

AS Hermann Reisid

Majandusaasta aruanne 2002

HERMANN REISID AS

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Aruandeaasta algus: 01.01.2002

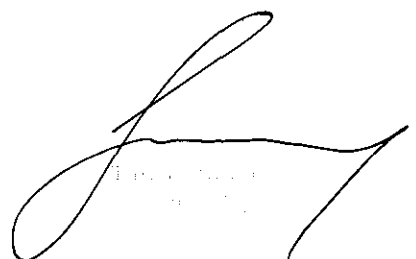
Aruandeaasta lõpp: 31.12.2002

Ärinimi:	Hermann Reisid AS
Äriregistri kood:	10417646
Asukohamaa:	Eesti
Aadress:	Pärnu mnt 67B, Tallinn 10134
Kontaktinfo:	Tel.: 6 407 770 Fax: 6 407 771 E-mail hermann@hermann.ee www.hermann.ee
Põhitegevusala	Reisibürooteenused ja reisikorraldus
Audiitor:	Urmas Roosimaa KPMG Estonia

Majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, audiitori järeldusotsusest ja kasumi jaotamise ettepanekust

SISUKORD

	Lk.
1. Tegevusaruanne	3
2. Raamatupidamise aastaaruanne	
2.1. Juhatuse deklaratsioon	5
2.2. Kasumiaruanne	6
2.3. Bilanss	7
2.4. Rahavoogude aruanne	8
2.5. Omakapitali muutuste aruanne	9
2.6. Raamatupidamise aastaaruande lisad	
Lisa 1: Raamatupidamise arvestuspõhimõtted ja -meetodid	10
Lisa 2: Kogukäive ja netorealisatsioon	12
Lisa 3: Kulude struktuur	14
Lisa 4: Muud ärikulud	14
Lisa 5: Raha ja raha ekvivalendid	14
Lisa 6: Viitlaekumised	14
Lisa 7: Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	15
Lisa 8: Pikaajalised finantsinvesteeringud	15
Lisa 9: Materiaalne põhivara	15
Lisa 10: Maksuvõlad ja sundkindlustused	16
Lisa 11: Kapitali- ja kasutusrent	16
Lisa 12: Tehingud seotud osapooltega	16
Lisa 13: Tingimuslikud kohustused	16
Lisa 14: Bilansipäeva järgne sündmud	17
3. Audiitori järeldusotsus	18
4. Kasumi jaotamise ettepanek	19
5. Majandusaasta aruande allkirjad	20



TEGEVUSARUANNE

Areng aastal 2002

Nagu paaril viimasel aastal nii toimus ka 2002. aasta reisiteenuste turul lennupiletimüügist saadava komisjonitasu vähenemine. Statistikaameti analüüsi põhjal vähenes ka Eestist välja reisivate inimeste hulk võrreldes aastaga 2001, samas suurenes sissetulevate turistide osa. Reisiteenuste konkurentsitabelis muutusi ei tekkinud, Hermann Reisid on turul kindlalt teisel kohal, turuliider on arenenud peaaegu samamoodi. Ettevõtte kiire käibekasv asendus stabiilsema tõusuga. Kasvades 10%, oli see tulemus keskmisest turukasvust siiski mõne protsendi võrra parem.

Juhtimine

Aastal 2002 muudeti oluliselt ettevõtte juhtimist: ettevõttest lahkusid senine hankejuht ning Tartu büroo juht. Võeti tööle uus turundusjuht, kes on pikaajalise kogemusega reisibüroo juhtivtöötaja.

Olulist tähelepanu ja rahalisi vahendeid nõudsid kolme kontori kolimised, eesmärgiks oli kolida ära keskkontor, mis eksisteeris liiga kulukates tingimustes.

Pärnu mnt. 10 müügikontor koliti Hotelli Olümpia, kus on odavam rent, parem ligipääs ja visuaalse eksponeerimise võimalus. III kvartalis realiseeriti omanike pikaajaline plaan ja sõlmiti AS-ga Reisibüroo K ettevõtte osa ülemineku leping. Lepingujärgselt võeti üle Reisibüroo K töötajad ja rendipind Tallinna Lennujaamas.

Senised müügi- ja raamatupidamistarkvara otsingud lõppesid ja hakati ette valmistama uue tarkvara *e-Enterprise* kasutuselevõttu, mis senisest paremini võimaldaks jälgida müügitegevuse kasumlikkust ja annaks enam informatsiooni juhtimiseks.

