

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

11. 02. 2005

Äriregistri kood
10093020

Linn, maakond

Tallinn

190k

Liane Ardam
KONTROLLITUD

Majandusaasta aruanne **(Konsolideeritud)**

Majandusaasta algus
01.01.2003

Majandusaasta lõpp
31.12.2003

Aktsiaselts "Wellman"
Tina 9
10126, Tallinn

Tegevjuht Ivo Tahk
Telefon 6 67 93 62
Faks 6 67 93 67

Põhitegevusala hulgikaubandus, logistikaenus

Omandivorm eraomand

SISUKORD

Kontserni tegevusaruanne	3
Kasumiaruanne 2003.....	6
Rahavoogude aruanne 2003	7
Omakapitali muutuste aruanne.....	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Juhatuse deklaratsioon	9
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused	10
Raha ja pangakontod	11
Lühiajalised aktsiad ja muud väärtpaberid.....	11
Maksuvõlad	12
Tütarettevõtete aktsiad (emaettevõtte bilansis).....	13
Muud pikaajalised aktsiad ja võlatähed	13
Kapitalirent.....	15
Materiaalse põhivara liikumine.....	15
Potentsiaalsed kohustused (puhkusekohustus).....	16
Tehingud seotud osapooltega.....	16
Realiseerimise netokäive.....	16
Juhatuse otsus emaettevõtte kasumi jaotamise kohta:	17
Majandusaasta 2003.a aruande allkirjad	18
Audiitori järeldusotsus	19

Kontserni tegevusaruanne

11.02.2005

Aktsiaselts Wellman moodustab kontserni järgnevate ettevõtetega, kus omatakse 100 % hääleõigust:

1. UAB Wellman – tütarettevõtte Leedu Vabariigis
2. SIA Wellman Latvia – tütarettevõtte Läti Vabariigis.

Kontserni kuuluvate ettevõtete aktsiad pole börsil noteeritavad.

SIA Wellman Latvia alustas 2003. aasta teisel poolel uuesti majandustegevust ja hetkel annab tööd 14 inimesele, kuid kahjuks ei jõutud 2003 aastal majandustegevusega kasumisse.

Samuti saadi kahjumit investeeringult sidusettevõttesse SIA Realata (osalus 40%), kelle majandusaasta 01.12.2003 kuni 31.12.2003 kahjumist kakskümmend seitse tuhat nelisada viiskümmend kaks eesti krooni kuulub SIA Wellman Latvia finantstulude koosseisu.

Ettevõttes leiab rakendus 24 töötajat.

UAB Wellman tegevusalad kattusid 2003. majandusaastal AS Wellman omadega. Seega aasta alguses tegeleti aktiivselt kosmeetikatoodete maale toomisega ja turustamisega läbi erinevate jaemüügi kanalite oma koduvabariigis.

Aasta teisel poolel keskenduti logistikateenuse pakkumisega koostööpartnerile. Hetkel töötab ettevõttes 21 inimest.

Kontsernis kokku leiab rakendust 65 töötajat, kelle töötasu koos sotsiaalmaksudega moodustas 2003. majandusaastal kokku 9 630 586 (üheksa miljonit kuussada kolmkümmend tuhat viissada kaheksakümmend kuus) eesti krooni.

Konsolideeritud käive kokku moodustas 2003. aastal 98 022 427 (üheksakümmend kaheksa miljonit kakskümmend kaks tuhat nelisada kakskümmend seitse) eesti krooni, sellest 52,78 % kuulub emaettevõttele.

Kontserni dividendipoliitikas olulisi muudatusi ette ei ole näha, seega jaotakse ligikaudu 15 % puhaskasumist dividendideks ja ülejäänud 75 % kasutatakse järgmistel majandusaastatel investeeringute finantseerimiseks.

Kontserni tegevjuhi töötasu moodustas 2002. majandusaastal koos sotsiaalmaksudega seitsekümmend viis tuhat nelisada viiskümmend neli eesti krooni.

Kontserni nõukogu koosneb kolmest liikmest. Ainukesena sai nõukogu liikmetest tasusid nõukogu juhataja ning see tasu koos sotsiaalmaksudega moodustas 2002. majandusaastal kokku üheksakümmend kaks tuhat kolmsada kuuskümmend seitse eesti krooni.

