teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2003. aasta
puhaskasum 2 215 175 krooni alljärgnevalt:

1) jaotamata kasum – 2 215 175 krooni

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2003. majandusaasta aruandele

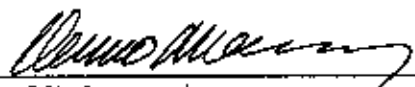
Enimuse Lühikokk
Registrikoht
SISSE TULNUD

29-06-2004

Mercantile Group AS 2003. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride
üldkoosoleku poolt 26. veebruaril 2004 otsusega,
allkirjastamine 26.02. 2004:



Juhatuse esimees
Andres Palk



Nõukogu esimees
Heimo Arovaara



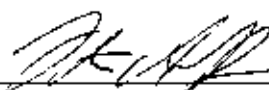
Juhatuse liige
Marve Millend



Nõukogu liige
Kari Lounasmeri



Juhatuse liige
Indrek Rätsep



Nõukogu liige
Dieter Aminoff



Nõukogu liige
Kai-Petteri Purhonen



Nõukogu liige
Peeter Kodar