Turundus

2001. aasta lõpus ettevõtte juhatuse poolt heaks kiidetud uus kaubamärk tingis kogu korporatiivse identiteedi muutuse. Loodi täiesti uus kuvand ja selle kasutamise juhend. Uue identiteedi loomine nõudis tuntavaid kulutusi, sest kogu trükimaterjal muutus.

Aasta teisel poolel tööle asunud turundusjuhi eestvedamisel korrastati kliendisuhetus ja lõpetati segmenteerimine. Reisibüroo kuvand kujundati suurima ärireisidele spetsialiseerunud reisibüroo kuvandiks.

Finantstulemused

2002. aasta tehniliseks käibeks kujunes 201,8 miljonit krooni, brutokasumiks 19,5 miljonit ja puhaskasumiks 1,1 miljonit. Tegemist on nõrgema tulemusega kui aastal 2001.

Põhjuseks on eelkõige brutokasumi vähenemine. Suures osas on brutokasumi vähenemise põhjuseks lennupiletite komisjonitasu vähenemine. Samuti on oma osa brutokasumi vähenemisel sissetuleva turismi prognoositust tagasihoidlikum tulemus. Sissetuleva turismi suunda tabas tagasilöök, kuna suured grupitellimused Jaapanist annulleeriti, põhjuseks vägivaldlatsemine Moskvast jalgpalli MM-i ajal.

2003. aasta plaanid

2002. aastal toimunud asukohtade vahetus ja uus identiteet võimaldavad 2003. aastal seada eesmärgiks kasumlikkuse suurendamise. Ettevõtte on seadnud endale 245 miljoni tehnilise käibe eesmärgi, 23 miljoni suuruse brutokasumi ja 4 miljoni suuruse tegevuskasumi eesmärgi.

2003. aasta põhiliseks tegevussuunaks saab sissetuleva turismi arendamine. Tööle on võetud uus sissetuleva turismi juht, kellel on üheksa-aastane töökogemus Eesti suurimas reisibüroos. Eesmärk on suurendada sissetuleva turismi käivet seniselt kümnest miljonilt 14-15 miljonini. Kuigi sissetulev turism on Eestis äärmiselt sesoonne, loodame me esimesi häid tulemusi näha III kvartali lõpus.

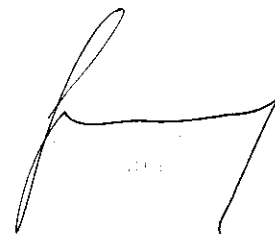
Väljamineva turismi suunal keskendutakse teenustasu kehtestamisele nendel lennusuundadel kus senine lennupileti hinna struktuur on muutunud ja komisjonitasu kas vähenenud tuntavalt või puudub üldse.

Jätkatakse intensiivselt 2002. aasta lõpus alustatud kliendiseminaridega, mis tihendab kontakte, täidab koolituse eesmärgi ja on hea võimalus kiireks infovahetuseks klientidega.

Tööjõud ja palgakulud

	2002	2001
Töötajate arv aasta alguses	49	49
Töötajate arv aasta lõpus	52	49
Palgakulu	7 487 539	6 204 325
Juhtkonna tasu	588 000	448 000

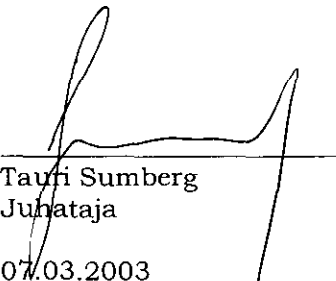
Tauri Sumberg
Juhataja



Juhatusdeklaratsioon

Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 5 kuni 17 esitatud AS Hermann Reisi 2002. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab AS Hermann Reisi finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 07.03.2003, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- AS Hermann Reisi on jätkuvalt tegutsev äriühing.



Tauri Sumberg
Juhataja

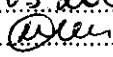
07.03.2003

Initialed for identification purposes only

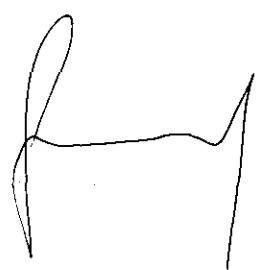
5

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.03.2003.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn



Kasumiaruanne

	Lisa	2002	2001
Tehniline müügikäive	2	201 844 191	185 918 846
Realiseerimise netokäive		52 556 311	52 436 511
Realiseeritud kaupade ja teenuste kulu		33 044 189	31 817 313
<i>Brutokasum</i>		19 512 122	20 619 199
Turustuskulud	3	10 224 122	9 195 886
Üldhalduskulud	3	7 741 716	7 539 453
Muud äritulud		261 816	108 389
Muud ärikulud	4	723 673	335 793
<i>Ärikasum</i>		1 084 426	3 656 455
Finantstulud			
Kasum raha ja finantsinstrumentide kursimuutustest		20 392	31 956
Intressitulud		71 014	56 133
<i>Finantstulud kokku</i>		91 406	88 089
Finantskulud			
Kahjum raha ja finantsinstrumentide kursimuutustest		50 452	59 976
Intressikulud		21 563	1 930
<i>Kokku finantskulud</i>		72 016	61 905
<i>Kasum</i>		1 103 816	3 682 639

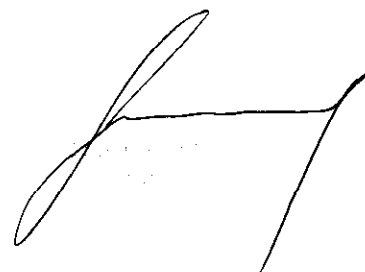
Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.03.2003.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn



Bilanss

	Lisa	2002	2001
AKTIVA (vara)			
<i>Käibevara</i>			
Raha ja pangakontod	5	5 005 920	9 843 797
Nõuded ostjate vastu		8 183 019	6 088 800
<i>Ostjatelt laekumata arved</i>		8 183 019	6 196 549
<i>Ebatõenäoliselt laekuvad arved</i>			-107 748
Mitmesugused nõuded		168 226	145 660
Viitlaekumised	6	33 143	58 119
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	7	1 200 516	1 448 023
<i>Maksude ettemaksed ja tagasinõuded</i>	15	247 316	174 581
<i>Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud</i>		953 200	1 273 442
<i>Käibevara kokku</i>		14 590 824	17 584 400
<i>Põhivara</i>			
Pikaajalised finantsinvesteeringud		33 000	33 000
Materiaalne põhivara	9	3 324 927	3 246 891
Akumuleeritud kulum		-1 765 808	-1 688 391
<i>Põhivara kokku</i>		1 592 119	1 591 500
AKTIVA KOKKU		16 182 943	19 175 900
PASSIVA (kohustused ja omakapital)			
<i>Lühiajalised kohustused</i>			
Ostjate ettemaksed		1 230 500	772 206
Võlad hankijatele		11 040 259	10 211 429
Maksuvõlad	10	905 366	587 666
Viitvõlad		1 004 303	890 978
<i>Võlad töövõtjatele</i>		882 539	776 698
<i>Muud viitvõlad</i>		121 764	114 280
<i>Lühiajalised kohustused kokku</i>		14 180 427	12 462 279
<i>Omakapital</i>			
Aktiivkapital		817 000	817 000
Kohustuslik reservkapital		81 700	81 700
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		0	2 132 282
Aruandeaasta kasum		1 103 816	3 682 639
<i>Omakapital kokku</i>		2 002 516	6 713 621
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		16 182 943	19 175 900

Initialled for identification purposes only

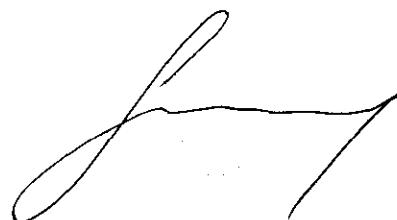
7

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.03.2003.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn



Rahavoogude aruanne

	Lisa	2002	2001
A.Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		1 103 816	3 682 639
Põhivara amortisatsioon		508 800	504 516
Kasum/kahjum tehingutest põhivaraga		-28 349	4 860
Nõuded ostjatele		-2 094 219	-2 236 001
Muud lühiajalised nõuded		-22 566	1 161 687
Viitlaekumised		24 976	270 965
Maksude ettemaksed		-72 735	-94 279
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud		175 952	-437 944
Ettemaksud hankijatele		144 290	-3 243
Ostjate, tellijate ettemaksud		458 294	-619 730
Hankijatele tasumata arved, mitmes, võlad		828 830	2 357 465
Maksuvõlad		317 700	101 559
Viitvõlad		113 324	-38 469
Rahavood äritegevusest kokku		1 458 113	4 654 025
B.Rahavood investeerimisest			
Laekumised põhivara müügist		594 420	
Materiaalse põhivara ostmine	9	-1 075 490	-564 929
Aktsiate ost		0	-433 000
Laekumine aktsiatehingutest		0	400 000
Rahavood investeerimisest kokku		-481 070	-597 929
C.Rahavood finantseerimisest			
Tasutud kapitalirendi rendimaksed		0	-44 006
Väljamaksed dividendideks		-5 814 921	
Rahavood finantseerimisest kokku		-5 814 921	-44 006
D.Kokku rahajäägi muutus			
Raha jääk aasta algul		9 843 797	5 831 708
Raha jääk aasta lõpul		5 005 920	9 843 797

