

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

18. 01. 2005

37
.....

Madli Juhani

KONTROLLITUD

OÜ ALEXO INVEST
TALLINN

2003. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

**OÜ ALEXO INVEST
TALLINN**

2003. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:

Kopli 70a
10412 Tallinn
Eesti Vabariik

Äriregistri nr:

10587360

Telefon:

37 2 6416 008

Faks:

37 2 6416 011

Audiitor:

AS PricewaterhouseCoopers

Aruandeaasta algus ja lõpp:

01.01.2003-31.12.2003

18. 01. 2005

Sisukord

ETTEVÖTTE LÜHIISELOOMUSTUS 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 arvestuspõhimõtted	10
Lisa 1 Mõju IFRS-i aruannetele	16
Lisa 2 Raha ja pangakontod	19
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu	19
Lisa 4 Viitlaekumised ja ettemaksed	19
Lisa 5 Maksud	19
Lisa 6 Varud	20
Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud	20
Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtted	20
Lisa 9 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	22
Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud	22
Lisa 11 Materiaalne põhivara	23
Lisa 12 Immateriaalne põhivara	24
Lisa 13 Kapitalirent	25
Lisa 14 Kasutusrent	25
Lisa 15 Võlakohustused	26
Lisa 16 Arvestuslik kohustus tellijate ees	27
Lisa 17 Viitvõlad	27
Lisa 18 Pikaajaliste projektide arvestus	28
Lisa 19 Eraldised	28
Lisa 20 Omakapital	28
Lisa 21 Müügitulu	28
Lisa 22 Müüdud toodangu kulu	29
Lisa 23 Turustus- ja üldhalduskulud	29
Lisa 24 Muud äritulud	30
Lisa 25 Muud ärikulud	30
Lisa 26 Laenude tagatised ja panditud varad	30
Lisa 27 Potentsiaalsed kohustused	31
Lisa 28 Tehingud seotud osapooltega	31
Lisa 29 Ettevõtte likviidsus	32
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	33
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	34
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2003. a majandusaasta aruandele	35
AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI	36

18. 01. 2005

ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

OÜ Alexo Invest on holdingfirma, millel on 6 tütarettevõtet ja 1 sidusettevõte. Töötajaid OÜ-s Alexo Invest aruandeaastal ei olnud.

Juriidiline aadress:	Kopli 70 ^A 10412 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10587360
Telefon:	37 2 6416 008
Faks:	37 2 6416 011
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

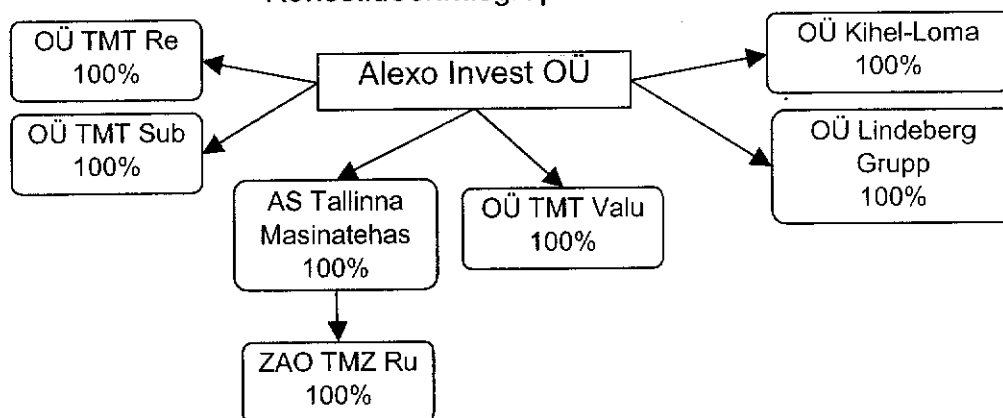
18. 01. 2005

TEGEVUSARUANNE

OÜ Alexo Invest jätkas 2003. aastal investeerimistegevust omandades 49% OÜ Spaldecom, mis tegeleb oma tütarettevõtete kaudu kütuste transpordi, ladustamise ja hulgimüügiga. Osaluse väärtus AS-is Tallinna Masinatehas suurenes jätkuvalt.

2004. aastal loodi või reorganiseeriti uued tütarettevõtted OÜ TMT Valu, OÜ TMT Re ja OÜ TMT Sub, millele on tulevikus ette nähtud üle võtta AS-i Tallinna Masinatehas mõned funktsioonid. OÜ TMT Valu alustas reaalset tegevust 01.04.2004.

Konsolideerimisgrupi struktuur



2004.a. veebruaris tunnistas Maksu – ja Tolliamet Põhja maksukeskus arvestatud intressisumma tasumise määrase summas 9 971 krooni kehtetuks.

Käesolev aasataaruanne on esimene emaettevõtte ja kontserni raamatupidamisaruanne, mis on koostatud vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega. Aruande koostamisel on rakendatud ennetähtaegselt standardit IFRS 1 "IFRS esmakordne rakendamine" ("First-time Adoption of IFRS").

Töötajaid osäühingul Alexo Invest aruandeaastal ei olnud. Juhatus oli kolmeliikmeline, kellele tasu ei makstud.

Finantssuhtarvud kontserni majandusaasta kohta:

1. Kasumi marginaal (Profit margin) = Puhaskasum / Käive (2003.a. – 6.6 % ja 2002.a. – 1.8 %)
2. Võlakordaja (Leverage) = Kohustused / Bilansimaht (55.2 % ja 91.2 %)
3. Omakapitali rentaahtlus = Puhaskasum / Omakapital (134.3 % ja 53.9 %)

18. 01. 2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

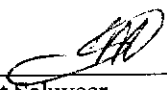
Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 32 toodud OÜ Alexo Invest (emaettevõtte) konsolideerimata ning OÜ Alexo Invest ja tema tütarettevõtete (kontsern) 2003. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. OÜ Alexo invest ning kontserni kuuluvad ettevõtted on jätkuvalt tegutsevad.


Keith-Neal Saluveer
Juhatus liige


Mairit Saluveer
Juhatus liige


Elena Saluveer
Juhatus liige

Tallinn, 07. jaanuar 2005

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 07.01.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18. 01. 2005

Bilanss

(tuhandetes kroonides)

(ühikandees kroonides)

		emaettevõtja		konsolideeritud	
	Lisa nr	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
VARAD					
Käibevara					
Raha ja pangakontod	2	44	49	957	1 023
Nõuded ostjate vastu	3	0	0	45 606	36 082
Muud lühiajalised nõuded	9	1 833	42	851	1 721
Viitlaekumised ja ettemaksed	4	2	18	1 586	1 435
Varud	6	0	0	20 736	23 366
Käibevara kokku		1 879	109	69 736	63 627
Põhivara					
Pikaajalised nõuded	9	0	0	1 456	1 960
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7	165 169	16 820	39 729	15
Kinnisvarainvesteeringud	10	0	0	8 000	9 913
Materiaalne põhivara	11	0	166	151 556	61 036
Immateriaalne põhivara	12	0	0	-17 521	-19 515
<i>sh negatiivne firmaväärtus</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-17 530</i>	<i>-19 658</i>
Põhivara kokku		165 169	16 986	183 220	53 409
VARAD KOKKU		167 048	17 095	252 956	117 036
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Võlakohustused	15	9 364	4 010	59 528	43 175
Ostjate ettemaksed kaupade ja teenuste eest	16	0	0	3 990	9 318
Võlad tarnijatele		0	0	18 518	18 422
Muud lühiajalised võlad	28	10 398	2 777	13 277	0
Maksuvõlad	5	0	0	3 377	3 363
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud					
	17	0	0	3 300	3 392
Lühiajalised eraldised	19	0	0	0	210
Lühiajalised kohustused kokku		19 762	6 787	101 990	77 880
Pikaajalised kohustused					
Pikaajalised võlakohustused	15	11 078	0	37 763	18 957
Muud pikaajalised võlad	28	23 000	0	0	0
Pikaajalised maksuvõlad	5	0	0	0	9891
Pikaajalised kohustused kokku		34 078	0	37 763	28 848
KOHUSTUSED KOKKU		53 840	6 787	139 753	106 728
Omakapital					
Aktiivkapital	20	1 500	1 500	1 500	1 500
Kohustuslik reservkapital		191	191	191	191
Omaosakud		-16 200	-16 200	-16 200	-16 200
Ümberhindluse reserv		89 055	0	89 055	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		24 817	21 209	24 812	21 209
Aruandeaasta kasum (kahjum)		13 845	3 608	13 845	3 608
OMAKAPITAL KOKKU		113 208	10 308	113 203	10 308
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		167 048	17 095	252 956	117 036

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials KE
 Kuupäev/date 07.01.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SISSE TULNUD

18. 01. 2005

Kasumiaruanne
(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	emaettevõtja		konsolideeritud	
		2003.a.	2002.a.	2003.a.	2002.a.
Müügitulu	21	104	222	209 542	197 684
Müüdud toodangu kulu	22	-104	-104	-158 805	-116 773
Brutokasum		0	118	50 737	80 911
Turustuskulud	23	0	0	-4 088	-20 220
Üldhalduskulud	23	-299	-270	-46 268	-47 616
Muud äritulud	8; 24	0	103	27 143	8 197
Muud ärikulud	25	-12	-43	-8 812	-12 265
Äri kasum		-311	-92	18 712	9 007
Finantstulud ja -kulud					
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt	8	15 892	3 828	0	0
Finantskulud ja -kulud sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt	8	-67	0	-67	0
Intressikulud		-725	-130	-2 948	-4 922
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		56	0	-1 842	-410
Muud finantstulud ja -kulud		-1 000	2	-10	-67
Finantstulud ja -kulud kokku		14 156	3 700	-4 867	-5 399
Aruandeaasta puhaskasum		13 845	3 608	13 845	3 608

