

**AS KAUPMEES & KO
TALLINN**

Revisiisikontseptsioon
SISSE TULENUD
29-06-2004
l-29
Aune MAZURENKO

2003. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Mustamäe tee 46 10621 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10347466
Telefon:	37 2681 1150
Faks:	37 2681 1151
E-mail:	kaupmees@kaupmees.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2003-31.12.2003

Sisukord

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 1 Raha ja pangakontod	15
Lisa 2 Nõuded ostjate vastu	15
Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksed	15
Lisa 4 Maksud	15
Lisa 5 Varud	16
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud	16
Lisa 7 Tütar- ja sidusettevõtted	16
Lisa 8 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	17
Lisa 9 Materiaalne põhivara	18
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	19
Lisa 11 Kapitalirent	19
Lisa 12 Kasutusrent	20
Lisa 13 Muud võlad	20
Lisa 14 Viirvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud	21
Lisa 15 Pikaajalised võlakohustused	21
Lisa 16 Omakapital	21
Lisa 17 Müügitulu	22
Lisa 18 Laenu tagatised ja panditud varad	22
Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega	22
AUDITORI JÄRELDUSOTSUS	25
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	26
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2003. a majandusaasta aruandele	27



29.05.2004

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS-i Kaupmees & Ko peamiseks tegevusalaks on toidu- ja esmatarbekaupade hulgikaubandus. Ettevõte on orienteeritud Eesti turule ja annab tööd 159-le töötajale.

Ettevõtte on sama tegevusalaga tütarettevõtted:

Tartus - AS Aardla Hulgikaup

Rakveres - AS Kirde Hulgikaup

Pärnus - OÜ Teenusliinid

Koos tütarettevõtetega annab AS Kaupmees & Ko tööd 250 töötajale

AS-i Kaupmees & Ko emaettevõtjaks on OY Trans Meri AB, mis on registreeritud Soome Vabariigis.

Juriidiline aadress:	Mustamäe tee 46 10621 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10347466
Telefon:	37 2681 1150
Faks:	37 2681 1151
E-mail:	kaupmees@kaupmees.ee
Auditiitor:	AS PricewaterhouseCoopers



TEGEVUSARUANNE

AS-i Kaupmees & Ko kontsern põhitegevusks on toidu- ja esmatarbekaupade hulgimüük. Kontsern koosneb ematätevõttest AS Kaupmees & Ko koos alltoodud tütarettevõtetega:

Tartus - AS Aardla Hulgikaup (ematätevõtte osalus 81%)
Rakveres - AS Kirde Hulgikaup (ematätevõtte osalus 70%)
Pärnus - OÜ Treenusliinid (ematätevõtte osalus 95%)

Seoses kontserni kaubanduspõhimõtetest tulenenud muutustega ja tagamaks efektiivselt toimivate juhtimispõhimõtete rakendamist, ühendas AS Kaupmees & Ko endaga 2003. aastal seni 100% -lises omanduses olnud tütarfirma AS Ringtee Hulgikaup. AS Ringtee Hulgikaup on Äriregistrist kustutatud.

2003. aastal oli ematätevõtte AS Kaupmees & Ko käive 537 miljonit krooni. Koos tütarfirmadega oli konsolideeritud käive 755 miljonit krooni.

AS-i Kaupmees & Ko kontsern on orienteeritud kohalikele turule ja eksport ei oma tegevuses olulist osatähtsust.

AS-i Kaupmees & Ko kontserni tootesortimendis on üle 10 000 eri kaubaartikli ja sortiment muutub pidevalt ajas vastavalt kohaliku turu suundumustele.

2003. aastal oli AS-i Kaupmees & Ko keskmine töötajate arv 159 töötajat. Koos tütarettevõtetega annab AS Kaupmees & Ko tööd 250 töötajale.

Aastal 2003. oli AS Kaupmees & Ko töötajate palgakulu koos sotsiaalmaksudega 20,0 miljonit krooni, s.h. juhatuse liikme tasu koos sotsiaalmaksudega 346 tuhat krooni.

Tütarfirmade palgakulu koos sotsiaalmaksudega oli alljärgnev:

- AS Aardla Hulgikaup 4 308 tuhat krooni sh.juhtuse liikme tasu 239 tuhat krooni
- AS Kirde Hulgikaup 3 453 tuhat krooni sh.juhtuse liikme tasu 287 tuhat krooni

Nõukogu liikmetele ei ole 2003. aastal tasusid makstud.

2003.a. ei teinud AS Kaupmees & Ko arengu- ja uurimusväljaminekuid, samuti ei ole antud väljaminekuid planeeritud 2004. aastaks.

2004. aastal on AS Kaupmees & Ko eesmärgiks turuosa jätkuv suurendamine ja kulude taseme stabiliseerimine. Põhik oma tegevuses asetatakse HoReCa (hotellid, restoranid, toitlustus ja ka väikekauplused) teenindamisele.