2003. majandusaastal otsiti aktiivselt võimalusi jaotamata kasumite investeerimisteks erinevatesse projektidesse, kas üritused on positiivsed, peab näitama 2004. majandusaasta.



11.02.2005

**Konsolideeritud bilanss
seisuga 31.12.2003**

	Kontsern		Emaettevõte	
	2003	2002	2003	2002
AKTIVA				
Käibevarad				
Raha ja pangakontod	35 872 824	16 278 222	24 655 710	11 283 573
Aktsiad ja muud väärtpaberid	11 948 032	13 790 970	11 948 032	13 790 970
Nõuded ostjate vastu				
Ostjatelt laekumata arved	3 514 801	23 249 188	1 626 873	8 158 391
Ebatöenäoliselt laekuvad arved	-355 800	-269 792	-355 800	-69 324
Nõuded sidusettevõtetele	178 168	0		
Nõuded tütarettevõtetele	411 665	0	1 401 432	357 659
Nõuded ostjate vastu kokku	3 748 834	22 979 396	2 672 505	8 446 726
Mitmesugused nõuded				
Muud lühiajalised nõuded	5 502 879	4 246 740	4 479 093	17 740
Mitmesugused nõuded kokku	5 502 879	4 246 740	4 479 093	468 867
Viitlaekumised				
Intressid	83 465		83 465	
Dividendid	0		5 547 447	7 813 237
Viitlaekumised kokku	83 465		5 630 912	7 813 237
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud				
Ettemakstud riiklikud maksud	87 120	444 801	87 120	56 716
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	86 482	273 069	452 102	161 066
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud kokku	173 602	717 870	539 222	217 782
Varud				
Ostetud kaubad müügiks	1 772 387	14 500 320	0	7 520 708
Varud kokku	1 772 387	14 500 320	0	7 520 708
Käibevarad kokku	59 102 023	68 462 910	49 925 474	49 541 863
Pikaajalised finantsinvesteeringud				
Tütarettevõtete aktsiad	18 612	20 395	10 007 582	11 148 520
Muud aktsiad, osakud, võlatähed	17 206 379	17 884 331	17 206 379	17 884 331
Muud investeeringud	741 950		741 950	
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	17 966 941	17 904 726	27 955 911	29 032 851
Põhivara				
Materiaalne põhivara				
Maa ja hooned	3 178 480		3 178 480	0
Muu inventar, sisseseade	1 969 677	3 262 042	1 900 670	2 208 155
Akumuleeritud põhivara kulum	-1 056 711	-1 536 493	-1 056 711	-783 938
Materiaalne põhivara kokku	4 091 446	1 725 549	4 022 439	1 424 217
Immateriaalne põhivara				
Firmaväärtus	-29 960 154	-29 960 154	-29 960 154	-29 960 154
Akumuleeritud firmavääruse kulum	24 051 477	19 464 111	24 051 477	19 464 111
Immateriaalne põhivara kokku kokku	-5 908 677	-10 496 043	-5 908 677	-10 496 043
Põhivara kokku	16 149 710	9 134 232	26 069 673	19 961 025
Aktiva kokku	75 251 733	77 597 142	75 995 147	69 502 888

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
11. 02. 2005

	Kontsern 2003	2002	Emettevõtte 2003	2002
PASSIVA				
Lühiajalised kohustused				
Võlad hankijatele				
Hankijatele tasumata arved	1 092 247	15 291 089	1 252 739	8 501 371
Muud võlad		212 318		
Võlad hankijatele kokku	1 092 247	15 503 407	1 252 739	8 674 074
Mitmesugused võlad				
Võlad tütarettevõtetele	0	0	1 811 748	1 661 449
Mitmesugused võlad kokku	0	0	1 811 748	1 661 449
Maksuvõlad	650 562	1 319 979	221 936	356 330
Viitvõlad				
Viitvõlad töövõtjatele	317 177	921 951	317 177	558 129
Dividendivõlad	14 065 835	1 131 455	14 065 835	9 496 982
Muud viitvõlad	1 084 583	9 948 110	89 308	156 386
Viitvõlad kokku	15 467 595	12 001 516	14 472 320	10 211 497
Lühiajalised kohustused kokku	17 210 404	28 824 902	17 758 743	20 730 647
 Omakapital				
Aktiivkapital nimiväärtuses (väljalastud aktsiad 1600)	480 000	480 000	480 000	480 000
Reservid				
Kohustuslik reservkapital	820 693	822 188	84 566	84 566
Reservid kokku	820 693	822 188	84 566	84 566
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	41 207 676	40 082 655	41 207 676	40 082 655
Aruandeaasta kasum	16 336 058	8 125 020	16 464 162	8 125 020
Omakapital aktsiaseltsis kokku	58 844 427	49 509 863	58 236 404	48 772 241
 Valuuta kurss	-803 098	-737 623		
Passiva kokku	75 251 733	77 597 142	75 995 147	69 502 888