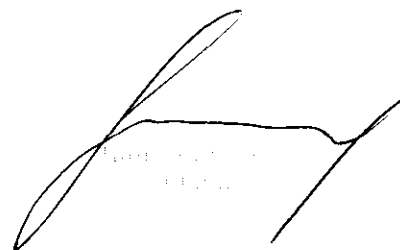
Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 04.03.2003.....

Signature/allkiri..... .....

KPMG, Tallinn



Omakapitali muutuste aruanne

	Aktsiate arv	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Eelamiste aastate jaotamata kasum	Aruandeaasta kasum	KOKKU omakapital
31.12.2000	8 170	817 000	81 700	2 046 282	86 000	3 030 982
2000.a. jaotamata puhaskasum				86 000	-86 000	
Eraldis reservkapitali						
Aruandeaasta kasum					3 682 639	
31.12.2001	8 170	817 000	81 700	2 132 282	3 682 639	6 713 621
31.12.2001	8 170	817 000	81 700	2 132 282	3 682 639	6 713 621
2001.a. jaotamata puhaskasum				3 682 639	-3 682 639	
Väljamaks dividendideks				-5 814 921		
Eraldis reservkapitali						
Aruandeaasta kasum					1 103 816	
31.12.2002	8 170	817 000	81 700	0	1 103 816	2 002 516

Maksimaalne aktsiakapitali suurus ilma põhikirja muutmata võib olla 3 268 000.

Aksia nimiväärtus on 100 (ükssada) krooni.

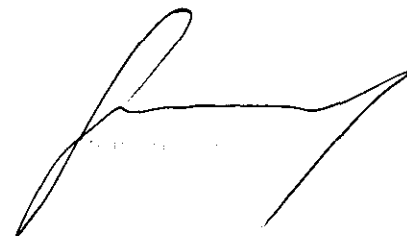
Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.03.2003.....

Signature/allkiri.....[Signature].....

KPMG, Tallinn



Lisa 1 : Raamatupidamise arvestuspõhimõtted ja -meetodid.

Raamatupidamise arvestuspõhimõtted

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadustest. Andmed raamatupidamise aastaaruandes on esitatud Eesti kroonides, kui ei ole eraldi viidatud mõnele muule mõõtühikule.

Võrreldavus

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist, meetodikamuudatuste sisu ja nende mõju on selgitatud vastavates lisades.

Välisvaluuta

Välisvaluutatehingud arvestatakse tehingu päeval kehtiva valuutakursiga. Bilansis hinnatakse valuutapõhised rahalised varad ning kohustused ümber bilansipäeval kehtiva valuutakursiga. Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Raha ja raha ekvivalendid

Rahana arvestatakse kassas ja pangakontodel olevat raha. Intressi kajastatakse viitlaekumiste all.

Nõuded

Nõuete hindamisel on käsitletud iga nõuet eraldi. Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, on bilansist välja kantud.

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Investeeringuid väärtpaberitesse kajastatakse bilansis soetusmaksumuses või netorealiseerimismaksumuses, lähtudes sellest, kumb on madalam.

Materiaalne põhivara

Materiaalset põhivara amortiseeritakse põhivara kasuliku eluea jooksul lineaarselt.

Põhivara aastased amortisatsiooninormid on järgmised:

kontoritehnika 40%; muu materiaalne põhivara 10-20% aastas. Varade amortisatsiooni hakatakse arvestama soetamise kuust. Põhivara soetusmaksumuse piirmäär on 10 000 krooni, va. arvutustehnikal, millel rakendatakse 3 500 kroonist piirmäära.

Renditud varad

Kasutusrendi maksed kajastatakse kasumiaruandes kuluna rendiperioodi jooksul vastavalt lepingutingimustele.

Tulud

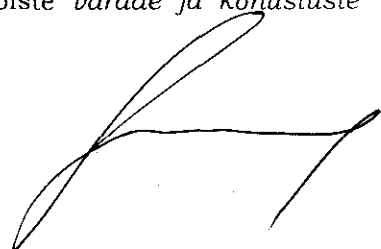
Ettevõtte netokäibe moodustavad müügist saadavad komisjonitasud ja teenustasud.