29-05-2004

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 24 toodud AS-i Kaupmees & Ko 2003. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. AS Kaupmees & Ko on jätkuvalt tegutsenud ettevõtte.



Juhatuses esimees
Margus Press

Tallinn, 18. märts 2004

Initialiseeritud ainult identitseemiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 19/05/2004
PricewaterhouseCoopers Tallinn

Bilanss

(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
		Konsolideeritud		Emettevõtte	
VARAD					
Käibevara					
Raha ja pangakontod	1	11 805	8 134	7 622	5 830
Nõuded ostjate vastu	2	25 600	25 198	15 927	12 388
Muud nõuded	8	4 799	3 963	9 213	9 001
Viitlaekumised ja ettemaksed	3	165	3 481	93	3 080
Varud ja müügiototel varad	5	56 319	49 715	38 502	31 255
Käibevara kokku		98 688	90 491	71 357	61 553
Põhivara					
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6	250	0	22 404	13 068
Materiaalne põhivara	9	80 658	74 970	59 079	58 977
Immateriaalne põhivara	10	753	802	717	771
Põhivara kokku		81 661	75 772	82 199	72 815
VARAD KOKKU		180 349	166 263	153 556	134 369
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Võlakohustused	11	0	330	0	330
Ostjate ettemaksed kaupade ja teenuste eest		188	346	188	345
Võlad tarnijatele		74 345	66 573	52 638	39 904
Muud lühiajalised võlad	13	23 274	26 429	23 686	26 429
Maksuvõlad	4	2 061	1 207	1 361	8
Viirvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	14	3 157	6 232	2 225	5 045
Lühiajalised kohustused kokku		103 025	101 117	80 097	72 061
Pikaajalised kohustused					
Pikaajalised võlakohustused	15	1 206	1 206	0	0
Muud pikaajalised võlad	13	48 385	48 385	48 385	48 385
Pikaajalised kohustused kokku		49 591	49 591	48 385	48 385
KOHUSTUSED KOKKU		152 616	150 708	128 482	120 446
VÄHEMUSOSA		2 659	1 632	0	0
Omakapital					
Aktiivkapital	16	3 973	3 973	3 973	3 973
Ülekurs		281	281	281	281
Reservid					
Kohustuslik reservkapital		135	135	135	135
Reservid kokku		135	135	135	135
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		9 534	2 909	9 534	2 909
Aruandeaasta kasum		11 151	6 625	11 151	6 625
OMAKAPITAL KOKKU		25 074	13 923	25 074	13 923
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		180 349	166 263	153 556	134 369

Initsiaalidega ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials KE
 Kuupäev/date 19/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kasumiaruanne
(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	2003	2002	2003	2002
		Konsolideeritud		Emettevõtte	
Müügitulu	17	755 111	745 665	536 720	449 196
Muud äritulud		11 710	9 934	13 034	11 194
Kaubad, toore, materjal ja teenused		-689 390	-678 319	-493 088	-411 169
Muud tegevuskulud		-25 113	-29 674	-19 547	-20 888
Tööjõu kulud					
Palgakulu		-20 788	-20 418	-14 986	-12 154
Sotsiaalmaks		-6 976	-6 842	-5 017	-4 070
Tööjõu kulud kokku		-27 764	-27 260	-20 003	-16 223
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9, 10	-7 251	-5 045	-5 094	-3 192
Muud ärikulud		-62	-787	-57	-278
Ärikasum		17 241	14 514	11 964	8 640
Finantstulud ja -kulud					
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt	7	0	0	3 339	3 952
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt	7	252	-374	252	-374
Intressikulud		-5 286	-2 596	-4 375	-2 670
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-29	-42	-29	-41
Muud finantstulud ja -kulud		0	0	0	0
Finantstulud ja -kulud kokku		-5 063	-3 012	-813	867
Kasum enne tulumaksustamist		12 178	11 502	11 151	9 507
Tulumaks	16	0	-3 792	0	-2 882
Kasum enne vähemusosa		12 178	7 710	11 151	6 625
Vähemusosa		-1 027	-1 085	0	0
Aruandeaasta puhaskasum		11 151	6 625	11 151	6 625