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only

Initialid/initials

KE

Kuupäev/date

07. 01. 05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18.01.2005

Rahavoogude aruanne
(tuhandetes kroonides)

Lisa nr	emaettevõtja		konsolideeritud	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
Rahavood äritegevusest				
Puhaskasum	13 845	3 608	13 845	3 608
Korrigeerimised:				
Põhivara kulum ja väärtuse langus	11	11	90	5 432
Firmaväärtuse amortisatsioon	23	0	0	-2 103
Kinnisvara investeeringu allahindlus	10	0	0	1 913
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		12	0	-70
Kasum (kahjum) pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	8	-15 825	-3 828	67
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		-56	0	1 842
Intressikulu		725	130	2 948
Muud finantstulud ja -kulud		1 000	-2	10
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		16	716	-9 171
Varude muutus	6	0	0	2 630
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		0	-936	-15 204
Makstud intressid		-725	-130	-2 948
Kokku rahavood äritegevusest		-997	-352	-809
Rahavood investeerimistegevusest				
Materiaalse põhivara soetamine	11	0	0	-7 328
Materiaalse põhivara müük		170	250	1 015
Sidusettevõtte soetamine	8	-45 456	0	-39 796
Tütarettevõtete müük	8	2 000	0	2 000
Antud laenud		-1 791	0	0
Antud laenude tagasimaksed		0	0	870
Saadud intressid		0	2	300
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-45 077	252	-42 939
Rahavood finantseerimistegevusest				
Saadud laenud	15	90 014	2 010	181 887
Saadud laenude tagasimaksed	15	-43 945	-1 870	-137 344
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	13	0	0	-862
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		46 069	140	43 681
Rahavood kokku		-5	40	-66
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		49	9	1 023
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-5	40	-66
Valuutakursside muutuste mõju				
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	44	49	957

initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 initialised for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials KE
 Kuupäev/date 07.01.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18. 01. 2005

Omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes kroonides)Emaettevõtte ja kontserni

	Osakapital	Reservid	Oma osad	Eelmiste perioodide jaotamata kasum/ kahjum	Aruande- aasta kasum/ kahjum	Kokku
31.12.2001	1 500	191	-16 200	3 636	17 573	6 700
2001.a. puhaskasumi jagamine	0	0	0	17 573	-17 573	0
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	3 608	3 608
31.12.2002	1 500	191	-16 200	21 209	3 608	10 308
31.12.2002	1 500	191	-16 200	21 209	3 608	10 308
2002.a. puhaskasumi jagamine	0	0	0	3 608	-3 608	0
Materjaalse põhivara ümberhindlus	0	89 055	0	0	0	89 055
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	13 845	13 845
31.12.2003	1 500	89 246	-16 200	24 817	13 845	113 208

Täpsem informatsioon osakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 20.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials KE
 Kuupäev/date 07. 01. 05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18. 01. 2005

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

OÜ Alexo Invest (edaspidi emaettevõtte) ja kontserni konsolideeritud 2003. a raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS). Käesolev aruanne on esimene emaettevõtte ja kontserni raamatupidamisaruanne, mis on koostatud vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega. Aruande koostamisel on rakendatud ennetähtaegselt standardit IFRS 1 "IFRS esmakordne rakendamine" ("First-time Adoption of IFRS").

Kuni 31.12.2002 koostatud emaettevõtte ja kontserni raamatupidamise aastaaruanded olid koostatud lähtudes Eesti Vabariigi heast raamatupidamistavast. Eesti hea raamatupidamistava erineb teatud määral rahvusvahelistest finantsaruandluse standarditest. Emaettevõtte ja kontserni Eesti hea raamatupidamistavast lähtunud raamatupidamisaruande vastavusse viimiseks rahvusvaheliste raamatupidamisstandarditega on ettevõtte juhtkond korregeerinud teatud arvestuspõhimõtteid ja hindamismeetodeid. Aastaaruandes esitatud 2002. a. võrdlusandmed on eeltoodust lähtuvalt korregeeritud. IFRS'i esmakordse rakendamise mõju ettevõtte omakapitalile ja kasumile koos selgitustega on toodud raamatupidamise aastaaruande lisas 1.

Samuti muudeti seoses IFRS'le üleminekuga aastaaruande esitusviisi ja avalikustatavat informatsiooni. Eelmise perioodi võrdlusandmete esitus ja avalikustatav informatsioon on viidud vastavusse IFRS-is sätestatud nõutega.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

Mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad tuginevad juhtkonna hinnangul, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, kuid ei pruugi kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Juhtkonna hinnanguid on rakendatud eelkõige eraldiste moodustamisel ja ümberhindamisel, nõuete ja varude allahindluse, põhivara kasuliku eluea hindamisel ja ümberhindamisel ning potentsiaalsete nõuete ja kohustuste hindamisel. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse muudatuse toimumise perioodi kasumiaruandes.

A. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste võlakohustuste koosseisus.

B. Nõuded

Nõudeid kajastatakse bilansis korregeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete (näiteks nõuded ostjate vastu) korregeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega miinus võimalikud allahindlused. Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse iga konkreetse kliendi kohta eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad arved on bilansis alla hinnatud tõenäoliselt laekuva summa nüüdisväärtusele.

Pikaajaliste nõuete korregeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulust, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

C. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, valmistamiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende praegusesse asukohta ja seisukorda. Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus/tootmisomahind või netorealiseerimismaksumus.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials

KE

Kuupäev/date

07.01.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18. 01. 2005

D. Konsolideeritud aruannete koostamine**Konsolideerimise põhimõtted**

Ema- ja tütarettevõtete finantsnäitajad on kontserni raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerimata kasumid ja kahjumid on elimineeritud.

2003. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ Alexo Invest (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete AS Tallinna Masinatehas, OÜ TMT Valu, OÜ TMT Sub, OÜ TMT Re, OÜ Lindeberg Grupp, OÜ Kihelloma, OÜ Stalker Kinnisvara ja OÜ Maardu Puit finantsnäitajad.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks grupi arvestuspõhimõtetele.

Emaettevõtte eraldiseisvates aruannetes kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil.

Tütarettevõtted

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.

Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle grupp omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui grupp omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud 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.

Investeering sidusettevõttesse sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud amortisatsioon.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Erandiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi – sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

E. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa), mida ettevõtte hoiab omanikuna renditulu teenimise või 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 õiglases väärtuses, mis baseerub iga-aastasel sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes kirjetel "Muud ärikulud" / "Muud äritulud".

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initiaalid/initials

RE

Kuupäev/date

07.01.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18.01.2005

F. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta, mida ettevõtte kasutab oma äritegevuses. Maa ja ehitised ning masinad ja seadmed kajastatakse kasutades ümberhindluse meetodit. Muu põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Seoses IFRS-le üleminekuga kajastatakse kontserni materiaalse põhivara grupid "maa ja ehitised" ning "masinad ja seadmed" ümberhindluse meetodil (Täpsem informatsioon ümberhindluse kohta on toodud lisas 1). Kontserni IFRS-i algbilansis ümberhindluse tagajärjel vara bilansilise maksumuse suurenemisel tekkinud vahe uue ja vana soetusmaksumuste vahel kajastati omakapitalis eelmiste perioodide jaotamata kasumis. Edaspidi kajastatakse ümberhindluste tulemusel tekkiv üleshindluse summa ümberhindluse reservis ja allahindluse summa (mis ületab varasemat üleshindlust) kuludes. Ümberhindluse käigus varasem akumulieeritud kulum elimineeritakse ja ümberhinnatud väärtust loetakse "uueks soetusmaksumuseks". Põhivara ümberhindluse reserv on seotud omakapitali osa ning ei kuulu jaotamisele aktsionäride vahel. Igal aastal kantakse vara ümberhinnatud bilansilise maksumuse amortisatsiooni (amortisatsioon, mis kajastub kasumiaruandes) ja vara esmase soetusmaksumuse amortisatsiooni vahe ümberhindluse reservist jaotamata kasumisse.

Põhivara kulumit arvestatakse soetusmaksumuselt lineaarsel meetodil vara hinnangulise kasuliku eluea jooksul.

Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

Ehitised ja rajatised	5 %
Tootmiseseadmed	10-20 %
Muu põhivara	20-40 %

Maad ei amortiseerita.

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

Kasumid ja kahjumid vara müügist on saadavate netosissetulekute ja bilansilise maksumuse vahe ja need kajastatakse kasumiaruandes ärikasumis. Omakapitalis kajastatud ümberhindluse reserv kantakse otse jaotamata kasumisse ümberhinnatud varade realiseerimisel.

Põhivara remondi- ja hooldusväljaminekud kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes. Põhivara renoveerimiskulud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, lisatakse põhivara maksumusele. Renoveerimiskulud amortiseeritakse vastava vara järelejäänud kasuliku eluea jooksul.

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid) kajastatakse tekkeperioodil kuluna

G. Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Amortisatsioonimäärad aastas on immateriaalsele põhivarale järgmised:

• Arenguväljaminekud	20-25%
• Ostetud litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara	20-33%
• Firmaväärtus	20%

Arenguväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete ja teenuste väljatöötamiseks. Arenguväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu.

Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara õiglase väärtuse vahena. Tütarettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse

varana ja emaettevõtte bilansis investeringu osana tütarettevõttesse. Sidusettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse investeringu osana sidusettevõttesse. Tütarettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsioon kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes üldhalduskulude koosseisus ja emaettevõtte kasumiaruandes finantstulude ja -kulude osana. Sidusettevõtete omandamisel tekkinud firma-väärtuse amortisatsioon kajastatakse finantstulude ja -kulude osana.

Positiivne firmaväärtus amortiseeritakse kulusse lineaarselt omandatud äritegevuse eeldatava kasuliku eluea jooksul (maksimaalselt 20 aastat). Firmaväärtuse kasuliku eluea hindamisel arvestatakse turusituatsiooni ja eeldatavat omandatud majandusüksuse kasvupotentsiaali.

Negatiivne firmaväärtus kajastatakse bilansis negatiivse varana (samas bilansirühmas positiivse firmaväärtusega) ja jaotatakse amortiseerimisel kolme ossa:

- A. see osa negatiivsest firmaväärtusest, mis on põhjendatav juba ostuplaanis prognoositud omandatud ettevõtte kahjumitega ostujärgsetel aastatel, kajastatakse tuluna samadel perioodidel kui prognoositud kahjumid tekivad;
- B. järelejäänud osa, mis võrdub maksimaalselt kuni omandatud majandusüksuse amortiseeruva põhivara jääkväärtusega, kantakse tuludesse osutatud põhivara allesjäänud keskmise eluea jooksul;
- C. eelmisi ületav osa kajastatakse omandamisel kohe tuluna.

H. Põhivara väärtuse langus

Juhul, kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse materiaalse põhivara objektid alla nende kaetavale väärtusele.

I. Kapitali- ja kasutusrendid

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 nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) 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.

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.

J. Laenud ja võlakirjad

Võlakohustused võetakse esialgselt arvele laekumisel saadud raha summas, vähendatuna tehingukulude võrra. Laene ja võlakirju kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, mille korral algset soetusmaksumust korrigeeritakse põhiosa tagasimaksetega ning algse soetusmaksumuse ja lunastusmaksumuse vahelise erinevuse kumulatiivse amortisatsiooniga. Korrigeeritud soetusmaksumuse leidmiseks kasutatakse efektiivset intressimäära, mis leitakse tuleviku rahavoogude diskonteerimisel bilansilise väärtuseni. Tehingukulude amortisatsiooni kajastatakse kasumiaruandes koos intressikuludega.

Intressikulud kajastatakse kasumiaruandes kuluna nende tekkimise perioodil. Bilansipäevaks tasumata tekkepõhine intressivõlg kajastatakse bilansis viitvõlgnevustes.

Konverteeritavate võlakirjade puhul kajastatakse eraldi omakapitali- ja kohustuse komponent, välja arvatud juhul kui omakapitali komponent on ebaoluline

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	KE
Kuupäev/date	07.01.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

18. 01. 2005

K. 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.

L. Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevaid kohustusi, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad ettevõtte senisest tegevuspraktikast, mis nõuavad varast loobumist, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille maksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta, kuid mille realiseerimise aeg või summa ei ole täpselt teada. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolele.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mille realiseerumine on vähetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud aruande lisades potentsiaalsete kohustustena.

M. 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.

N. 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 mitte-monetaarsed 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.

O. 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.

Intressitul ja dividenditulust kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

P. Pikaajaliste projektide arvestus

Tulu pikaajalistest projektidest kajastatakse lähtuvalt projekti valmidusastmest bilansipäeval, eeldusel, et projekti lõpptulemust (s.o projektiga seotud tulusid ja kulusid) on võimalik usaldusväärselt prognoosida ning projektist saadava tasu laekumine on tõenäoline. Pikaajalistest projektidest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu projektiga kaasnevad kulud.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials

KLE

Kuupäev/date

07.01.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18.01.2005

Tööde valmidusaste määratakse kasutades projektiga seotud tegelike kulude suhet võrreldes eelarveliste kogukuludega.

Kui projekti lõpptulemust ei ole võimalik usaldusväärselt prognoosida, kuid on tõenäoline, et ettevõtte suudab katta vähemalt projektiga seotud kulud, on tulu kajastatud ainult tegelike lepingu täitmisega seotud kulude ulatuses. Juhul kui ei ole tõenäoline, et ettevõtte suudab tagasi teenida vähemalt projektiga seotud kulud, tulu ei kajastata. Kui on tõenäoline, et projektiga kaasnevad kogukulud ületavad lepingust saadava tulu, siis kajastatakse oodatav kahjum täies ulatuses kohe.

Juhul kui bilansipäeval ületab tellijale esitatud vahearvete summa projektile tehtud kulutused ja sellele vastava tuluosa, kajastatakse vahe bilansis lühiajalise kohustuse real "Arvestuslik kohustus tellijate ees". Juhul kui tellijale esitatud vahearvete summa on väiksem kui projektile tehtud kulutused ja sellele vastav tuluosa, kajastatakse vahe bilansis real "Arvestuslik nõue tellijatele".

Q. Finantsriskide juhtimine

Finantsriskide juhtimise eesmärgiks on finantsriskide maandamine ja finantstulemuste volatiilsuse vähendamine. Ettevõtte likviidsus-, intressi- ja valuutariske juhitakse ettevõtte finantsosakonna ja juhtkonna koostöös tulemusel.

Krediidirisk. Krediidirisk on risk, et üks finantsinstrumendi osapool ei suuda täita oma kohustusi ning põhjustab finantskahjumi tekkimise teisele osapoolle. Ettevõtte on avatud riskile, et ettevõtte kliendid ja tehingupartnerid jätaavad omapoolsed kohustused täitmata. Eelkõige omab siin tähtsust suurte klientide võime tasuda tarnitud kauba eest tähtaegselt. Krediidiriski minimeerimiseks on kasutatud avansiliste ettemaksete nõuet klientidele, kelle maksevõimes on põhjust kahelda. Krediidiriski maandamiseks viiakse enne suuremahuliste lepingute sõlmimist läbi kliendi taustauuring. Ülejäänud meetodid vaadeldava riski juhtimiseks seisnevad igapäevases klientide maksekäitumise monitoorimises ja vajalike meetmete operatiivses rakendamises. Aasta lõpu seisuga on kõik ebatõenäoliselt laekuvad summad mahakantud või allahinnatud.

Likviidsusrisk, mida nimetatakse ka finantseerimisriskiks, on risk, et ettevõtte satub raskustesse vahendite leidmisel finantsinstrumentidega seonduvate kohustuste täitmiseks. Likviidsusriski maandatakse erinevate finantsinstrumentidega nagu laenu ja arvelduskrediit. Ettevõtte likviidsuse kohta on toodud täiendav informatsioon lisas 30.

Intressirisk on risk, et finantsinstrumendi väärtus kõigub turuintressimäärade muutumise tõttu. Intressirisk tuleneb ujuva intressimääraga võlakohustustest ning seisneb ohus, et finantskulud suurenevad, kui intressimäärad tõusevad. Kontsern on avatud intressiriskile tulenevalt ujuva intressimääraga laenukohustustest. Kontserni intressiriski juhtimise pikaajalisem eesmärk on hoida 50% ulatuses laenuportfelli fikseeritud kohustusena, mis võimaldab meil neutraliseerida sõltuvust turuliikumistest ja optimeerida intressikulusid nii intressikõvera languse kui ka tõusutrendide korral. 2003. aasta jooksul intressiriski maandamiseks tehinguid finantsinstrumentidega ei sõlmitud.

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumendi väärtus kõigub valuutakursside muutumise tõttu. Kontsern on avatud valuutariskile, kuna suur osa kontserni laenukohustustest on sõlmitud USD-des, lisaks tasub suur osa klientidest kaupade eest USD-des. Kontserni ettevõtte AS Tallinna Masinatehas kasutab valuutariski maandamiseks forward-tehinguid, mis on siduv kokkulepe panga ja ettevõtte vahel osta või müüa valuutat kindlaks määratud kuupäeval tulevikus. Tehingu kurss, valuutasumma ja tuleviku kuupäev ehk väärtuspäev määratakse kindlaks tehingu sõlmimise hetkel. Bilansipäeval ei olnud kontsernil ega emaetevõttel olulisi avatud forward lepinguid.

Kogu ettevõtte äritegevus on tihedalt seotud Venemaaga, mille majanduskeskkonda iseloomustab nii poliitiline kui ka majanduslik ebastabiilsus ja korralikult välja arenemata kohtusüsteem, mis võimaldab seaduste mitmeti- tõlgendamist ja toob omakorda kaasa erinevaid riske. Ettevõtte on avatud sellest tulenevatele riskidele.

R. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapitali moodustab 1/10 aktsia- või osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele/osanikele.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials

KE

Kuupäev/date

07.01.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18. 01. 2005

Lisa 1 Mõju IFRS-i aruannetele

Seoses IFRS-i rakendamisega koostasid emaettevõtte ja kontsern oma IFRS-i algbilansi seisuga 1. jaanuar 2002. a. Alljärgnevalt on toodud selgitused IFRS-i esmakordse rakendamise mõju kohta emaettevõtte ja kontserni omakapitalile.