Reisiteenuste osutamisel esitatud arvete alusel loetakse tehing AS Hermann Reisid käibeks momendist, kui kliendile on väljastatud teenust tõendav dokument.

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis alates 1. jaanuarist 2000 mitte ettevõtte kasumit, vaid dividende määraga 26/74 netodividendina väljamakstud summast.

Tulenevalt maksustamise kontseptsiooni eripärast ei oma mõiste *varade ja kohustuste*



maksubaas majanduslikku sisu ning edasilükkunud tulumaksukohustust ega –vara ei saa tekkida.

Kuni 31. detsembrini 2002 vähendati dividendide väljakuulutamise järel dividendide väljamaksmisega kaasneva ettevõtte tulumaksu võrra eelmiste perioodide jaotamata kasumit. 1. jaanuarist 2003 jõustunud Raamatupidamise Toimkonna juhendite kohaselt kajastatakse järgnevatel perioodidel dividendidelt arvestatavat ettevõtte tulumaksu tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega on ära toodud lisas 13.

Initialed for identification purposes only

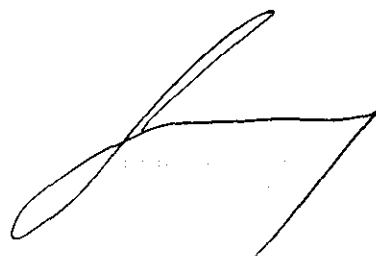
11

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.03.2003.....

Signature/alkiri..........

KPMG, Tallinn

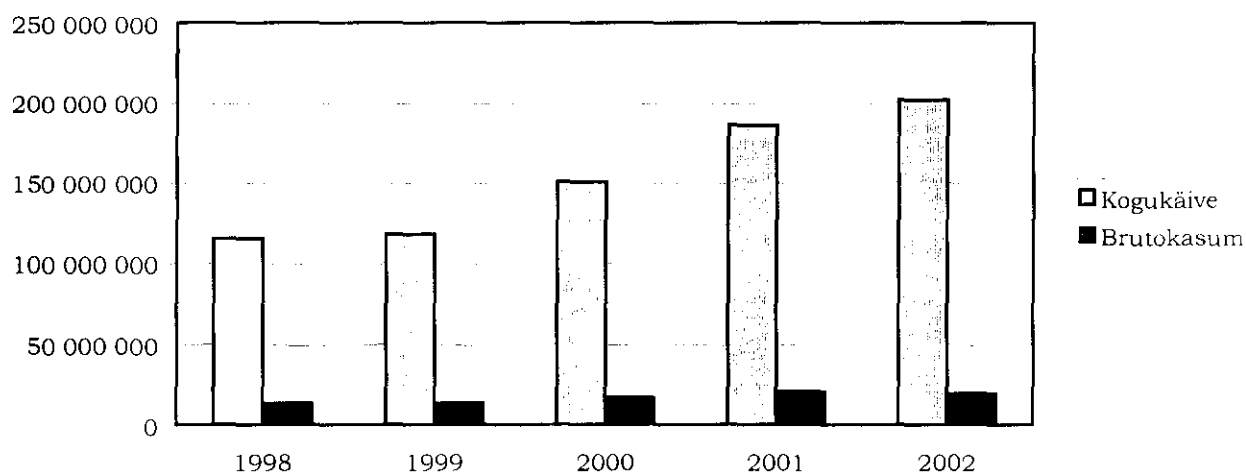


Lisa 2 : Kogukäive ja netorealisatsioon

Hermann Reisid AS kajastab vahendajana müügituludes ainult teenustasud. Erandi moodustavad müügitulud juhul kui puuduvad teenuste pakkujatega agendi- või vahenduslepingud. Sellisel juhul kajastatakse tulud müügihinna kasumiaruandes realiseerimise netokäibena (52 556 311 krooni) ja neile vastavad kulud kasumiaruande real "Realiseeritud kaupade ja teenuste kulu".

Kuna komisjoni- ja agendilepingute puhul ei kuulu teiste teenuste osutajate nimel sissenõutud summad kajastamisele müügituluna, on kasumiaruande real "Kogukäive" informatsiooniks esitatud ettevõtte netokäive ja teiste teenuste pakkujate nimel sissenõutavad teenused summaarselt.

Kogukäive ja brutokasum 1998-2002



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 07.03.2003.....