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials KE
 Kuupäev/date 19/03/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	2003	2002	2003	2002
		Konsolideeritud		Emattevõte	
Rahavood äritegevusest					
Ärikasum		17 241	14 514	11 964	8 640
Korrigeerimised:					
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9, 10	7 251	5 045	5 094	3 192
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-233	234	-117	221
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		1 707	-4 310	-1 379	-5 474
Varude muutus		-6 604	-3 170	-7 247	-1 628
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		9 418	5 207	14 804	4 520
Makstud intressid		-7 193	-314	-7 156	-408
Kokku rahavood äritegevusest		21 587	17 206	15 963	9 063
Rahavood investeerimistegevusest					
Materiaalse põhivara soetus	9, 10	-13 061	-70 739	-3847	-56 851
Immateriaalse põhivara soetus	9, 10	-126	0	-99	0
Materiaalse põhivara müük		534	1 083	411	1 539
Muude finantsinvesteeringute müük	7	2	0	2	0
Antud laenud		0	-1 250	-7 124	-15 364
Antud laenude tagasimaksed		0	1 425	1 000	6 925
Saadud dividendid		0	0	0	13 594
Saadud intressid		545	908	1 029	907
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-12 106	-68 573	-8 628	-49 250
Rahavood finantseerimistegevusest					
Saadud laenud, emitteeritud võlakirjad		2 816	70 081	2 816	68 875
Saadud laenude tagasimaksed		-8 000	-21 675	-8 000	-21 675
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	11	-330	-391	-330	-222
Aktsiate emitteerimine		0	2 624	0	2 624
Makstud dividendid	16	0	-41 400	0	-38 674
Makstud dividendi tulumaksu	16	-267	-3 524	0	-2 881
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-5 781	5 715	-5 514	8 047
Rahavood kokku		3 700	-45 652	1 821	-32 140
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	8 134	53 827	5 830	38 010
Raha ja raha ekvivalentide muutus		3 700	-45 652	1 821	-32 140
Vahtutakursside muutuste mõju ¹		-29	-41	-29	-40
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1	11 805	8 134	7 622	5 830

¹ Pangakontode vahetuskursi muutuse mõju

Initsiaalidega ainult identifitseerimiseks
 Initialed/initials LE
 Kuupäev/date 10/06/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes kroonides)

	Aksia- kapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kasum	Aruande- aasta kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2001	1 349	281	135	27 924	13 659	43 348
2001. a. kasumi jaotamine				13 659	-13 659	0
Makstud dividendid	0	0	0	-38 674	0	-38 674
Dividendide tulumaks				-2 882	0	-2 882
2002. a. aastaaruandes kajastatud kasum	0	0	0	0	9 507	9 507
Emiteeritud aktsiakapital	2 624	0	0	0	0	2 624
Aruande saldo 31.12.2002	3 973	281	135	27	9 507	13 923
2002. a. puhaskasumi korrigeerimine	0	0	0	2 882	-2 882	0
Korrigeeritud saldo seisuga 31.12.2002	3 973	281	135	2 909	6 625	13 923
2002. a. kasumi jaotamine	0	0	0	6 625	-6 625	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	11 151	11 151
Saldo seisuga 31.12.2003	3 973	281	135	9 534	11 151	25 074

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 16.



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials KE
 Kuupäev/date 13/03/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

29-06-2004

Raamatupidamise aastaaruande lisad**Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**

AS-i Kaupmees & Ko 2003. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud sotsialmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

A. Esitusviisi ja arvestuspõhimõtete muudatused

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

- a. Dividendide tulumaks - vastavalt juhendile RTJ 8 kajastatakse dividendide tulumaksu dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna. Korrigeeritud on ka eelmise perioodi võrdlusandmeid.

Uute arvestuspõhimõtete rakendamisega kaasnenud mõju omakapitalile on järgmine:

	Mõju eelmise perioodi jaotamata kasumile seisuga 31.12.2002	Mõju 2002. majandus- aasta kasumile
Dividendide tulumaks	2882	-2882
Arvestuspõhimõtete muutuse mõju kokku	2882	-2882

Seoses uue raamatupidamise seaduse ja uute Raamatupidamise Toimkonna juhendite jõustumisega on muudetud ka bilansi ja kasumiaruande esitusviisi. Eelmise perioodi võrdlusandmete esitus on viidud vastavusse uue esitusviisiga.

B. Konsolideeritud aruannete koostamine**Konsolideerimise põhimõtted**

Ena- ja tütarettevõtete finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ena- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

2003. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastavad AS Kaupmees & Ko (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtte AS Aardla Hulgikaup, AS Kirde Hulgikaup ja OÜ Teenusliinid finantsnäitajad.

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

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 15/06/2004
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar-ettevõtte hääleõiguslikest aktsiastest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

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

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse osumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütar-ettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglase 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 aktsiastest või osadest.

Investeeringud sidusettevõttesse 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 realiseerimata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusle. 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. Brändiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustanud rahuldama sidusettevõtte kohustusi – sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

C. Raha ja raha ekvivalendid

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

D. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

E. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenuid ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekavas summas.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initiaalsid/initials KE
 Kuupäev/date 19/02/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

23-06-2004

Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

F. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

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

G. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 5 000 krooni.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

• Ehitised	20-25 aastat
• Ehitiste tehniline osa	10 aastat
• Arvutustehnika	3-4 aastat
• Autod	4-5 aastat
• Laorühid ja mööbel	3-7 aastat
• Muu	3-7 aastat

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikkale elueale.