1. Vastavalt IAS 18 "Tulu" ja IAS 11 "Pikaajaliste projektide arvestus" on kontsernis pikaajaliste projektide arvestusel rakendatud valmidusastme meetodit, mille kohaselt projekti tulud on kajastatud lähtuvalt projekti valmidusastmest bilansipäeval. Varem kajastati tulu kaupade ja toodete müügist kui olulised omandiga seotud riskid ja majandusliku kasu tekkimise võimalus on läinud üle ostjale.
2. Seoses IFRS-i rakendamisega kanti kontsernis kulusse immateriaalne põhivara summas 5 776 tuh. krooni, mis oli kajastatud seisuga 31.12.2002 vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale koostatud raamatupidamisaruandes.
3. Kontserni ettevõtte AS Tallinna Masinatehas juhtkond otsustas kasutada IFRSi algbilansi koostamisel võimalust asendada IFRSi algbilansis põhivara vana bilansiline jääkmaksumus tema õiglase väärtusega. Põhivaraobjekti ümberhinnatud väärtust loetakse edaspidi IFRSi aruannetes selle objekti tuletatud soetusmaksumuseks, vahe vana ja uue soetusmaksumuste vahel kajastati eelmiste perioodide jaotamata kasumis. Ettevõtte kavatseb ka edaspidi rakendada antud põhivara gruppidele ümberhindluse meetodit. Nimetatud muutus ei avaldanud mõju emaettevõtte ja kontserni jaotamata kasumile seisuga 01.01.2002.
4. IFRS-i rakendamise mõju emaettevõtte ja kontserni jaotamata kasumile seisuga 1. jaanuar 2002 summas 2 967 tuhat krooni tuleneb valmidusastme meetodi rakendamisest kontserniettevõttes AS Tallinna Masinatehas.
5. IFRS-i rakendamise mõju emaettevõtte ja kontserni 2002. a kasumile jaguneb järgmiselt
Kasumi vähenemine seoses immateriaalse põhivara arvestusega AS's TMT -5 776 tuh. krooni
Kasumi vähenemine seoses valmidusastme meetodi rakendamisega AS's TMT -1 605 tuh. krooni
Kokku mõju emaettevõtte ja kontserni 2002. a kasumile -7 381 tuh. krooni

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 07.01.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18. 01. 2005

Omakapitali vastavusse viimine seisuga 31.detsember 2002

Viide	AKTIVA	Eesti hea raamatupidamis-tava		Muutus seoses üleminekuga IFRS-le		IFRS	
		Emaettevõtja	Kontsern	Emaettevõtja	Kontsern	Emaettevõtja	Kontsern
	KÄIBEVARA						
	Raha ja pangakontod	49	1 023	0	0	49	1 023
	Nõuded ostjate vastu	0	36 082	0	0	0	36 082
	Muud lühiajalised nõuded	42	1 721	0	0	42	1 721
	Viitlaekumised ja ettemaksed	18	1 435	0	0	18	1 435
1	Varud	0	33 983	0	-10 617	0	23 366
	Käibevara kokku	109	74 244	0	-10 617	109	63 627
	PÕHIVARA						
	Pikaajalised finantsinvesteeringud	21 232	1 975	-4 412	0	16 820	1 975
	Kinnisvara investeeringud	0	9 913	0	0	0	9 913
	Materiaalne põhivara	167	61 037	0	0	167	61 037
2	Immateriaalne põhivara	0	-13 739	0	-5 776	0	-19 515
	Põhivara kokku	21 399	59 186	-4 412	-5 776	16 987	53 410
	AKTIVA (VARA) KOKKU	21 508	133 430	-4 412	-16 393	17 096	117 037
	PASSIVA						
	Lühiajalised kohustused						
	Võlakohustused	4 010	43 175	0	0	4 010	43 175
1	Arvestuslik kohustus tellijate ees	0	21 299	0	-11 981	0	9 318
	Viitvõlad ja muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud	0	3 392	0	0	0	3 392
	Võlad tarnijatele	0	18 422	0	0	0	18 422
	Muud lühiajalised võlad	2 777	3 573	0	0	2 777	3 573
	Lühiajalised kohustused kokku	6 787	89 861	0	-11 981	6 787	77 880
	Pikaajalised kohustused						
	Pikaajalised võlakohustused	0	15 240		0	0	15 240
	Muud pikaajalised võlad	0	13 608		0	0	13 608
	Pikaajalised kohustused kokku	0	28 848	0	0	0	28 848
	KOHUSTUSED KOKKU	6 787	118 709	0	-11 981	6 787	106 728
	OMAKAPITAL						
	Aktsiakapital	1 500	1 500	0	0	1 500	1 500
	Kohustuslik reservkapital	191	191	0	0	191	191
4	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	18 241	18 241	2 967	2 967	21 209	21 209
5	Aruandeaasta kasum	10 989	10 989	-7 381	-7 381	3 608	3 608
	Oma osad	-16 200	-16 200	0	0	-16 200	-16 200
	OMAKAPITAL KOKKU	14 721	14 721	-4 412	-4 412	10 309	10 309
	PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	21 508	133 430	-4 412	-16 393	17 096	117 037

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials KE
 Kuupäev/date 07.01.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18.01.2005

Omakapitali vastavusse viimine 1.jaanur 2002.a.

Viide	Eesti hea raamatupidamis-tava		Muutus seoses üleminekuga IFRS-le		IFRS	
	Emaettevõtja	Kontsem	Emaettevõtja	Kontsem	Emaettevõtja	Kontsem
AKTIVA						
KÄIBEVARA						
Raha ja pangakontod	9	4 272	0	0	9	4 272
Nõuded ostjate vastu	0	3 101	0	0	0	3 101
1 Muud lühiajalised nõuded	724	1 334	0	2 083	724	3 417
Viitlaekumised ja ettemaksed	52	1 542	0	0	52	1 542
1 Varud	0	30 398	0	-6 718	0	23 680
Käibevara kokku	785	40 647	0	-4 635	785	36 012
PÕHIVARA						
4 Pikaajalised finantsinvesteeringud	10 024	2 203	2 967	0	12 991	2 203
Kinnisvara investeeringud	0	21 913	0	0	0	21 913
Materiaalne põhivara	550	58 872	0	0	550	58 872
Immateriaalne põhivara	0	-21 818	0	0	0	-21 818
Põhivara kokku	10 574	61 170	2 967	0	13 541	61 170
AKTIVA (VARA) KOKKU	11 359	101 817	2 967	-4 635	14 326	97 182
PASSIVA						
Lühiajalised kohustused						
Võlakohustused	3 870	32 155	0	0	3 870	32 155
1 Arvestuslik kohustus tellijate ees	0	10 103	0	-7 603	0	2 500
Viitvõlad ja muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud	0	2 788	0	0	0	2 788
Võlad tarnijatele	23	22 643	0	0	23	22 643
Muud lühiajalised võlad	3 734	11 880	0	0	3 734	11 880
Lühiajalised kohustused kokku	7 627	79 569	0	-7 603	7 627	71 966
Pikaajalised kohustused						
Pikaajalised võlakohustused	0	13 529	0	0	0	13 529
Muud pikaajalised võlad	0	4 988	0	0	0	4 988
Pikaajalised kohustused kokku	0	18 517	0	0	0	18 517
KOHUSTUSED KOKKU	7 627	98 086	0	-7 603	7 627	90 483
OMAKAPITAL						
Aktsiakapital	1 500	1 500	0	0	1 500	1 500
Kohustuslik reservkapital	191	191	0	0	191	191
4 Jaotamata kasum	18 241	18 241	2 967	2 967	21 208	21 208
Oma osad	-16 200	-16 200	0	0	-16 200	-16 200
OMAKAPITAL KOKKU	3 732	3 732	2 967	2 967	6 699	6 699
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	11 359	101 818	2 967	-4 635	14 326	97 182

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed/initials KE
 Kuupäev/date 07-01-05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18. 01. 2005

Lisa 2 Raha ja pangakontod

	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
	Emaettevõtte		Kontsern	
Sularaha kassas	1	45	12	293
Pangakontod	43	4	945	730
Raha ja pangakontod kokku	44	49	957	1 023
Pangakontodel hoitava raha keskmine intressimäär	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
	Emaettevõtte		Kontsern	
Ostjatelt laekumata arved	0	0	45 606	36 082
<i>sh pikaajalistest projektidest saadaolevad tulud (lisa 18)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>17 393</i>	<i>0</i>
Nõuded ostjate vastu kokku	0	0	45 606	36 082

Lisa 4 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
	Emaettevõtte		Kontsern	
Kindlustusettemaksed	0	11	127	97
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 5)	2	7	671	615
Muud tulevaste perioodide kulud	0	0	788	723
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	2	18	1 586	1 435

Lisa 5 Maksud

Emaettevõtte

Maksuliik

	31.12.2003		31.12.2002	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	2	0	7	0
Kokku	2	0	7	0

Kontsern

Maksuliik

	31.12.2003		31.12.2002	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	0	0	867
Käibemaks	671	0	615	0
Üksikisiku tulumaks	0	1 253	0	873
Sotsiaalmaks	0	2 015	0	11 458
<i>Sh. pikaajaline osa</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>9 891</i>
Erisoodustuse tulumaks	0	0	0	4
Töötuskindlustusmaks	0	77	0	51
Kogumispension	0	32	0	0
Maamaks	0	0	0	1
Kokku	671	3 377	615	13 254

2003. aasta alguses vaidlustas kontserniettevõtte AS Tallinna Masinatehas Tallinna Juriidiliste Isikute Maksuameti korralduse, millega viimane nõudis enne 2002. aasta 30. juunit põhiseadusevastaselt arvestatud intressisumma

tasumist summas 9 971 krooni. Nimetatud võimalik kohustus oli kajastatud ettevõtte bilansis seisuga 31.12.2002. 2004.a. veebruaris tunnistas Maksu – ja Tolliameti Põhja maksukeskus vastava otsuse kehtetuks. 2002.a. kuludesse kantud maksukohustus on kajastatud 2003.a. kasumiaruande real "muud äritulud".