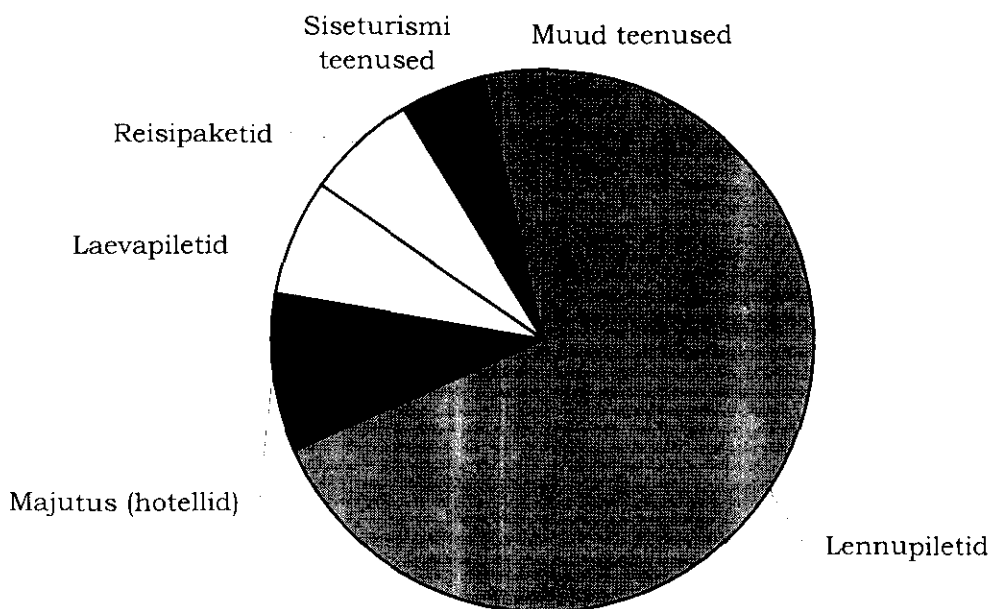
Signature/allkiri..... [Signature].....

KPMG, Tallinn

Müügi jagunemine tootegruppide vahel 1999-2002

	2002 %	2001 %	2000 %	1999 %
Kogukäive	201 844 191	185 918 846	150 364 817	117 783 767
Lennupiletid	137 892 552 68%	121 043 792 65%	99 473 484 66%	82 241 487 70%
Majutus (hotellid)	19 340 526 10%	18 945 774 10%	16 104 084 11%	9 645 689 8%
Laevapiletid	13 654 266 7%	14 617 527 8%	11 302 512 8%	9 220 049 8%
Reisipaketid	14 013 903 7%	12 576 106 7%	10 332 266 7%	7 630 782 6%
Siseturismi teenused	9 694 866 5%	10 812 661 6%	7 969 843 5%	5 018 660 4%
Muud teenused	7 248 078 4%	7 922 986 4%	5 182 628 3%	4 027 100 3%

Müügi jagunemine tootegruppide vahel 2002



Initialled for identification purposes only

13

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.03.2003.....

Signature/allkiri.....[Signature].....

KPMG, Tallinn

Lisa 3: Kulude struktuur

	2002	2001
<i>Turustuskulud</i>		
Tööjõukulud	6 854 347	6 053 332
Sisseostetud teenused	3 008 738	3 042 994
Lootusetud nõuded	361 037	99 560
<i>Turustuskulud kokku</i>	<i>10 224 122</i>	<i>9 195 886</i>

Üldkulud

Tööjõukulud	3 138 602	2 794 266
Ruumide remont ja rendimaksed	1 753 797	1 775 943
Amortisatsioon	508 800	504 516
Ostetud kaubad ja teenused	2 340 517	2 464 729
<i>Üldkulud kokku</i>	<i>7 741 716</i>	<i>7 539 453</i>

Lisa 4: Muud ärikulud

	2002	2001
Kursikahjum arveldustest ostjate ja hankijatega	87 760	186 717
Sponsorlus	300 000	44 000
Ühingute ja liitude liikmemaksud	25 419	21 921
Muud ärikulud	310 494	83 155
<i>Muud ärikulud kokku</i>	<i>723 673</i>	<i>335 793</i>

Lisa 5: Raha ja raha ekvivalendid

	2002	2001
Sularaha kassas	84 007	520 612
Raha arvelduskontodel	4 535 072	8 873 569
Rahad teel	386 842	449 616
<i>Raha ja raha ekvivalendid kokku</i>	<i>5 005 920</i>	<i>9 843 797</i>

Lisa 6: Viitlaekumised

	2002	2001
Nõuded krediit- ja maksekaardiarveldustest	33 143	50 320
Komisjonide ja intressilaekumiste nõuded	0	7 799
<i>Viitlaekumised kokku</i>	<i>33 143</i>	<i>58 119</i>

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.03.2003.....