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

H. Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials KE

Kuupäev/date 19/06/2004

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- ♦ Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara 2-7 aastat

1. 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 rendimaksede 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.

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksede nüüdisväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimaksedeks ja lisantstuluks. Finantsulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes konstantne.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

J. 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 kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

K. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eesti ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasiliikunud 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.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of Identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 19/05/2004
PricewaterhouseCoopers, Tallinn



L. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

M. 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.

Intressitulu ja dividenditulu 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.

N. Kohustuslik reservkapital

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



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>KE</u> Kuupäev/date <u>19/05/2004</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

Lisa 1 Raha ja pangakontod

	Konsolideeritud		Emettevõtte	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
Sularaha kassas	801	897	444	380
Pangakontod	9 495	6 088	5 669	4 301
Raha teel	1 509	1 149	1 509	1 149
Raha ja pangakontod kokku	11 805	8 134	7 622	5 830

Lisa 2 Nõuded ostjate vastu

	Konsolideeritud		Emettevõtte	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
Ostjatele laekumata arved	25 915	25 760	16 139	12 406
Ebatäieliselt laekuvad arved	-315	-562	-212	-18
Nõuded ostjate vastu kokku	25 600	25 198	15 927	12 388

Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksed

	Konsolideeritud		Emettevõtte	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
Intressid	1	121	0	230
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)	7	3 187	6	2 761
Tulevaste perioodide kulud	157	173	86	89
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	165	3 481	92	3 080

Lisa 4 Maksud

Maksuliik	Konsolideeritud		Emettevõtte	
	31.12.2003		31.12.2002	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	11	0	268
Käibemaks	0	615	2 836	492
Üksikisiku tulumaks	1	527	151	162
Sotsiaalmaks	0	844	192	260
Kohustuslik kogumispension	0	27	0	11
Töötuskindlustusmaks	0	37	8	14
Maamaks	6	0	0	0
Kokku	7	2 061	3 187	1 207

Maksuliik	Emettevõtte		Emettevõtte	
	31.12.2003		31.12.2002	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	10	0	0
Käibemaks	0	199	2 410	0
Üksikisiku tulumaks	0	417	151	0
Sotsiaalmaks	0	684	192	0
Kohustuslik kogumispension	0	21	0	8
Töötuskindlustusmaks	0	30	8	0
Maamaks	6	0	0	0
Kokku	6	1 361	2 761	8

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials bc
 Kuupäev/date 19/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 5 Varud

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
Müügiks ostetud kaubad	56 319	49 616	38 502	31 156
Ettemaksed hankijatele	0	99	0	99
Varud kokku	56 319	49 715	38 502	31 255

Seoses varude müügilikõlbmatuks muutumisega on kaupu kuludesse kantud järgmiselt:

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	2003	2002	2003	2002
Müügiks ostetud kaubad	3 259	3 056	2 246	1 812
Kokku maha kantud, alla hinnatud	3 259	3 056	2 246	1 812

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
Tütarettevõtete aktsiad ja osad (lisa 7)	0	0	7 916	5 953
Pikaajalised nõuded emaettevõtte ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu (lisa 8)	0	0	14 238	7 114
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 7)	250	0	250	0
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	250	0	22 404	13 067

Lisa 7 Tütar- ja sidusettevõtted

2003. a omas AS Kaupmees & Ko osalust järgmistes tütar-ettevõtetes:

AS Aardla Hulgikaup	Aardla 25c, Tartu 50110
AS Ringtee Hulgikaup	Pärnu 5, Pärnu 80043 (alates juuli 2003 ühendatud emaettevõttega)
AS Kirde Hulgikaup	Võidu 97, Rakvere 44312
OÜ Teenusliinid	Pärnu 5, Pärnu 80043

	AS Aardla Hulgikaup	AS Ringtee Hulgikaup	AS Kirde Hulgikaup	OÜ Teenusliinid	KOKKU
Põhitegevusala	Hulgi- kaubandus	Hulgi- kaubandus	Hulgi- kaubandus	Jae- kaubandus	
Osaluse % aasta alguses	81	100	70	95	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	2 175	1 377	2 611	48	6 211
Realiseerimata kasum põhivara müügist	-71	-4	-183	0	-258
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	2 104	1 373	2 428	48	5 953

Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	1 934	0	1 335	4	3 273
Realiseerimata kasum põhivara müügist	17	1	46	0	64

Müüdud (ühinenud) osalused

Müüdud osaluse %	-	100	-	-	
Osaluse % aasta lõpus	81	-	70	95	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	4 055	0	3 809	52	7 916
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	4 055	0	3 809	52	7 916