Lisa 6 VarudKontsern

	31.12.2003	31.12.2002
Tooraine ja materjal	11 329	17 266
Lõpetamata toodang	8 085	3 408
Valmistoodang	0	114
Ettemaksed hankijatele	1 321	2 578
Varud kokku	20 736	23 366

Netorealiseerimisväärtuses on kajastatud varusid summas 739 (2002: 0) tuh.krooni

Kontserni varud kuuluvad kommertspandi koosseisu, vt. lisa 26

Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
	Emaettevõtte		Kontsern	
Tütarettevõtete aktsiad ja osad (lisa 8)	125 425	16 820	0	0
Sidusettevõtte osad (lisa 8)	39 729	0	39 729	0
Muud aktsiad ja väärtpaberid	15	0	0	15
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	165 169	16 820	39 729	15

Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtted

Emaettevõtte OÜ Alexo Invest omas 2003. a osalust järgmistes tütar- ja sidusettevõtetes:

	AS TMT	OÜ Maardu Puit	OÜ Stalker Kinnisvara	OÜ Lindeberg Grupp	OÜ TMT Valu	OÜ TMT Re	OÜ TMT Sub	OÜ Kihel- Loma	OÜ Spalde- com	Kokku
Aktsiate ja osade arv aasta alguses (tk.)	200	1	1	1	0	0	0	0	0	
Aruandeaastal soetatud osad (tk.)	0	0	0	0	1	1	1	1	1	
Aruandeaastal müüdnud osad (tk.)	0	1	1	0	0	0	0	0	0	
Aktsiate ja osade arv aasta lõpus (tk.)	200	0	0	1	1	1	1	1	1	
Osalus % aasta alguses	100	100	100	100	0	0	0	0	0	
Osalus % aasta lõpus	100	0	0	100	100	100	100	100	49	
Soetusmaksumus aasta alguses	5 000	1 000	1 000	40	0	0	0	0	0	7 040
Turuhind aasta alguses	Ei ole börsil noteeritud									
Bilansiline maksumus aasta alguses	14 826	1 000	1 000	-6	0	0	0	0	0	16 820
Aruandeaastal soetatud aktsiad ja osad soetusmaksumuses	0	0	0	0	5 000	51	51	559	39 796	45 456
Aruandeaastal müüdnud aktsiad ja osad müügihinnas	0	-1 000	-1 000	0	0	0	0	0	0	-2 000
Aruandeaastal müüdnud aktsiate ja osade müügi-kahjum	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Firmaväärtuse amortisatsioon	2 103	0	0	0	0	0	0	0	-1 207	896
Ümberhindluse reserv	89 055	0	0	0	0	0	0	0	0	89 055
Aruandeaasta kapitaliosaluse kasum/-kahjum	13 722	0	0	6	0	0	0	61	1 140	14 929
Bilansiline maksumus aasta lõpus	119 706	0	0	0	5 000	51	51	620	39 729	165 155
Turuhind aasta lõpus	Ei ole börsil noteeritud									
Soetusmaksumus aasta lõpus	5 000	0	0	40	5 000	51	51	559	39 796	50 496

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials

KE

Kuupäev/date

07.01.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18.01.2005

AS Tallinna Masinatehas

AS Tallinna Masinatehas peamiseks tegevusalaks on õhkjahutusseadmete tootmine ja turustamine. Ettevõtte on registreeritud Eestis. AS Tallinna Masinatehas omakapital seisuga 31.12.2003.a. oli 137 260 tuh. EEK (31.12.2002: 34 483 tuh. EEK).

OÜ Maardu Puit ja OÜ Stalker Kinnisvara

22.augustil 2003.a. müüs OÜ Alexo Invest ära sisuliselt tegevuseta seisnud tütarettevõtte OÜ Maardu Puit ning 9.mail 2003 OÜ Stalker Kinnisvara. Eestis registreeritud tütarfirmad müüdi kontserniettevõtte AS Tallinna Masinatehas nõukogu liikmele. Kogu müügihind tasuti ostja poolt rahas.

OÜ Lindeberg Grupp

OÜ-s Lindeberg Grupp ei ole toimunud olulist majandustegevust aruandeaasta jooksul. Ettevõtte on registreeritud Eestis. OÜ Lindeberg Grupp omakapital seisuga 31.12.2003.a. oli -13 tuh. EEK (31.12.2002: 20 tuh. EEK). Investeeringu bilansiline väärtus on seisuga 31.12.2003.a. vähendatud 0-ni.

OÜ TMT Valu

13.märtsil 2003.a. ostis OÜ Alexo Invest tütarettevõttelt AS Tallinna Masinatehas sisuliselt tegevuseta seisnud tütar-ettevõtte OÜ Exmet Grupp, mis on registreeritud Eestis. 2003.a toimus ettevõtte ärinime muutus ja uueks ärinimeks sai OÜ TMT Valu.

OÜ TMT Re ja OÜ TMT Sub

17.septembril 2003.a. soetati tütarettevõttes OÜ TMT Re ja OÜ TMT Sub, mis on registreeritud Eestis. Aruandeaastal antud ettevõtetes äritegevus puudus.

OÜ Kihel-Loma

7.novembril 2003.a. soetati tütarettevõtte OÜ Kihel-Loma, mille põhitegevuseks on kinnisvaratehingud. OÜ Kihel-Loma on registreeritud Eestis. Aruandeperioodil ei toimunud ettevõttes olulist majandustegevust.

OÜ Spaldecom

30.04.2003 ja 30.11.2004 soetati osalus sidusettevõttes OÜ Spaldecom, mis on registreeritud Eestis. OÜ Alexo Invest tasus 49% osaluse eest rahas 39 796 tuh.krooni, omandamisel tekkis positiivne firmaväärtus summas 9 479 tuh.krooni, mida amortiseeritakse 5 aasta jooksul. OÜ Spaldecom omab kolme tütarettevõtet, millede peamine tegevusala on seotud kütuse müügi ja hoiustamisega.

TMZ Ru ZAO

AS Tallinna Masinatehas esindus Venemaal. Ettevõtte asutati 2002. aasta novembris, ettevõtte põhitegevuseks on õhkjahutusseadmete turustamine ja müük Venemaal. TMZ Ru ZAO omakapital seisuga 31.12.2003.a. oli 1 059 tuh. RUR ehk 449 tuh. EEK (31.12.2002: 1 015 tuh. RUR ehk 475 tuh. EEK).

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes seotud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Omandamised

Kõiki aruandeaastal toimunud äriühendusi kajastati ostumeetodil.

Tütarettevõtete ostuanalüüsid:

	OÜ TMT Valu 31.03.03	OÜ TMT Sub 30.09.03	OÜ TMT Re 30.09.03	OÜ Kihel-Loma 21.11.03
Omandatud hääleõiguslike aktsiate protsent	100%	100%	100%	100%
Omandatud investeeringu soetusmaksumus:	5 000	51	51	559
Tasutud rahas	0	51	51	477
Raha ja ekvivalendid soetatud tütarettevõttes	2	40	40	1
Nõuded ja muu käibevara	4 723	0	0	0
Põhivara	336	0	0	780
Kohustused	42	0	0	222
Netovara	5 019	40	40	559
Omandamisel tekkinud positiivne firmaväärtus	0	11	11	0

Intialiseeritud ainult identifitseerimiseks

Initialled for the purpose of identification only

Intiaaialid/initials

KE

Kuupäev/date

07.01.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18. 01. 2005

OÜ TMT Sub ja OÜ TMT Re omandamisel tekkinud firmaväärtused kanti omandamise hetkel kulusse.

Kontsernisesteste muutuste kohta vt. ka lisa 29 "Bilansipäevajärgsed sündmused".

Lisa 9 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

Emaettevõtte

	Saldo	Tagasimakse tähtaeg			Intressi-
	31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	määr
Lühiajalised nõuded tütarettevõtete vastu (lisa 28)	1 833	1 833	0	0	-
Kokku	1 833	1 833	0	0	

	Saldo	Tagasimakse tähtaeg			Intressi-
	31.12.2002	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	määr
Lühiajalised nõuded tütarettevõtete vastu (lisa 28)	33	33	0	0	-
Muud nõuded	9	9	0	0	-
Kokku	42	42	0	0	

Kontsern

	Saldo	Tagasimakse tähtaeg			Intressi-
	31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	määr
Nõuded juhatuse ja nõukogu liikmete vastu (lisa 28)	1 546	455	1 091	0	12%
Teiste konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete nõuded	396	396	0	0	-
Pikaajalised ostjatelt laekumata arved	365	0	365		
Kokku	2 307	851	1 456	0	

	Saldo	Tagasimakse tähtaeg			Intressi-
	31.12.2002	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	määr
Nõuded juhatuse ja nõukogu liikmete vastu (lisa 28)	2 872	1 326	1 546	0	12%
Pikaajalised ostjatelt laekumata arved	414	0	414		
Teiste konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtete nõuded	395	395	0	0	-
Kokku	3 681	1 721	1 960	0	

Kõik ettevõtte pikaajalised nõuded on Eesti kroonides.

Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud

Kontsern

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnistu Viimsi vallas, mida ettevõtte hoiab omanikuna turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Maa hindamise aluseks on selle turuväärtus, mis on hinnatud sõltumatu eksperdi AS RIME Kinnisvara poolt. Viimati määrati kinnistu turuväärtus 2003. aasta juulis. Kinnistu pandi müüki 2003. aastal. Juhtkonna hinnangul on kinnistu reaalne müügihind 8 miljonit krooni.