Handwritten signature

Allkirjastatud
Kuupäev 27.12.2004
Allkiri
identifitseerimiseks
Taavo Savik #289

Kasumiaruanne 2003

	Kontsern		Emaettevõte	
	2003	2002	2003	2002
Äritulu				
Realiseerimise netokäive	98 022 427	136 690 496	52 065 398	74 615 456
Muud äritulud	370 056	3 106 797	519 639	245 403
Äritulu kokku	30 250 139	38 764 902	52 585 037	74 860 859
Ärikulu				
Müüdud kaupade (teenuste) kulu	67 772 288	97 925 594	37 381 433	55 471 389
Mitmesugused tegevuskulud	13 955 914	26 106 018	5 325 691	4 829 003
Tööjõukulud	9 630 586	12 125 221	4 108 867	4 995 564
s.h palgakulu	7 294 206	9 183 259	3 077 832	3 740 868
sotsiaalmaksud	2 336 380	2 941 962	1 031 035	1 254 696
Muud ärikulud	190 337	12 706 056	429 120	12 700 827
Põhivara kulum	344 838	1 006 772	344 838	254 217
Firmaväärtuse amortisatsioon	-4 587 366	-4 587 366	-4 587 366	-4 587 366
Ärikulu kokku	87 306 597	144 275 523	43 002 583	73 409 417
Ärikasum	14 387 773	6 659 484	9 582 454	1 197 225
Finantstulud ja- kulud				
Finantstulud ja- kulud tütarettevõtetelt	-28 829	185 038	3 402 817	5 696 701
Finantstulud ja- kulud investeringutelt	3 216 471	-215 879	3 344 303	-215 872
Kasum (-kahjum) valuutakursilt	-335 571	-324 126	-52 410	-217 071
Muud finantstulud ja- kulud	-176 183	1 825 734	186 998	1 664 038
Kokku finantstulud ja- kulud	2 675 888	1 470 767	6 881 708	6 927 796
Kasum enne maksustamist	17 063 661	9 117 593	16 464 162	8 125 021
Tulumaks	727 603	992 573	0	0
Aruande aasta puhaskasum	16 336 058	8 125 020	16 464 162	8 125 020

Handwritten signature

Rahavoogude aruanne 2003

	2003	2002
Ärikasum	9 582 454	1 197 225
Põhivara kulum ja allahindlus	344 838	254 217
Käibevarade muutus	15 155 814	-3 035 073
Lühiajaliste kohustuste muutus	-2 971 903	5 436 001
Tasutud intressid	105 768	
Firmaväärtuse amortisatsioon	-4 587 366	-4 587 366
kahjum valuuta kursist	-52 410	-217 071
kasum pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	6 327 916	6 714 428
Rahavood äritegevusest	23 905 111	4 310 919
Finantsinvesteeringute soetus	-741 950	
Saadud intressid	186 998	1 664 038
Antud ja tagastatud laenud	-4 640 665	435 164
Põhivara soetus	-2 943 060	-1 216 062
Rahavood investeerimisest	-8 138 677	883 140
dividendid	-2 394 297	-7 000 000
Rahavood finantseerimisest	-2 394 297	-7 000 000
RAHAVOOD KOKKU	13 372 137	-1 805 941
Raha perioodi algul	11 283 573	13 089 514
Raha perioodi lõpul	24 655 710	11 283 573