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Intiaalid/initials

Kuupäev/date

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

2003. a omas AS Kaupmees & Ko osalust järgmises sidusettevõttes:

AS Via3L Veske 1, Tallinn 11415

	<u>AS Via 3L</u>
Põhitegevusala	Logistikateenuste osutamine
Osaluse % aasta alguses	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	173
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	0
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	250
Müüdnud (ühinenud) osalused	
Müüdnud osaluse %	5
Aruandeaastal müüdnud osalus müügihinnas	1,5
Aruandeaastal müüdnud osaluse müügikasum	1,5
Osaluse % aasta lõpus	45
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	647
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	250

Lisa 8 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

Konsolideeritud	<u>Tagasimakse tähtaeg</u>			
	Saldo 31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi- määr
Nõuded emettevõtte ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu (lisa 19)	216	216	0	0%
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 19)	3 552	3 552	0	7%
Muud nõuded	1 031	1 031	0	0%
Kokku	4 799	4 799	0	

Konsolideeritud	<u>Tagasimakse tähtaeg</u>			
	Saldo 31.12.2002	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi- määr
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 19)	2 960	960	0	8%
Muud nõuded	1 003	1 003	0	0%
Kokku	3 963	3 963	0	

Emettevõtte	<u>Tagasimakse tähtaeg</u>			
	Saldo 31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi- määr
Nõuded emettevõtte ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu (lisa 19)	19 056	4 818	14 238	6, 10%
Nõuded sidusettevõtete vastu	3 552	3 552	0	7%
Muud nõuded	843	843	0	0%
Kokku	23 451	9 213	14 238	

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials KE
 Kuupäev/date 15/03/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Emaettevõtte

Tagasimakse tähtaeg

	Saldo 31.12.2002	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi- määr
Nõuded emaettevõttele ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu (lisa 19)	12 500	5 386	7 114	6, 10%
Nõuded sidusettevõtete vastu	2 960	2 960	0	8%
Muud nõuded	655	655	0	0%
Kokku	16 115	9 001	7 114	

Lisa 9 Materiaalne põhivara

Konsolideeritud

	Maa ja ehitised	Masinate ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2002					
Soetusmaksumus	63 739	9 297	19 850	267	93 153
Akumuleeritud kulum	-794	-4560	-12 829	0	-18 183
Jääkmaksumus	62 945	4 737	7 021	267	74 970
2003. a toimunud muutused					
Ostud ja parandused perioodi jooksul	8 334	3 381	1 639	-267	13 087
Müük ja mahakandmine	-270	-1 774	-199	0	-2 243
Amortisatsioonikulu	-2 670	-1 914	-2 492	0	-7 076
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum	270	1 458	192	0	1 920
Saldo seisuga 31.12.2003					
Soetusmaksumus	71 803	10 904	21 290	0	103 997
Akumuleeritud kulum	-3 194	-5 016	-15 129	0	-23 339
Jääkmaksumus	68 609	5 888	6 161	0	80 658

Emaettevõtte

	Maa ja ehitised	Masinate ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2002					
Soetusmaksumus	52 071	4 618	12 720	267	69 676
Akumuleeritud kulum	0	-2 579	-8 120	0	-10 699
Jääkmaksumus	52 071	2 039	4 600	267	58 977
2003. a toimunud muutused					
Ostud ja parandused perioodi jooksul	1 222	2 176	716	-267	3 847
Tütarettevõtte ühendamisel lisandunud põhivara soetusmaksumuses	0	3 220	515	0	3 735
Müük ja mahakandmine	0	-1 625	-165	0	-1 790
Amortisatsioonikulu 2003	-1 902	-1 283	-1 755	0	-4 940

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials BC
 Kuupäev/date 19/02/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Tütarettevõtte ühendamisest lisandunud põhivara akumuliseeritud kulum	0	-1 870	-376	0	-2 246
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	1 342	154	0	1 496
Saldo seisuga 31.12.2003					
Soetusmaksumus	53 293	8 389	13 786	0	75 468
Akumuleeritud kulum	-1 902	-4 390	-10 097	0	-16 389
Jääkmaksumus	51 391	3 999	3 689	0	59 079

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

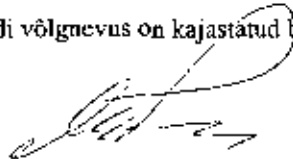
	Konsolideeritud Muu immateriaalne põhivara	Emettevõtte Muu immateriaalne põhivara
Saldo seisuga 31.12.2002		
Soetusmaksumus	1 154	984
Akumuleeritud kulum	-352	-213
Jääkmaksumus	802	771
2003. a toimunud muudused		
Ostud ja parendused perioodi jooksul	126	99
AS Ringtee Hulgikaup põhivara seisuga 01.01.2003	26	26
AS Ringtee Hulgikaup akumuliseeritud kulum seisuga 01.01.2004	-26	-26
Amortisatsioonikulu	-175	-153
Saldo seisuga 31.12.2003		
Soetusmaksumus	1 306	1 109
Akumuleeritud kulum	-553	-392
Jääkmaksumus	753	717