Ettevõtte ei ole kinnisvarainvesteeringutelt teeninud renditulu; puuduvad ka kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 07.01.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18. 01. 2005

2003. a toimunud muutused kinnisvarainvesteeringutes:

Saldo 31.12.2002	9 913
Kahjum ümberhindlusest	-1 913
Saldo 31.12.2003	8 000

Kinnistu on panditud ettevõtte võlakohustuste tagatiseks, vt. lisa 26.

Lisa 11 Materiaalne põhivara

Emaettevõtte

Masinad ja seadmed

Saldo seisuga 31.12.2002	
Soetusmaksumus	308
Akumuleeritud kulum	-142
Jääkmaksumus	166

2003. a toimunud muutused

Müük (soetusmaksumuses)	-308
Müük (jääkväärtuses)	-156
Amortisatsioonikulu	-11

Saldo seisuga 31.12.2003

Soetusmaksumus	0
Akumuleeritud kulum	0
Jääkmaksumus	0

Kontsern

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2002					
Soetusmaksumus	54 928	13 504	2 934	266	71 632
Akumuleeritud kulum	-4 313	-4 873	-1 409	0	-10 595
Jääkmaksumus	50 615	8 631	1 525	266	61 036
2003. a toimunud muutused					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	2 442	506	4 382	7 330
Äriühenduse käigus lisandunud põhivara	285	0	0	0	285
Müük (jääkväärtuses)	-285	-166	0	0	-451
Amortisatsioonikulu	-1 509	-3 208	-892	0	-5 609
Põhivarade ümberhindlus jääkväärtuses	43 824	45 231	0	0	89 055
Valuutakursi muutuse mõju	0	-88	0	0	-88
Saldo seisuga 31.12.2003					
Soetusmaksumus	92 930	53 613	3 440	4 648	154 630
Akumuleeritud kulum	0	-773	-2 301	0	-3 074
Jääkmaksumus	92 930	52 840	1 139	4 648	151 556

Seoses IFRS-le üleminekuga kajastatakse materiaalse põhivara grupid "maa ja ehitised" ning "masinad ja seadmed" ümberhindluse meetodil nende turuväärtuses. IFRS-i algbilansis ümberhindluse tagajärjel vara bilansilise maksumuse suurenemisel tekkinud vahe uue ja vana soetusmaksumuste vahel summas 37 271 tuh.krooni kajastati omakapitalis eelmiste perioodide jaotamata kasumis. (vt. lisa 1).

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials

KE

Kuupäev/date

07.01.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18.01.2005

Seoses ümberhinnatud põhivaraobjektide õiglase väärtuse muutusega viidi 31.detsembril 2003.a. läbi uus masinate ja seadmete ning maa ja ehitiste ümberhindamine. Ümberhindluste tulemusel tekkinud üleshindluse kogusumma 89 055 tuh. krooni kajastati ümberhindluse reservis. Maa ja ehitiste ümberhindlus viidi läbi ettevõtte juhtkonna poolt kasutades tuleviku rahavoogude meetodit (diskontomäär 14%). Masinate ja seadmete õiglase väärtuse hindamisel kasutati ettevõtteväliste professionaalsete hindajate abi ning tuleviku rahavoogude nüüdisväärtuse meetodit, kasutatud diskontomäär oli 14%.

Ümberhinnatud materiaalsete põhivaraobjektide bilansilised maksumused, mis oleksid raamatupidamisaruannetes kajastunud siis, kui varad oleksid kajastatud ümberhindluseta:

31.12.2003			
Põhivara grupp	Soetusmaksumus	akumuleeritud kulum	jääkväärtus
Maa ja ehitised	54 928	-6 668	48 260
Masinaid ja seadmed	13 543	-7 147	6 396

31.12.2002			
Põhivara grupp	Soetusmaksumus	akumuleeritud kulum	jääkväärtus
Maa ja ehitised	54 928	-4 313	50 615
Masinaid ja seadmed	11 893	-4 685	7 208

Võlakohustuste tagatiseks panditud materiaalse põhivara objektide kohta on toodud informatsioon lisa 26..

Lisa 12 Immateriaalne põhivara

Kontsern

	Ostetud patendid, litsentsid	Positiivne firmaväärtus	Negatiivne firmaväärtus
Saldo seisuga 31.12.2002			
Soetusmaksumus	467	0	-27 331
Akumuleeritud kulum	-324	0	7 673
Jääkmaksumus	143	0	-19 658
2003. a toimunud muutused			
Sidusettevõtte soetamisel tekkinud firmaväärtus	0	9 479	0
Amortisatsioonikulu	-101	-1 207	2 103
Saldo seisuga 31.12.2003			
Soetusmaksumus	434	9 479	-27 331
Akumuleeritud kulum	-425	-1 207	9 801
Jääkmaksumus	9	8 272	-17 530

Immateriaalse vara kohta vt. ka lisa 1.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 07.01.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SISSE TULNUD

10.01.2005

Lisa 13 Kapitalirent

Kontsern

Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

Kapitalirendi tingimustes soetatud põhivara seisuga 31.12.2003

Põhivara grupp	Rendi- lepingu lõpp	Intressi- määr	Soetus- maksumus	Akum. kulum	Jääkmaksumus 31.12.2003
Masinad ja seadmed	2005-06	8%	1 138	261	877
Muu inventar	2004-06	7%	686	171	515
Kokku			1 824	432	1 392

Kapitalirendi tingimustes soetatud põhivara seisuga 31.12.2002

Põhivara grupp	Rendi- lepingu lõpp	Intressi- määr	Soetus- maksumus	Akum. kulum	Jääk- maksumus 31.12.2002
Masinad ja seadmed	2003-06	10%	752	79	674
Muu inventar	2003-04	10%	707	80	627
Kokku			1 459	159	1 300

Kapitalirendi kohustus:

	2003	2002
<i>Rendimaksete miinimumsumma</i>		
Tähtajaga kuni üks aasta	831	606
Tähtajaga 1-5 aastat	78	260
Kokku	909	866
Tulevikuintressikulu	33	81
<i>Rendimaksete nüüdiseväärtus</i>		
Tähtajaga kuni üks aasta	801	549
Tähtajaga 1-5 aastat	75	236
Kokku	876	785
Aruandeperioodi maksed	826	1 246
Aruandeperioodi intressikulu	69	84

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon ka lisas 15.

Vastavalt tootmiseseadmete rendilepingutele ei ole AS-i Tallinna Masinatehas õigust anda vara allrendile ilma rendileandja kirjaliku loata.

Lisa 14 Kasutusrent

Emaettevõtte

OÜ Alexo Invest rentis kasutusrendi korras sõiduauto. Nimetatud sõiduauto on edasi renditud kontserniettevõttele AS Tallinna Masinatehas (vt. ka lisa 28). Aruandeaastal tasus ja sai OÜ Alexo Invest kasutusrendimakseid kokku 104 tuh.krooni (2002: 104 tuh.krooni).

Kehtiva lepingu kohaselt tuleb kasutusrendi makseid aastal 2004 tasuda 43 tuh.krooni. Pikemaajalisi siduvaid kasutusrendi lepinguid sõlmitud ei ole.

Kontsern

Kontsern on võtnud kasutusrendile sõiduaudod.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 07.01.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Aruandeaastal tasus kontsern kasutusrendimakseid kokku 931 tuh.krooni (2002: 574 tuh.krooni).

Kehtivate lepingute kohaselt tuleb kasutusrendi makseid aastal 2004 tasuda samas mahus. Pikemaajalisi siduvaid kasutusrendi lepinguid sõlmitud ei ole.

Lisa 15 Võlakohustused

Emettevõtte

	Saldo 31.12.2003	Tagasimakse tähtaeg			Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad juhatuse liikmele	6 404	6 404	0	0	0%
Laen eraisikult	2 000	2 000	0	0	6,5%
Muud lühiajalised kohustused	960	960			0%
Muud pikaajalised laenukohustused	11 078	0	11 078	0	keskm.10%
Kokku	20 442	9 364	11 078	0	

	Saldo 31.12.2002	Tagasimakse tähtaeg			Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad juhatuse liikmele	2 010	2 010	0	0	0%
Laen eraisikult	2 000	2 000	0	0	6,5%
Kokku	4 010	4 010	0	0	

Kontsern

	Saldo 31.12.2003	Tagasimakse tähtaeg			Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Lühiajalised laenud juhatuse ja nõukogu liikmetelt	6 541	6 541	0	0	8%
Laen eraisikult	2 000	2 000	0	0	6,5%
Kapitalirendikohustused (lisa 13)	876	801	75	0	7%
Käibekapitali arvelduslaen (AS Eesti Ühispank)	22 554	22 554	0	0	6-kuu USD Libor + 2,9%
Pikaajalised laenud	48 360	21 751	26 609	0	6-kuu USD
<i>Sh. AS Eesti Ühispank</i>	21 005	21 005	0	0	Libor + 2,9%
<i>AS Hanseatic Capital</i>	23 470	0	23 470	0	19%
<i>Harju Maavalitsus</i>	3 885	746	3 139	0	10%
Muud laenukohustused	16 959	5 881	11 078	0	keskm.10%
Kokku	97 290	59 528	37 763	0	

	Saldo 31.12.2002	Tagasimakse tähtaeg			Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Lühiajalised laenud juhatuse ja nõukogu liikmetelt	2 070	2 070	0	0	0%
Laen eraisikult	2 000	2 000	0	0	6,5%
Kapitalirendikohustused (lisa 13)	785	549	236	0	10%
Käibekapitali arvelduslaen (AS Hansapank)	18 326	18 326	0	0	8%
Pikaajalised laenud	30 447	11 805	18 642	0	6 kuu
<i>s.h AS Hansapank</i>	26 005	11 000	15 005	0	Euribor+4%

Intialiseeritud ainult identifitseerimiseks

Initialed for the purpose of identification only

Intiaalid/initials

KE

Kuupäev/date

07.01.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

<i>Harju Maavalitsus</i>	4 442	805	3 637	0	10%
					10% teenitud
Muud laenukohustused	8 505	8 426	79	0	tulu pealt
Kokku	62 132	43 175	18 957	0	

Informatsioon kontserni võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisas 26.