Handwritten signature

Omakapitali muutuste aruanne

	Aktsiakapital	Kohustuslik reserv	Jaotamata kasum	OMAKAPITAL KOKKU
Saldo 31.12.2000	480 000	84 566	25 386 209	25 950 775
2001				
Aruandeaasta kasum			21 696 446	
jaot kasum 2000			25 386 209	
Saldo 31.12.2001	480 000	84 566	47 082 655	47 647 221
2002				
Aruandeaasta kasum			8 125 020	
jaot kasum 2000			25 386 209	
jaot kasum 2001			21 696 446	
Väljakuulutatud dividendid			-7 000 000	
Saldo 31.12.2002	480 000	84 566	48 207 675	48 772 241
2003				
Aruandeaasta kasum			16 464 162	
jaot kasum 2000			18 386 209	
jaot kasum 2001			21 696 446	
jaot kasum 2002			8 125 020	
Väljakuulutatud dividendid			-7 000 000	
Saldo 31.12.2003	480 000	84 566	57 671 837	58 236 403

Omakapital kokku 58 236 403 (viiskümmend kaheksa miljonit kakssada kolmkümmend kuus tuhat nelisada kolm) eesti krooni.



Raamatupidamise aastaaruande lisad

Juhatusdeklaratsioon

Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 1 kuni 18 (kaheksateist) toodud aktsiaseltsi Wellman 2003.a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses hea raamatupidamistavaga
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab aktsiaseltsi Wellman finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt
3. aktsiaselts Wellman jätkuvalt tegutsev majandusüksus
4. aastaaruande koostamisperioodil selgunud bilansipäeva järgsed olulised asjaolud on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud.

Ivo Tahk
Juhataja



11.02.2005

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused

Aktsiaselts Wellman 2003.a raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigis kehtiva hea raamatupidamistavaga ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi ning konsolideerimise arvestuse aluseks on võetud Raamatupidamistoimkonna juhendid

Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt üldtunnustatud arvestuspõhimõtetele ja selle põhinõuded on kehtetatud Eesti Vabariigis kehtivates seadustes juhendites ja määrustes, mis puudutavad raamatupidamise töö korraldamist.

Aktsiaselts Wellman kasutab kasumiaruande koostamisel Eesti Vabariigi raamatupidamiseseaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr.1. (uuendatud kujul)

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Raha ja raha ekvivalendid.

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke nii Eesti Vabariigis kui ka Saksamaa Liitvabariigis ja kuni üheaastaseid tähtajalisi deposiite, mida saab vajadusel kohe lõpetada.

Nõuded ostjate vastu.

Ostjatelt laekumata arved bilansis on hinnatud lähtudes summadest, mis laekuvad tõenäoliselt aktsiaselts Wellman arvelduskontodele või kassasse.

Seejuures on hinnatud iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvetades klientide maksevõimet ja nendepoolseid ettepanekuid võlgnevuste likvideerimiseks ja võlgnevuste ajatamiseks.

Lootusetud nõuded ostjate vastu on kantud bilansist välja.

Varud.

Varud võetakse arvele soetusmaksumuses. Bilansis on varude kajastamisel kasutatud FIFO meetodit.

Muud väärtpaberid.

Muud väärtpaberid on bilansis hinnatud soetusmaksumuses ja soetud nii pikemaajalisemate kui ka lühemaajaliste investeeringutena. Samuti tuginetakse finanstinstrumentide bilansiliste väärtuste kajastamisel kehtivale Raamatupidamis-seadusele.

Tütarettevõtted.

Tütarettevõtete aktsiad on kajastud bilansis kapitaliosaluse meetodit kasutades. Kapitaliosaluse meetodi kohaselt alginvesteeringut korrigeeritakse tütarettevõtete kasumite või kahjumitega ja laekunud dividendidega.

11.02.2005

Materiaalne põhivara

Põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega üle 10.000.....
(kümne tuhande) eesti krooni. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas toimunud tehingud fikseeritakse selle päeva ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursi alusel. Bilansikuupäeva 31.12.2003 seisuga hinnatakse välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused ümber eesti kroonidesse ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursi alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodituluna ja -kuluna.

Konsolideerimise puhul arvestatakse asjaolu, et tütaretevõtted on oma majandustegevustes iseseisvad, seega kasumiaruande ümber arvestamine toimub aasta keskmise kursi alusel ja bilansi ümberarvutamine bilansikuupäeva kursi alusel.