Lisa 11 Kapitalirent

Kapitalirendile võetud vara varalikele jääkes:

	Konsolideeritud	Emettevõtte
	Masinad ja seadmed	Masinad ja seadmed
Saldo seisuga 31.12.2002		
Soetusmaksumus	937	937
Akumuleeritud kulum	-559	-559
Jääkmaksumus	378	378
Kapitalirendi võlgnevus 31.12.2002	330	330
Kapitalirendi võlgnevus 31.12.2003	0	0
Aruandeperioodi maksed	330	330
Aruandeperioodi intressikulu	8	8
Keskmine intressimäär	7,38%	7,38%

Kapitalirendi võlgnevus on kajastatud bilansis real võlakohustused.



Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid initials KE
 Kuupäev/date 19/03/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

29-06-2004

Lisa 12 Kasutusrent

Kontserni ettevõtted rendivad kasutusrendi tingimustel välja müügipinda ja sõiduautoid.....

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
Saadud kasutusrenditulu	7 159	6 443	6 606	6 029
Järgmiste perioodide renditulu mittekatkestatavatest rendilepingutest:				
<i>s.h kuni 1 aasta</i>	9 236	7 155	8 754	6 606
<i>1-5 aastat</i>	44 848	42 735	43 768	41 620
<i>üle 5 aasta</i>	115	191	0	0

Kontserni ettevõtted on võtnud kasutusrendile sõiduautoid ja ehitised.

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	5 946	13 341	4 409	9 784
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksud mittekatkestatavatest rendilepingutest:				
<i>s.h kuni 1 aasta</i>	5 640	5 940	4 222	4 400
<i>1-5 aastat</i>	21 214	21 214	20 734	20 734
<i>üle 5 aasta</i>	100	100	0	0

Lisa 13 Muud võlad

Konsolideeritud	Tagasimakse tähtaeg		
	Saldo 31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Võlad emaettevõttele ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 18)	70 454	22 069	48 385
Võlad sidusettevõtetele (lisa 18)	1 205	1 205	0
Kokku	71 659	23 274	48 385

	Tagasimakse tähtaeg		
	Saldo 31.12.2002	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Võlad emaettevõttele ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 18)	72 576	24 191	48 385
Võlad sidusettevõtetele (lisa 18)	2 238	2 238	0
Kokku	74 814	26 429	48 385



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials LE
Kuupäev/date 19/05/2004
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

29-06-2004

Emaettevõtte

Tagasimakse tähtaeg

	Saldo 31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Võlad emaettevõttele ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 18)	70 867	22 482	48 385
Võlad sidusettevõtetele (lisa 18)	1 205	1 205	0
Kokku	72 072	23 687	48 385

Tagasimakse tähtaeg

	Saldo 31.12.2002	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi- määr
Võlad emaettevõttele ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 18)	72 576	24 191	48 385	5%,10%
Võlad sidusettevõtetele (lisa 18)	2 238	2 238	0	
Kokku	74 814	26 429	48 385	

Kõik pikaajalised võlad on Eesti kroonides.

Kontserni käibekapital on seisuga 31.12.2003 summas 4 337 tuhat krooni negatiivne (emaettevõtet vastavalt 8 740 tuhat krooni). Ettevõtte 2004.a. planeeritavad rahavood äritegevusest katavad nimetatud summades toodud negatiivse käibekapitali.

Lisa 14 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
Võlad töövõtjatele	2 105	1 990	1 352	972
Intressivõlad	685	3 086	663	3 138
Muud viitvõlad	367	1 156	210	935
Viitvõlad kokku	3 157	6 232	2 225	5 045

Pikaajalised võlad on intressiga 10%.

Lisa 15 Pikaajalised võlakohustused

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02
Pikaajalised võlakohustused	1 206	1 206	0	0
Pikaajalised võlakohustused kokku	1 206	1 206	0	0

Lisa 16 Omakapital
(kroonides)

	AS Kaupmees & Ko		AS Aardla Hulgikaup		AS Kirde Hulgikaup		OÜ Teenusliinid		AS Via 3L	
	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02
Aktiivkapital	3 972 800	3 972 800	400 000	400 000	420 000	420 000	40 000	40 000	3 000 000	3 000 000
Aktiaarv (tk)	3 056	3 056	4 000	4 000	1 200	1 200	400	400	30 000	30 000
Aktiaarv nimi- väärtus	1 300	1 300	100	100	350	350	100	100	100	100

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed only for the purpose of identification only
 Kuupäev/date 19/03/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS Kaupmees & Ko-s 2003. aastal ei kuulutatud aktsionäridele välja ega makstud dividende (2002a. dividendid 38 673 680 krooni, tulumaks dividendidelt 2 881 375 krooni). Kontsernis 2003. aastal ei kuulutatud aktsionäridele välja ega makstud dividende (2002. a. maksti aktsionäridele dividende 41 400 tuhat krooni, tulumaks dividendidelt 3 791 tuhat krooni).

