

Tallinna Linnakohtus
Registriesakond
SISSE TULNUD

30.06.2004

l-37

Anne MAZURENKO

AS MAINOR

MAJANDUSAASTA ARUANNE

2003

AS MAINOR

**2003. MAJANDUSAASTA
KONSOLIDEERITUD ARUANNE**

Majandusaasta algus 01. jaanuar 2003 ja lõpp 31. detsember 2003

Ärinimi AS Mainor
Äriregistri kood: 10099531
Aadress Kuhlbari 1, Tallinn 10128
Telefon 620 7530
Faks: 600 9901
Põhitegevusala: Kinnisvara rentimine, konsulteerimine, koolitus
Juhatuse liikmed: Jüri Poolus
Asko Pukk

Audiitor: Anne Nuut



Lisatud dokumendid 1. Audiitori järeldusotsus

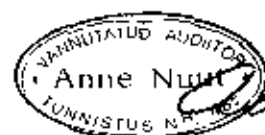
2. Kasumi jaotamise ettepanek

3. Üle 10 protsendi aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri

30-06-2004

Sisukord

	lk nr
Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	6
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	6
Bilanss	7
Kasumiaruanne	9
Rahavoogude aruanne	10
Omakapitali muutuste aruanne	11
Raamatupidamise aastaaruande lisad	12
Lisa 1 Aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused	12
Lisa 2 Maksud	16
Lisa 3 Aktsiad	17
Lisa 4 Antud pikaajalised laenud	21
Lisa 5 Kinnisvarainvesteeringud	22
Lisa 6 Materiaalne põhivara	24
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	25
Lisa 8 Kapitalirent	26
Lisa 9 Kasutusrent	26
Lisa 10 Lühi- ja pikaajalised kohustused	27
Lisa 11 Aktsiakapital	27
Lisa 12 Müügitulu	28
Lisa 13 Laenude tagatised ja panditud vara	29
Lisa 14 Potentsiaalsed kohustused	30
Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega	31
Juhatuse ja nõukogu liikmete allkirjad 2003.a majandusaasta aruandele	32



Tegevusaruanne

2003. aastal ostis AS Mainor suunatud emissiooni teel 75% OÜ Askala osakutest, mille eest tasuti laenuõuetest loobumise teel 794 000 krooni. Varem oli sama osa omanik AS Mainor tütarfirma OÜ Keava Liimpuit.

Finantstulemused

AS Mainor põhitegevuseks on kinnisvara haldamine oma kinnistutel, mis asuvad Tallinnas aadressil Kuhlbari 1 ja Betooni 13/Paneeli 4, samuti gruppi kuuluvate ettevõtete tegevuse strateegiline juhtimine ja konsulteerimine ning koolitamine.

2003. aasta oli Mainor kontserni ettevõtetele kokkuvõttes edukas. AS Mainor konsolideeritud kasum oli 6 838 872 (2002: 5 446 730) krooni ning gruppi kuuluvate ettevõtete käive

117 218 112 (2002: 111 951 258) krooni, kasvades aastaga 4,7%. Eksporttoodangu maht oli

17 064 185 (2002: 6 065 877) krooni ning selle osatähtsus käibes kasvas 2003.a 14,5%-ni

(2002: 5,4%). Üle poole ekspordimahust moodustas müük Inglismaale ja Iirimaaale.

AS Mainor poolt makstud töötasude summa 2003. aastal oli 1 694 234 (2002: 1 439 116) krooni, sh nõukogu liikmetele maksti tasudena 382 513 krooni. Juhatusel liikmetele tasu eraldi ei makstud. Kontserni töötasude summa oli 23 560 173 (2002: 22 566 722) krooni. Sealhulgas nõukogu ja juhatuse liikmete tasu 653 513 krooni.

AS-s Mainor töötas 2003. aastal 19 inimest, kontsernis kokku 270 inimest.

Olulised sündmused 2003. aastal

AS Mainor ehitas uue tootmishoone Paneeli tn 4 asuvale kinnistule, mis renditi tütarettevõttele AS Rekman, mille viimane sisustab moodsa viimistlusliiniga.

AS-i Mainor Kuhlbari tn 1 asuv kinnistu on bilansis kajastatud kinnisvarainvesteeringuna selle turuväärtuses. Kinnistutesse investeeriti 2003. aastal 6 648 194 krooni.

OÜ Askala restructureeris oma tooteportfelli, uuendas kliendibaasi ja saavutas olulist edu toodangu eksportimisel. Ekspordi maht kasvas 60,3%-ni müügist (2002: 52,2%).

AS-ile Paloma Papp oli aruandeaasta väga edukas ja stabiilne. Ettevõtte investeeris infrastruktuuri arendusse, töökeskkonna ohutusse ja soetas põhivara. Investeeringu maht kokku oli 801 454 krooni.

OÜ Keava Liimpuit ostis moodsad saematerjali optimeerimise ja sõrmtappimise seadmed ning moodsa lamelli nelikanthöövli, mis suurendavad oluliselt puidu kasutamise efektiivsust. Investeeringu maht oli 4 656 038 krooni.