Tulude arvestus

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on üle läinud ostjale. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel. Dividenditulu arvestatakse hetkest, kui ettevõttel tekib dividendi nõudeõigus.

Raha ja pangakontod

Bilansikirjel Raha ja pangakontod kajastatakse alljärgnevaid rahalisi vahendeid:

Raha kassas ja pangakontodel 15 597 539
Raha lühiajalistes deposiitides 18 876 238
Raha Rahaturufondide osakutes 1 399 047

Kokku 35 872 824 (kolmkümmend viis miljonit kaheksasada seitsekümmend kaks tuhat kaheksasada kakskümmend neli) eesti krooni

Lühiajalised aktsiad ja muud väärtpaberid

Nagu ka eelnevatel majandusaastal nii ka 2003. majandusaastal jätkati investeringuid erinevatesse nii lühiajalistesse kui ka pikaajalistesse rahaturuinstrumentidesse.

Alljärgnevas tabelis on ära toodud nimekiri lühiajalistest väärtpaberitest koos seotusmaksumusega ja hetkel kehtinud turuväärtuses seisuga 31.12.2003. a.
(summad on antud eesti kroonides).

Allkirjastatud	
Kuupäev	22.12.2004
Allkiri	
identifitseerimiseks	
Taavo Savik #289	

11.02.2005

Jrk.nr.	Instrumentide nimetus	Soetusmaksumus	Turuväärtuses
1	Skandinaviska Enskilda Banken	1 029 326	1 062 976
2	FMC võlakiri	388 849	412 361
3	Leedu Telekom	492 809	496 212
4	City of Moscow	405 834	417 692
5	France Telecom	300 888	315 084
6	Tallinna Kaubamaja	1 003 108	1 018 191
7	Balti Investeeringute Grupp	1 386 891	1 463 321
8	Sampo	2 473 571	2 528 730
9	Balti Investeeringute Grupp	465 026	481 617
10	TPSA Eurofinance BV	742 498	746 813
11	Kesko	2 909 383	3 005 035
KOKKU		11 598 183	11 948 032

Maksuvõlad

Bilansis seisuga 31.12.2003 a. näidatud maksuvõlad moodustavad kokku 650 562.00 (kuussada viiskümmend tuhat viissada kuuskümmend kaks) eesti krooni.

Sellest 428 626.00 (nelisada kakskümmend kaheksa tuhat kuussada kakskümmend kuus) eesti krooni moodustab tütarettevõtete maksuvõlgnevus Läti ja Leedu Vabariigis ja koosneb alljärgnevatest summadest:

1. Läti Vabariigi käibemaksu võlgnevus 274 063.00
2. Leedu Vabariigi pakendimaksu võlgnevus 154 563.00

Emaettevõtte maksukohustus 2003 on alljärgnev:

- | | |
|-----------------------------------|--|
| 1. sotsiaalmaksukohustus | 140 494.00 (2002.a 215 500.00) |
| 2. üksikisiku tulumaksu kohustus | 75 025.00 (2002.a 129821.00) |
| 3. kogumispensioni makse kohustus | 1 035.00 (2002.a 1 778.00) |
| 4. töötuskindlustusmakse kohustus | 5 382.00 (2002.a 9 231.00) |
| KOKKU | 221 936.00 (2002.a kokku 356 330) |

Samuti on bilansis kajastatud maksude ettemaksud summas 87 120.00 (kaheksakümmend seitse tuhat ükssada kakskümmend) eesti krooni. (2002.a 56 716.00)

Ettemaksude arvestuses seisab üleval Tallinna Tolliinspektuurile makstud käibemaksu K1 enammakse summas 385.00 (kolmsada kaheksakümmend viis) eesti krooni (2002.a oli vastav summa 2 634 krooni) ja käibemaksu ettemaks Maksuametile summas 47 599.00 (nelikümmend seitse tuhat viissada üheksakümmend üheksa) eesti krooni (2002.a oli vastav summa 31 150 krooni), erisoodustuste tulumaksu ettemaks summas 34 686.00 (kolmkümmend neli tuhat kuussada kaheksakümmend kuus) eesti krooni ja viiviste enammakse summas 4 450.00 (neli tuhat nelisada viiskümmend) eesti krooni.