Ettevõtte vaba omakapital (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2003 moodustas 20 685 (2002: 9 534) tuhat krooni. Dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 5 378 (2002: 2 479) tuhat krooni.

Lisa 17 Müügitulu (tuhandites kroonides)

AS Kaupmees & Ko netokäive 755 111 tuhat krooni saavutati kaupade hulginüügist Eestis.

AS Kaupmees & Ko müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	2003	2002	2003	2002
Cash & Carry hulginüük	535 581	561 926	405 225	365 392
Kohaleveoga hulginüük	219 530	183 739	131 495	83 804
Kokku	755 111	745 665	536 720	449 196

Lisa 18 Laenude tagatised ja panditud varad

Seisuga 31.12.2003 on AS Kaupmees & Ko'l Hansapangas 2 kehtivat pangagarantiid kogusummas 1 miljon krooni, käendusleping garantiisummas 1,17 miljonit krooni ning arvelduskrediidileping lüübidiga 5 miljonit krooni.

Ülalnimetatud lepingutest tulenevate kohustuste täitmise tagamiseks on panditud sularaha ja pangakontode jäägid, debitoorne võlgnevus, lae varud ja põhivara soetusmaksumuses, kokku summas 10 miljonit krooni.

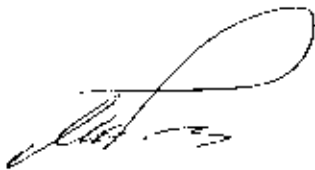
Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega

AS Kaupmees & Ko aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud);
- tütar- ja sidusettevõtteid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h. emaettevõtte teised türaettevõtted);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

AS Kaupmees & Ko emaettevõtte on OY Trans Meri AB ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted on AS Trans Meri ning OY Hakaniit AB.

AS Kaupmees & Ko arvelduskontod AS-is Hansapank kuuluvad AS Kaupmees & Ko kontsernikonto koosseisu. Lisaks AS-ile Kaupmees & Ko kuuluvad kontsernikonto koosseisu veel AS Aardla Hulgikaup ja AS Kirde Hulgikaup. Vastavalt kontsernikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt.



Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>KE</u> Kuupäev/date <u>13/02/2004</u> PriceWaterhouseCoopers, Tallinn

29-06-2004

AS Kaupmees & Ko on 2003. a ostnud (kaubad edasimüügiks, tootmismaterjalid) ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid (põhivara müük, juhtimisteenus, muud teenused) järgmistele seotud osapooltele:

	2003		2002	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Tütarettevõtted	594	27 448	839	39 224
Sidusettevõtted	8 341	1 277	17 017	1 926
Ennastevõte	402	0	3 407	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	13 193	0	12 097	0
Kaupade ost-müük kokku	22 530	28 725	33 360	41 150
Tütarettevõtted	0	26	0	548
Põhivara ost-müük kokku	0	26	0	548
Tütarettevõtted	1	2 406	196	2 411
Sidusettevõtted	3 375	6 595	4 563	3 615
Ennastevõte	0	999	0	742
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	9 544	4 880	10 439	4 429
Omanikega seotud ettevõtted	52	0	0	0
Teenuste ost-müük kokku	12 972	14 880	15 198	11 197

	2003		2002	
	Saadud laen	Tagastatud laen	Saadud laen	Tagastatud laen
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	2 816	8 000	58 632	6 295
Omanikega seotud ettevõtted	0	0	10 243	1 343
Laenule saamine-tagastamine kokku	2 816	8 000	68 875	7 638

	2003		2002	
	Antud laen	Tagastatud laen	Antud laen	Tagastatud laen
Tütarettevõtted	7 124	1 000	14 114	5 500
Sidusettevõtted	0	0	1 250	1 425
Laenule saamine-tagastamine kokku	7 124	1 000	15 364	6 925

	2003		2002	
	Saadud	Arvestatud	Saadud	Arvestatud
Tütarettevõtted	881	7	141	190
Sidusettevõtted	222	0	126	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	0	4 531	0	2 545
Omanikega seotud ettevõtted	0	1 115	0	765
Saadud, arvestatud intressid kokku	1 103	5 653	267	3 500

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials KE
 Kuupäev/date 19/03/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