Kontserni võlakohustustega seotud olulised tingimused

AS Eesti Ühispank

Kontserniettevõtte AS Tallinna Masinatehas laenulepingutes ASi-ga Eesti Ühispank on kehtestatud nõuded teatud suhtarvudele ning seatud piiravad tingimused panditud kinnistute muumiseks (vt. lisa 26), dividendide maksmiseks, täiendavate laenuvõtete võtmiseks, vara koormamiseks ning mõningate muude toimingute tegemiseks. Juhul kui nimetatud kohustusi ei ole täidetud, on AS-l Eesti Ühispank õigus nõuda laenu ennetähtaegset tagasimaksmist.

Seoses AS Hanseatic Capitalilt täiendava laenu võtmisega summas 23,5 miljonit krooni oktoobris 2003 ei olnud AS Tallinna Masinatehas kooskõlas AS Eesti Ühispank seatud tingimustega. 2004.a. mais refinantseeriti AS Eesti Ühispank laenu AS Hansapank poolt.

AS Hanseatic Capital

Kontserniettevõtte AS Tallinna Masinatehas laenulepingus ASi-ga Hanseatic Capital on kehtestatud nõuded teatud suhtarvudele ning seatud teatud piiravad tingimused dividendide maksmiseks, täiendavate laenuvõtete võtmiseks, aktsiakapitali suuruse muutmiseks, vara koormamiseks ning mõningate muude toimingute tegemiseks. Juhul kui nimetatud kohustusi ei ole täidetud, on AS-l Hanseatic Capital õigus nõuda laenu ennetähtaegset tagasimaksmist.

AS Hanseatic Capital on kirjalikult kinnitanud seisuga 31.12.03, et:

- AS-l Tallinna Masinatehas puudusid eelpool toodud lepingu tingimuste mittetäitmisena käsitletavat asjaolud ja sündmused.
- AS Hanseatic Capital ei kasuta õigust nõuda AS-lt Tallinna Masinatehas lepingu järgsete kohustuste ennetähtaegset täitmist.

Ettevõtte võlakohustused on EEK-des, USD-des ja EUR-des.

Lisa 16 Arvestuslik kohustus tellijate ees

	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
	Emaettevõtte		Kontsern	
Ostjate ettemaksed	0	0	1 019	35
Arvestuslik kohustus tellijate ees (vt. lisa 18)	0	0	2 971	9 283
Arvestuslik kohustus tellijate ees kokku	0	0	3 990	9 318

Lisa 17 Viitvõlad

	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
	Emaettevõtte		Kontsern	
Võlad töövõtjatele	0	0	3 300	3 392
Viitvõlad kokku	0	0	3 300	3 392

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 07.01.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18. 01. 2005

Lisa 18 Pikaajaliste projektide arvestusKontsern

	31.12.2003	31.12.2002
Aasta jooksul valmidusastme meetod järgi kajastatud tulu	128 969	179 755
<i>Informatsioon pooleliolevate projektide kohta:</i>		
Tegelikud väljaminekud	12 290	2 698
Arvestuslik kasum miinus arvestuslik kahjum	6 947	1 432
Saadud avansilised maksed ostjatelt	-4 815	-13 413
Kokku	14 422	-9 283
sh. arvestuslik nõue tellijatele aasta lõpus (lisa 3)	17 393	0
sh. arvestuslik tellijate ettemaks aasta lõpus	-2 971	-9 283

Pikaajaliste projektide arvestuse kohta vt. ka lisa 1.

Lisa 19 EraldisedKontsern

2002. aasta novembris müüs kontserniettevõtte AS Tallinna Masinatehas mõttelise osa kinnistust (aadressiga Kopli 70) koos sellel asuva hoonega AS-ile Fleming. Selle ostu-müügi lepingu raames võttis AS Tallinna Masinatehas endale müüdud hoone osalise remondi kohustuse. Juhtkonna hinnangul on nimetatud remondiks kuluv summa 210 tuhat krooni, mis kajastus seisuga 31.12.2002 bilansis real "Lühiajalised eraldised". Seisuga 31.12.2003 on eraldiste saldo 0.

Lisa 20 Omakapital

OÜ Alexo Invest osakapital on 1 500 tuhat krooni. Osade eest tasuti rahalise sissemaksega.

Ettevõtte vaba omakapital (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2003 moodustas 114 339 (2002: 10 308) tuhat krooni.

2001. a. ostis tütarettevõtte AS Tallinna Masinatehas 100%-lise osaluse OÜ-s Protimer 16,2 miljoni krooni eest. Hiljem ostis OÜ Alexo Invest 100% OÜ Protimer osaluse. Kuna OÜ Protimer ainuvaraks on 1/3 OÜ Alexo Invest osadest, kajastati investeering OÜ-sse Protimer omaosakutena. Kõik tehingud ja nende tingimused on heaks kiidetud mõlema ettevõtte omanike poolt. OÜ-sse Protimer tehtud investeeringu tagajärjel tekkinud oma osad kavatakse lähimal ajal tühistada eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvel. Ettevõtte ei kavatse välja kuulutada dividende enne omaaktsiate tühistamist. Vastavalt äriseadustiku paragrahvide 284 peab aktsiaselts võõrandama oma aktsiad või lõpetama oma aktsia tagatiseks võtmise ühe aasta jooksul omandamisest või tagatiseks võtmisest.

Lisa 21 MüügituluKontsern

Kontserniettevõtte AS Tallinna Masinatehas äritegevus on tihedalt seotud Venemaaga, mille majanduskeskkonda iseloomustab nii poliitiline kui ka majanduslik ebastabiilsus ja korralikult välja arenemata kohtusüsteem, mis võimaldab seaduste mitmetitlõgendamist ja toob omakorda kaasa erinevaid riske (sh.maksuriske). Ettevõtte on avatud sellest tulenevatele riskidele.

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2003	2002
Eesti	17 416	12 552
Venemaa	151 939	129 850
Ukraina	11 269	11 465
Muu SRÜ	10 224	25 924

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 07-01-05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18. 01. 2005

Läti, Leedu	8 984	7 109
Soome, Rootsi, Norra	1 158	491
Ida Euroopa	8 552	10 293
Lääne Euroopa	0	0
Kokku	209 542	197 684

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2003	2002
Õhkjahutusseadmed	185 653	178 135
Terasvalu	14 888	10 251
Ribitatud torud	4 378	3 597
Muu toodang	3 817	3 327
Muud teenused	806	2 374
Kokku	209 542	197 684

Lisa 22 Müüdnud toodangu kuluKontsern

	2003	2002
Tooraine ja materjal	70 292	62 581
Otsesed tööjõukulud	25 473	20 040
Kaubad müügiks	51 313	22 106
Tootmishoonete ja -seadmete amortisatsioon	2 987	1 963
Elekter ja küte	5 757	5 613
Remondimaterjalid, tööriistad ja inventar	2 670	1 892
Alltöövõtutööd	313	1 323
Muud kulud	0	1 255
Müüdnud toodangu kulud kokku	158 805	116 773

Lisa 23 Turustus- ja üldhalduskuludKontsern

Turustuskulud	2003	2002
Toodangu toimetuskulud	2 999	16 979
Tööjõukulud	591	1 019
Lähetuskulud	125	814
Reklaamikulud	0	166
Muud kulud	374	1 241
Kokku	4 088	20 220

Üldhalduskulud	2003	2002
Tööjõukulud	24 382	25 280
Muud töötajatega seotud kulud	1 087	644
Põhivara kulum ja väärtuse langus	3 329	3 072
<i>Sh. negatiivse firmaväärtuse amortisatsioon</i>	<i>-2 103</i>	<i>-2 103</i>
Elekter, küte ja vesi	3 816	3 703
Kasutusrent	931	574
Valveteenused	1 291	1 212
Hoonete hooldus ja remont	959	577
Ruumide rent	1 596	1 797

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialised for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials

LE

Kulupäev/date

07.01.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18.01.2005

Side ja IT kulud	1 248	1 043
Muud kulud	7 629	9 714
Kokku	46 268	47 616

Seoses müügilepingutes kasutatavate tarneklauslite muutmisega puuduvad kontserniettevõtte AS Tallinna Masinatehas 2003.a. valmistoodangu tollimaksud.