Signature/alkin..........

KPMG, Tallinn



Lisa 7: Ettemakstud tulevaste perioodide kulud

	2002	2001
Ette makstud tulevaste perioodide kulud	343 950	697 316
Ettemaks hankijatele	609 250	576 126
Tulumaksu ettemaks	0	13 082
Käibemaksu ettemaks	247 316	161 498
<i>Ettemakstud tulevaste perioodide kulud kokku</i>	<i>1 200 516</i>	<i>1 448 022</i>

Lisa 8: Pikaajalised finantsinvesteeringud

Hermann Reisid ostis 27.07.2001.a. 50 000 RER Valduse AS (reg.kood 10708993, aadress Roosikrantsi 2, 10119 Tallinn) aktsiat hinnaga 8,66 krooni aktsia. Kokku tasuti aktsiate eest 433 000 krooni.

23.10.2001.a. tagastas RER Valduse AS seoses aktsiakapitali vähendamisega Hermann Reisid AS-le 400 000.- krooni.

31.12.2002.a. seisuga omab Hermann Reisid AS pikaajalist finantsinvesteeringut RER Valduse AS aktsiatesse 33 000 krooni.

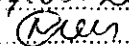
Lisa 9: Materiaalne põhivara

		Inventar ja tarkvara
Saldo 31.12.01	Soetusmaksumus	3 246 891
	Akumuleeritud kulum	1 688 392
	Jääkmaksumus	1 558 500
Sissetulek	Soetusmaksumus	1 075 490
Mahakandmine	Soetusmaksumus	128 300
	Jääkmaksumus	48 720
Müük	Soetusmaksumus	869 154
	Jääkmaksumus	517 351
Kulum		508 800
Saldo 31.12.02	Soetusmaksumus	3 324 927
	Akumuleeritud kulum	1 765 808
	Jääkmaksumus	1 559 119

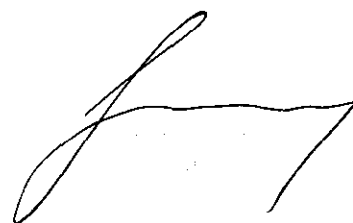
Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 07.03.2003.....

Signature/allkiri..... 

KPMG, Tallinn



Lisa 10: Maksuvõlad ja sundkindlustused

	2002	2001
Üksikisiku tulumaks	102 961	243 293
Tulumaks erisoodustustelt	34 391	
Sotsiaalmaks	735 238	336 858
Pensionikindlustus	12 558	
Töötuskindlustusmaks	20 218	7 515
<i>Maksuvõlad ja sundkindlustused kokku</i>	<i>905 366</i>	<i>587 666</i>

Lisa 11: Kapitali- ja kasutusrent

AS Hermann Reisid ei oma ühtegi kehtivat kapitalirendi lepingut.

Kasutuse rendi makseid tasuti 2002. a. jooksul 271 945 krooni ning maksetest tulenevad kohustused tulevasteks perioodideks on 525 613 krooni.

Lisa 12: Tehingud seotud osapooltega

AS Hermann Reisid aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a) ettevõtteid, mis kontrollivad otseselt või kaudselt aruandvat ettevõtet, või on ise tema poolt kontrollitavad, või on temaga ühise kontrolli all;
 - b) üksikisikuid, kes omavad aruandvas ettevõttes otsest või kaudset hääleõigust, mis annab neile olulise mõjuvõimu;
 - c) ettevõtte juhtkonnaliikmeid;
 - d) eelpool loetletud isikute lähikondlasi; ja
- ettevõtte töötajaid

Reisiteenuse müük:

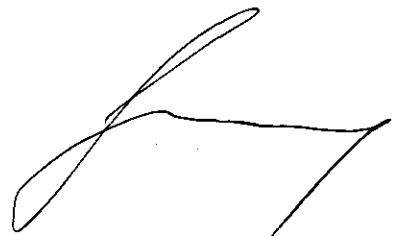
U.S.Invest AS	0
Urmas Sõõrumaale	270 838
Ettevõtte töötajatele	685 637

Dividendide väljamaks U.S.Invest AS-le: 5 814 921 krooni.