29-06-2004

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2003	31.12.2002
Tütarettevõtted	4 603	5 386
Sidusettevõtted	3 552	2 960
Enamusevõte	216	0
Lühiajalised nõuded kokku	8 371	8 346
Tütaretevõtted	412	0
Sidusettevõtted	1 205	2 238
Enamusevõte	0	234
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	10 919	12 807
Sh. Laen	5 769	10 953
Omanikega seotud ettevõtted	11 150	11 150
Lühiajalised kohustused kokku	23 686	26 429
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	1 268	2 372
Omanikega seotud ettevõtted	663	709
Intressivõlg kokku	1 931	3 081
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	48 385	48 385
Pikaajalised kohustused kokku	48 385	48 385

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



Initsiaalidega ainult identifikatsiooniks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/Initialed _____ KE _____ Kuupäev/date _____ 16/06/2004 _____ PricewaterhouseCoopers, Tallinn

2003-05-2004

AS PricewaterhouseCoopers

Pärnu mnt. 15

10141 Tallinn

www.pwc.com/ee/

www.pwc.ee

Telefon 6 141 800

Faks 6 141 900

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Kaupmees & Ko aktsionäridele

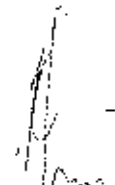
Oleme auditeerinud AS Kaupmees & Ko (emaettevõtte) ning emaettevõtte ja selle tütarettevõtete (kontsern) 31. detsembril 2003 lõppenud aasta kohta koostatud emaettevõtte ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 5-24 ja mille eest vastutab emaettevõtte juhatus. 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.

Meie arvates 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 Eesti hea raamatupidamistavaga.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



Kersti Liibert
Vannutatud audiitor

19. märts 2004

AUDITOR'S REPORT

(Translation of the Estonian original)

To the shareholders of AS Kaupmees & Ko

We have audited the financial statements of AS Kaupmees & Ko (the Parent Company) and the consolidated financial statements of the Parent Company and its subsidiary companies (the Group) for the year ended 31 December 2003 as set out on pages 5 to 24. These financial statements are the responsibility of the Parent Company's management board. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

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

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

signed

Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers

signed

Kersti Liibert
Authorised auditor

19 March 2004

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Tallinna Linnakohtus
Registrieskand
SISSE TII NUD

29-06-2004

AS Kaupmees & Ko juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2003. aasta puhaskasum alljärgnevalt:

- 1) dividendid - 0 kroon
- 2) jaotamata kasum - 11 151 000 kroon

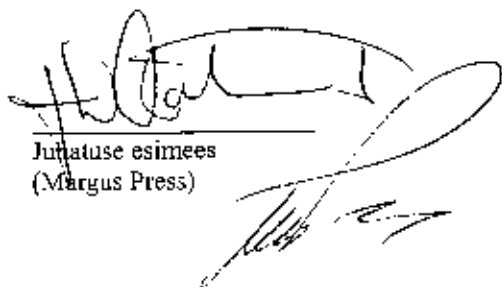


29-06-2004

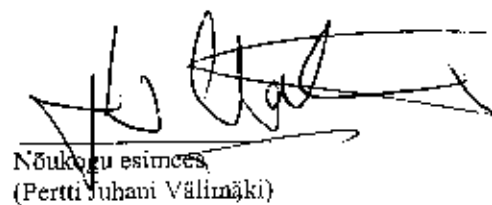
Juhatus ja nõukogu allkirjad 2003. a majandusaasta aruandele

AS Kaupmees & Ko 2003 majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride koosoleku poolt

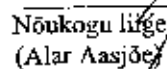
25.07.2004 otsusega, allkirjastamine 25.07.2004



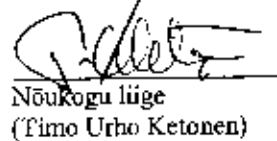
Juhatusesimees
(Margus Press)



Nõukogu esimees
(Pertti Juhani Välimäki)



Nõukogu liige
(Alar Aasjõe)



Nõukogu liige
(Timo Urho Ketonen)

AS Kaupmees & Ko (reg.k 10347466)
Mustamäe tee 46
Tallinn

Registriesakond
SISSE TULNUD
29.06.2004

AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI

Nr	Nimi	Andress/asukoht	Isiku/registrikood	Aktide arv
1	Oy Trans Meri Ab	Vävarsvägen 12 02630 Espoo Soome Vabariik	59.773	764
2	Margus Press	Tallinn	35309170372	242
3	Pertti Juhani Välimäki	Espoo Soome Vabariik	14.09.1962	32
4	AS Trans Meri	Mustamäe tee 46 Tallinn	10361621	1485
5	OÜ M.P. Investeeringud	Lõuka 3 Tallinn 13521	10668845	470
6	OÜ P.J.V. Investeeringud	Lõuka 3 Tallinn 13521	10671511	63

Margus Press
AS Kaupmees & Ko juhataja



Seisuga: 05.04.2004