Lisa 24 Muud ärituludKontsern

	2003	2002
Kindlustushüvitised	347	14
Tulu põhivara müügist	20	1 969
Maksukohustuse tühistamine (lisa 5)	10 755	0
Kasum valuutakursi muutustest	15 014	4 177
Muud äritulud	1 007	2 037
Muud äritulud kokku	27 143	8 197

Lisa 25 Muud ärikuludKontsern

	2003	2002
Lepingutasud	868	1 686
Riigilõivud	599	320
Makstud leppetrahvid	416	5
Kahjum põhivara võõrandamisest / mahakandmisest	0	130
Kasum valuutakursi muutustest	4 002	4 120
Makstud viivised	1 335	295
Panga teenustasud	232	1 626
Muud ärikulud	1 360	4 083
Muud ärikulud kokku	8 812	12 265

Lisa 26 Laenude tagatised ja panditud varadKontsern

Tütarettevõtte AS Tallinna Masinatehas poolt Ühispankast võetud pikaajalise laenu ning käibekapitali arvelduslaenu tagatiseks on esimese järjekoha kommertsant AS Tallinna Masinatehas varadele, juhatuse liikme käendus, ematettevõtte garantii, esimese järjekoha ühishüpoteek AS Tallinna Masinatehas kõikidele hoonetele ja kinnistutele ning kinnisvarainvesteeringuna kajastatud maa Viimsi vallas väärtuses 8 000 tuh.krooni.

Hanseatic Capital AS-lt saadud AS Tallinna Masinatehas pikaajalise investeerimislaenu tagatiseks on teise järjekoha kommertsant summas ettevõtte varadele summas 23 470 tuh.krooni ja teise järjekoha ühishüpoteek administratiivhoone ja tootmishoonete kinnistutele summas 29 500 tuh. krooni.

Kontserni kohustuste tagatiseks panditud põhivarade jääkmaksumus seisuga 31.12.2003.a. on 149 024 tuh. krooni (31.12.2002: 59 596 tuh. krooni).

Eespool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31. detsember 2002.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 07.01.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

18. 01. 2005

Lisa 27 Potentsiaalsed kohustusedEmaettevõtte

OÜ Alexo Invest garanteerib tütarettevõtte poolt võetud laene summas 10 000 tuhat krooni. Laenu tagasimaksmise tähtaeg on 2006 aastal.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei kaasne ettevõtte poolt tagatud kolmandate osapoolte laenudega tõenäoliselt kulusi, kuna kolmandad osapooled suudavad ise oma kohustusi täita.

Kontsern

AS-i Tallinna Masinatehas potentsiaalsed kohustused seisuga 31.12.2003:

Ettevõtte garanteeris kliendile Envig-Bronswerk spol. S.r.o Hansapanga kaudu 3 445 EUR tagastamise juhul, kui ta ei teosta toodangu laadimist ja ära saatmist vastavalt sõlmitud lepingule.

AS-i Tallinna Masinatehas bilansivälised kohustused seisuga 31.12.2002:

Ettevõtte garanteeris kliendile Gazkomplektimpex Hansapanga kaudu 659 835 USD tagastamise juhul, kui ta ei teosta toodangu laadimist ja ära saatmist vastavalt sõlmitud lepingule.

Ettevõtte garanteeris kliendile Lukoil-Odesski NPZ Hansapanga kaudu 150 000 USD tagastamise juhul, kui ta ei teosta toodangu laadimist ja ära saatmist vastavalt sõlmitud lepingule.

Kohustused ei ole bilansis kajastatud, kuna juhatuse hinnangul on nimetatud kohustuste realiseerumine ebatõenäoline.

Lisa 28 Tehingud seotud osapooltega

Aastaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- Omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud)
- tütar- ja sidusettevõtteid;
- teisi samasse gruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h sidusettevõtte tütarettevõtted)
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- nõukogu liikmeid
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Saldod seotud osapooltega: (vastastikuselt antud laenud)

Emaettevõtte

	Tagasimakse tähtaeg				
	31.12.2003	31.12.2002	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intress
Tütarettevõtted	1 833	33	1 833	0	0%
Lühiajalised nõuded kokku (lisa 9)	1 833	33	1 833	0	
Tütarettevõtted	4 976	2 777	4 976	0	8%
Sidusettevõtte	3 422	0	3 422	0	8%
Teised kontserniettevõtted	2 000	0	2 000	0	8%
Lühiajalised kohustused kokku	10 398	2 777	10 398	0	
Tütarettevõtte	23 000	0	0	23 000	19%
Pikaajalised kohustused kokku	23 000	0	0	23 000	

Kontsern

	31.12.2003	31.12.2002	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intress
Juhatuse ja nõukogu liikmed	455	1 326	455	0	12%
Lühiajalised nõuded kokku (lisa 9)	455	1 326	455	0	
Juhatuse ja nõukogu liikmed	1 091	1 546	0	1 091	12%
Pikaajalised nõuded kokku (lisa 9)	1 091	1 546	0	1 091	

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
initialled for the purpose of identification only
initsiaalid/initials K/E
Kuupäev/date 07.01.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Sidusettevõtte	3 777	0	3 777	0	8%
Teised kontserniettevõtted	9 500	0	9 500	0	8%
Lühiajalised kohustused kokku	13 277	0			

Kontserniettevõtte AS Tallinna Masinatehas on tasunud kasutusrendi makseid aruandeaastal OÜ-le Alexo Invest 104 (2002: 222) tuh. krooni.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eespool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Võlakohustuste kohta vt. ka lisa 15.

Lisa 29 Ettevõtte likviidsus

Emaettevõtte

Seisuga 31.12.2003.a. ületasid emaettevõtte lühiajalised kohustused käibevara 17,9 miljoni krooni võrra. Lühiajalised kohustused sisaldavad 13,4 miljonit krooni väärtuses võlakohustusi kontserni ettevõtete ees ja 6,5 miljonit krooni väärtuses võlakohustusi juhatuse liikmete ees. 11,1 miljonit krooni väärtuses kolmanda osapoole laen on terves summas tasutud 2004.a.

Aruande koostamise hetkel ei ületa ettevõtte lühiajalised kohustused bilansis käibevara.

Kontsern

Seisuga 31.12.2003.a. ületasid kontserni lühiajalised kohustused, millest suure osa moodustavad AS'i Tallinna Masinatehas kohustused, käibevara 32,2 miljoni krooni võrra, lisaks sellele on rahavood äritegevusest negatiivsed. Olukord on tingitud tootmistsükli pikkusest, kuna valmitoodangu kulud ja selle realiseerimisest laekuvad rahasummad on olulises ajanihkes. Seoses sellega toimub käibekapitali puudujäägi finantseerimine pangalaenude abil.

Kontserniettevõtte AS Tallinna Masinatehas lühiajalised kohustused sisaldasid lühiajalisi laene AS-lt Eesti Ühispank kogusummas 22,6 miljonit krooni. 2004.a. mais refinantseeris AS Hansapank AS-ilt Eesti Ühispank saadud laenu ning pikendas tagasimaksetähtaegasid 1 aasta võrra. Samuti on juhtkond teinud otsuse realiseerida otseseks tootmistegevuseks mittevajalik vara (Pugomanni kinnistu Viimsis). Juhtkond kaalub ka muu kinnisvara müüki lisavahendite kaasamiseks. Pidevalt toimub töö tootmis- ja müügilogistika optimeerimiseks käibekapitali vabastamise eesmärgil.

Aruande koostamise hetkel ei ületa kontserni lühiajalised kohustused bilansis käibevara.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 07.01.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS PricewaterhouseCoopers

Pämu mnt. 15
10141 Tallinn
www.pwc.com/ee/
www.pwc.ee

Telefon 6 141 800
Faks 6 141 900

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

OÜ Alexo Invest osanikele

Oleme auditeerinud OÜ Alexo Invest (emaettevõtte) ning emaettevõtte ja selle tütarettevõtete (kontsern) 31. detsembril 2003 lõppenud aasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 5-32 ja mille eest vastutab emaettevõtte juhatus. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks 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 arvamuse avaldamiseks.

Tuginedes juhtkonna poolt läbi viidud hinnangule õiglase väärtuse kohta, on seisuga 31. detsember 2003 kontserni bilansis kajastatud maa ja ehitised summas 93 miljonit krooni. AS Rime Kinnisvara poolt 26. juulil 2003 koostatud eksperthinnangu kohaselt on nimetatud põhivarade hinnanguline turuväärtus ligikaudu 80 miljonit krooni. Auditi käigus ei õnnestunud meil saada piisavat tõendusmaterjali, veendumaks juhtkonna poolt hinnatud õiglase väärtuse põhjendatuses. Kui maa ja ehitised oleksid bilansis kajastatud AS Rime Kinnisvara poolt määratud hinnaga, väheneks kontserni põhivarade bilansiline väärtus ja omakapitalis ümberhindluse reserv 13 miljoni krooni võrra ning emaettevõtte bilansis investering tütarettevõttesse ja ümberhindluse reserv 13 miljoni krooni võrra.

Meie arvates, välja arvatud eelmises lõigus kirjeldatud asjaolu mõju raamatupidamise aastaaruandele, kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2003 ja 2003. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega.

Tegemata märkust meie arvamuse osas, juhime tähelepanu raamatupidamise aastaaruande lisale 21 Venemaa Föderatsiooniga seotud riskide kohta ja lisale 20 emaettevõtte omanduses olevate oma osade kohta.



Ago Vilu
AS PricewaterhouseCoopers



Vladimir Mironov
Vannutatud audiitor

7. jaanuar 2005

○ ○

34

18. 01. 2005

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2003. a majandusaasta aruandele

OÜ Alexo Invest 2003. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud poolt
..... 200
otsusega, allkirjastamine 200:

Juhatuse liige
Keith-Neal Saluveer

Juhatuse liige
Mairit Saluveer

Juhatuse liige
Elena Saluveer

18. 01. 2005

AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI

OÜ Alexo Invest omanikud:

Osaniku nimi	Osalus
Keith-Neal Saluveer	%
OÜ Protimer	%