11.02.2005

Ettemaksud o tekkinud viiviste ja ettevõtte tulumaksu kohapealt, mõlemad ettemaksud on tekkinud seoses ümberarvestustega.

Tütarettevõtete aktsiad (emaettevõtte bilansis)

	UAB Wellman	SIA Wellman Latvia	Kokku
Aruande aastal soetatud aktsiate arv (tk)	100	20	
Aktsiate arv aasta lõpus (tk)	100	20	
Osaluse % aasta lõpuks	100	100	
Soetusmaksumus aruandeaastal (bilansiline)	44 237	3 325 556	3 369 793
Turuhind soetamisel		Ei ole börsil noteeritud	
Aruande aasta kapitaliosaluse kasum			
Aruandeaastal väljakuulutatud dividendid	4 531 580		4 531 580
Aruandeaastal laekunud dividendid	6 797 370		6 797 370
Aruandeaasta kapitaliosaluse kasum (kahjum miinusega)	3 460 346	-258 708	3 201 638
Korrigeerimine seoses EP kursiga		- 264 562	- 264 562
Maksumus aasta lõpus (bilansiline)	4 516 037	2 501 161	7 017 198
Turuhind aasta lõpus		Ei ole börsil noteeritud	
Soetusmaksumus aasta lõpus	45 316	2 759 869	2 805 185

Muud pikaajalised aktsiad ja võlatähed

Pikaajalistes investeringutes leiab kajastamist Saksamaa Liitvabariigis Commerzbank'ast ostetud portfelliinvesteering soetusmaksumusega 2 480 000 (kaks miljonit nelisada kaheksakümmend tuhat) eesti krooni.

Samadel põhimõtetel kajastatakse ka Eesti Vabariigis tegutsevate krediidasutuste kaudu soetatud erinevad finantsturuinstrumentid soetusmaksumuses 12 897 784 (kaksteist miljonit kaheksasada üheksakümmend seitse tuhat seitsesada kaheksakümmend neli) eesti krooni.

Eesti Vabariigis tegutsevate krediidasutuste kaudu soetatud aktsiate ja võlakirjade turuväärtus seisuga 31.12.2003 moodustab kokku 14 747 490 (neliteist miljonit seitsesada nelikümmend seitse tuhat nelisada üheksakümmend eesti krooni).

Vastavalt juhatuse otsusele kajastatakse bilansi kuupäeva 31.12.2003 seisuga portfelliinvesteering Commerzbank'as realiseerumismaksumus 1 815 008 (üks miljon kaheksasada viisteist tuhat kaheksa) eesti krooni.

Alljärgnevas tabelis on ära toodud Eesti Vabariigis omandatud pikaajalised finantsinstrumentid (summad antud eesti kroonides).

SISSE TULNUD

11.02.2005

Jrk.nr.	Instrumentide nimetus	Kogus	Soetusmaksumus	Turuväärtuses
1	Ericsson LM Telecom	100	1 550 582	1 747 001
2	Lithuanian Government Euro	50	833 966	872 884
3	Croatia Coverment Bond	50	827 316	910 093
4	PGNIG EUR	35	591 561	607 789
5	HYBP	45 195	451 960	541 884
6	Baltic Property Trust	8 875	1 948 768	2 052 048
7	Eesti Energia	100	1 554 181	1 716 125
8	SEB AB EEK BOND	24	246 630	255 588
9	EYP võlakirjad	261	2 603 323	2 722 141
10	Lithuanian Eurobond	31	528 774	546 196
11	Elcoteq EEK	54	540 836	547 784
12	Russian Federation	117	1 088 12	1 063 121
12	LHV Arbitage	11 572	1 250 033	2 227 957