Lisa 13. Tingimuslikud kohustused***Tulumaks***

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2002 moodustas 1 103 816 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 286 992 krooni, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 816 824 krooni.

Initialled for identification purposes only 16
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....07.03.2003.....
Signature/allkiri.....*[Signature]*.....
KPMG, Tallinn



Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2003. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlbliku kasumit seisuga 31.12.2002.

Lisa 14: Bilansipäeva järgne sündmus.

21.veebruaril 2003.a. teatas Wris Reisid AS oma tegevuse peatamisest. Hermann Reisid AS 2003.a. majandustulemusele avaldas see teade negatiivset mõju 181 tuh krooni, tulenedes Wris Reisid AS-lt ostetud saamata reisiteenustest, mis Hermann Reisid AS hüvitas oma klientidele 100%-liselt.

10.märtsil 2003.a. tegi Hermann Reisid AS Tallinna Linnakohtule avalduse Wris Tours AS pankroti algatamiseks.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....07.03.2003.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn



KPMG Estonia

Ahtri 10A
10151 Tallinn
Estonia
Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777

Audiitori järeldusotsus

AS Hermann Reisid aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Hermann Reisid 31. detsembril 2002 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 5 kuni 17. Nimetatud raamatupidamise aastaaruande õigsuse eest vastutab ettevõtte juhatus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

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

Oleme seisukohal, et ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne kajastab kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega olulises osas õigesti ja õiglaselt AS Hermann Reisid finantsseisundit seisuga 31. detsember 2002 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tallinn, 07. märts 2003

AS KPMG Estonia

Urmas Roosimaa
Vannutatud audiitor

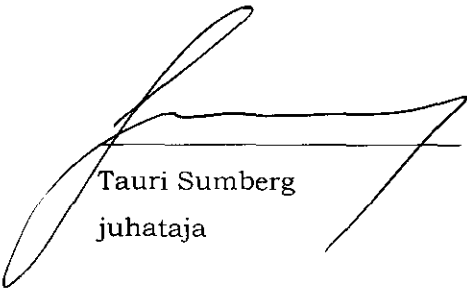
Kristi Tulva
Vannutatud audiitor



Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	0
Aruandeaasta jaotamata kasum	1 103 813
Jaotamata kasum seisuga 31.12.2002	1 103 813

Juhatus on teinud aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kogu jaotamata kasum reinvesteerida.



Tauri Sumberg
juhataja

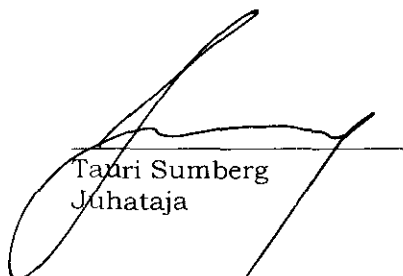
07.03.2003.a.

MAJANDUSAASTA ARUANDE ALLKIRJAD

AS Hermann Reisid juhatus on koostanud 2002.a. tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ja kasumi jaotamise ettepaneku. Aktsiaseltsi nõukogu on majandusaasta aruande läbi vaadanud.

AS Hermann Reisid majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aruandest, audiitori järeldusotsusest ja kasumi jaotamise ettepanekust.

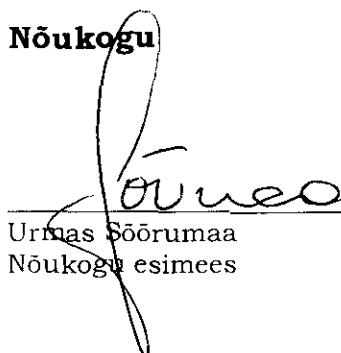
Juhatus



Tauri Sumberg
Juhataja

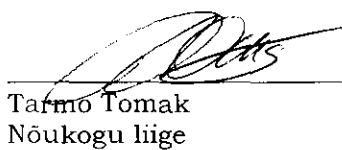
07.03.2003
(kuupäev)

Nõukogu



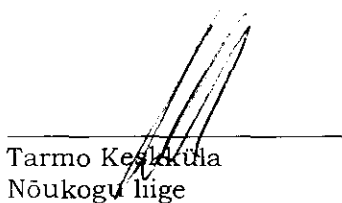
Urmas Sõorumaa
Nõukogu esimees

(kuupäev)



Tarmo Tomak
Nõukogu liige

11.04.2003
(kuupäev)



Tarmo Keskkula
Nõukogu liige

11.04.2003
(kuupäev)