KOKKU

14 015 942

15 810 611

Jrk.n	Võlakirja nimetus	31.12.2002		31.12.2003		Muutus	
		Kogus	Turuhind	Kogus	Turuhind	Kogus	Turuhind
1	SEB AB EEK BOND	24	262 746	24	255 588	0	-7 158
2	LHV Arbitage	11 572	1 837 055	11 572	2 227 957	0	390 902
3	Baltic Property Trust	6 844	1 557 689	6 844	2 052 048	0	494 359
4	PGNIG EUR	35	580 217	35	607 789	0	27 572
5	FMC EUR	25	413 864	25	412 361	0	-1 503
6	EYP võlakirjad	261	2 763 283	261	2 722 141	0	-41 142
7	France Telecom	19	319 616	19	315 084	0	-4 532
8	Lithuanian Eurobond	31	563 391	31	546 196	0	-17 195
9	Tallinna Kaubamaja	100	1 007 261	100	1 018 191	0	10 930
10	Elcoteq EEK	54	544 809	54	547 784	0	2 975
11	Eesti Energia	100	1 693 438	100	1 716 125	0	22 687
12	City of Moscow	25	421 409	25	417 692	0	-3 717
13	Croatia Coverment Bond	50	894 838	50	910 093	0	15 255
14	Ericsson LM Telecom	100	1 390 530	100	1 747 001	0	356 471
15	Lithuanian Government	50	905 351	50	872 884	0	-32 467
16	Lithuanian Telecom	100	515 608	100	496 212	0	-19 396
12	Russian Federation	117	1 063 121	117	1 057 212	0	-5 909
17	Skandiska Enskilda	100	1 096 524	100	1 062 976	0	-33 548
18	HYBP	45 195	471 574	45 195	541 884	0	70 310

Kokku 18 302 324

Kokku 19 527 218

11.02.2005

Kapitalirent

Aktsiaselts Wellman rendib kapitalirenditingimustel välja gaasikatlama ja Korterühistule
Pae 56.

Sõlmitud on kaks kapitalirendilepingust:

1. summas 1 070 813.42 eesti krooni, intressimääraga 11%, lõpptähtajaga 15.07.2007
2. summas 186 891,00 eesti krooni, intressimääraga 11%, lõpptähtajaga 15.09.2007.

Kapitalirendilepingud moodustavad kokku 1 257 704.42 (üks miljon kakssada viiskümmend seitse tuhat seitsesada neli ja 42) eesti krooni suuruse summa.

2003. aastal saadi intressitulu 36 968 (kolmkümmend kuus tuhat üheksasada kuuskümmend kaheksa) eesti krooni.

Materiaalse põhivara liikumine

Nimetus	Seis 01.01.03	Soetamine	Müük	Mahakandmine	Majandusaasta kulum	Seis 31.12.03
Inventar	890 310	626 037		72 115	273 097	843 635
Maa	327 500					327 500

Inventari amortiseeritakse lineaarselt, amortisatsioonimäär määr 20%. Akumuleeritud kulum aasta alguseks moodustas 783 938.00 (seitsesada kaheksakümmend kolm tuhat üheksasada kolmkümmend kaheksa) eesti krooni.

2003.a. kanti põhivarade kogumist maha materiaalseid varasid (jääkväärtusega 0.- eesti krooni) summas 72 115.00 (seitsekümmend kaks tuhat üks sada viisteist) eesti krooni.

Põhivarasid soetati tehnika - ja arvutipargi uuendamiseks.

Samuti on sooritatud ettemakse põhivarade soetamiseks järgneval majandusaastal 2 734 073.00 (kaks miljonit seitsesada kolmkümmend neli tuhat seitsekümmend kolm) eesti krooni suuruses summas. Kokku moodustab ettemaksu summa 3 267 656.00 (kolm miljonit kakssada kuuskümmend seitse tuhat kuussada viiskümmend kuus) eesti krooni. Objektide saatus otsustatakse 2004.aastal.

Konsolideeritud põhivarade kogum moodustab kokku 1 240 790 (üks miljon kakssada nelikümmend tuhat seitsesada üheksakümmend) eesti krooni.
Enamuse sellest moodustab arvutipargi maksumus.

Potensiaalsed kohustused (puhkusekohustused)

Aruandeaastal väljateenitud ja kuludesse kantud, kuid väljamaksmata puhkuse kohustuste summad (koos sotsiaalkindlustusmaksudega) seisuga 31.12.2003 moodustavad kokku 198 061.- (ükssada üheksakümmend kaheksa tuhat kkuskümmend üks) eesti krooni.

Tehingud seotud osapooltega

As Wellman on ostnud kaupu ja osutanud teenuseid järgmistele tütarettevõtetele (summad antud eesti kroonides)

	OSTUD	MÜÜGID
1. UAB Wellman	501 170	862 654

Saldod seisuga 31.12.2003 seotud osapooltega (summad antud eesti kroonides)

Lühiajalised nõuded

	31.12.2002	31.12.2003
1. SIA Wellman Latvia	451 127	411 665
2. UAB Wellman	357 659	989 768
Kokku tütarettevõtted	795 686	1 401 433

Lühiajalised kohustused

	31.12.2001	31.12.2002
1. SIA Wellman Latvia	1 956	1 956
2. UAB Wellman	170 747	1 659 493
Kokku tütarettevõtted	172 703	323 002

Realiseerimise netokäive

Konsolideeritud realiseerimise netokäive moodustas 2003. aastal 98 022 426 (üheksakümmend kaheksa miljonit kaksikümmend kaks tuhat nelisada kaksikümmend kuus) eesti krooni.

Võrreldes 2002. aastaga langes käive 28,29 %.

Käibelanguse 2003. majandusaastal põhjustas tegevusala muutus aasta teisest poolest.

Alates 01.07.2003 hakkasid kontserni kuuluvad ettevõtted osutama logistilisi teenuseid oma koostööpartneritele ja loobuti hulgikaubandusest.

Juhatuse otsus emaettevõtte kasumi jaotamise kohta:

Kasumi moodustumine:

2000.a	jaotamata kasum	11 386 209
2001.a	jaotamata kasum	21 696 446
2002.a	jaotamata kasum	8 125 021
2003.a	puhaskasum	16 464 162
KOKKU		57 671 837

Kasumi jaotamine:

1.	jätta jaotamata	50 671 837
2.	maksta dividende	7 000 000
KOKKU		57 671 837

Ivo Tahk
juhataja



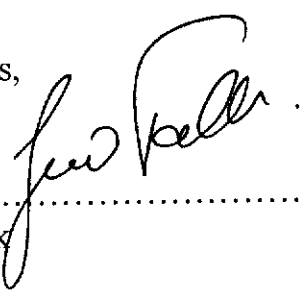
Majandusaasta 2003.a aruande allkirjad

Aktsiaseltsi "Wellman" juhatus on koostanud 2003. a. tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

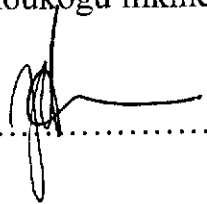
Aktsiaseltsi "Wellman" kinnitatud majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, audiitori järeldusotsusest ja kasumi jaotamise aruandest.

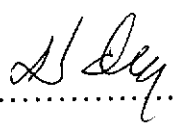
2003. a. majandusaasta aruanne kinnitati aktsiaseltsi "Wellman" ainuomaniku otsusega 21.06.2004.

Tallinnas,


.....
Ivo Tahk
Juhataja

AS Wellman nõukogu liikmete allkirjad:


.....
Jana Pikkur


.....
Leida Tahk


.....
Vello Pikkur

AS Wellman aktsionäridele

Audiitori järeldusotsus

Oleme kontrollinud AS Wellman 31.12.2003 lõppenud majandusaasta kohta koostatud aastaaruannet. Aruande koostamine on aktsiaseltsi juhatuse ülesanne. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Auditi oleme läbi viinud kooskõlas Eesti Vabariigi audiitortegevuse eeskirjadega. Nimetatud eeskirjad nõuavad, et audit planeeritakse ja sooritatakse viisil, mis võimaldaks küllaldase kindlusega hinnata, kas 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. Usume, et meie poolt sooritatud audit annab piisava kindluse arvamuse avaldamiseks raamatupidamise aastaaruandes esitatu kohta.

Oleme seisukohal, et aruanne on koostatud kooskõlas Eesti Raamatupidamise seadusega, bilanss üldmahuga 75 995 147 krooni seisuga 31.12.2003 ja 2003. aasta kasum 16 464 162 krooni kajastab oluliselt õigesti ja õiglaselt AS Wellman finantsseisundit seisuga 31.12.2003 ja 2003. aasta tulemust ning rahavoogusid.

Tallinn 27. detsembril 2004.a.



Taavo Savik
vannutatud audiitor