AS Erarahiduskeskus töötas väga hästi, üle 800 üliõpilase vastuvõtt, millega Mainori Kõrgkool tõusis Eesti erarakenduskõrgkoolidest suurimaks. Ettevõtte omakapital vastab määrale, mis erakõrgkoolidele scaduse kohaselt hakkab kehtima 1. jaanuarist 2007. a.

AS Rekman taastas oma tootmisvõimsused pärast 2002. aasta lõpus toimunud põlengut, investeerides 900 tuhat krooni ja avardas oluliselt eksporturge. AS Rekman müüs aasta lõpul Tervise tn 5A kinnistu ning vähendas oluliselt laenukoormust.

INNENUTATUD AUDITOR
Anne Nuut

31.05.2004

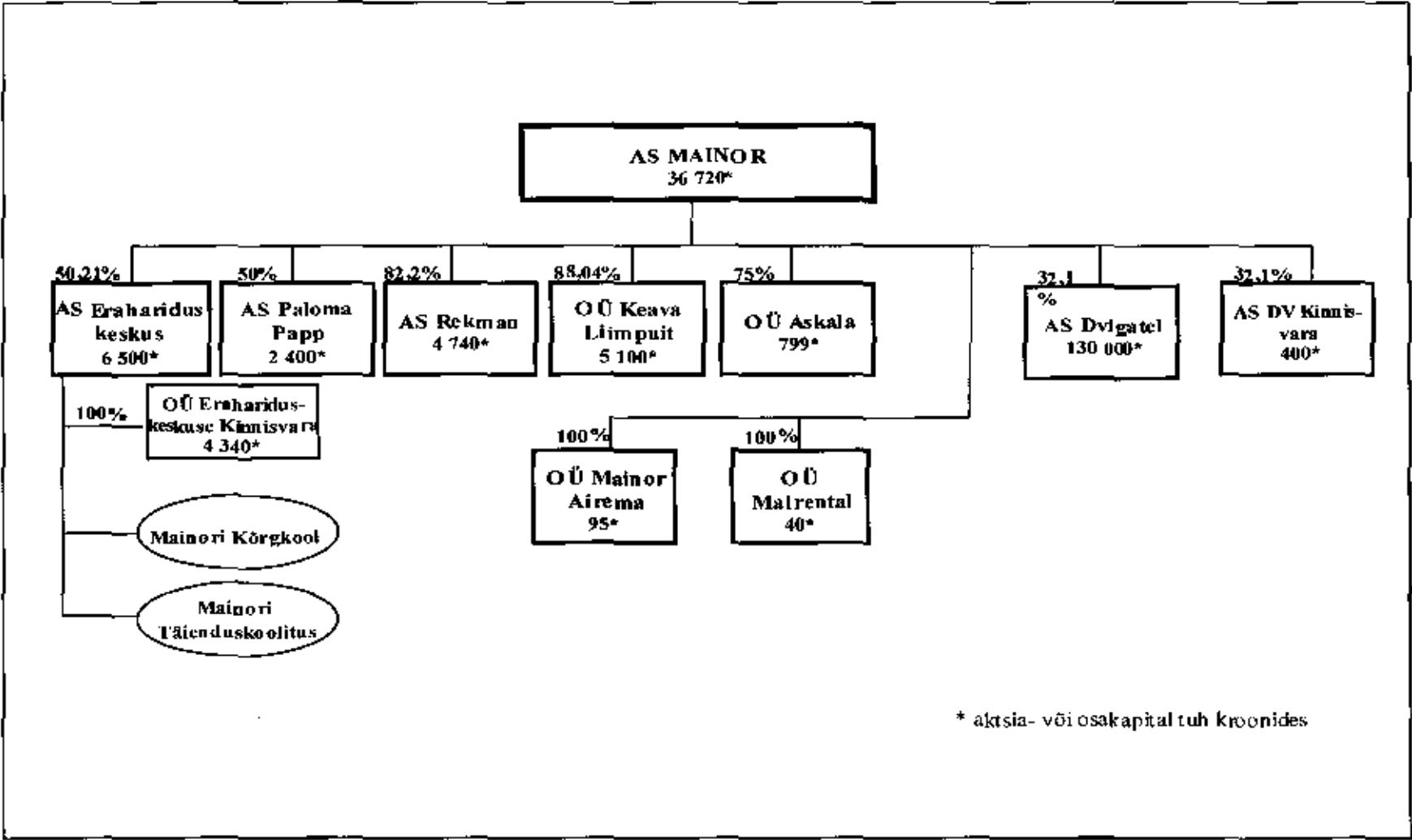
AS Mainor sidusettevõtete AS Dvigatel ja AS DV-Kinnisvara majandustegevus oli stabiilne, kasumlikkuse kasv märgatav. Kinnistute renoveerimisse investeeriti 15 000 000 krooni.

Kontserni tegevus aastal 2004

Puidutööstuse põhiliseks eesmärgiks 2004. aastal on jätkuvalt eksporttoodangu mahu kasv. AS Rekman jätkab intensiivset tööd Inglismaa turul, OÜ Askala Iirimaa ja Soome turul, OÜ Keava Liimpuit Inglismaa ja Norra turudel. AS Erahariduskeskus eesmärk on korrata eelmise aasta head üliõpilaste vastuvõttu. AS Paloma Papp ülesanne on jätkata tööd saavutatud stabiilsel tasemel.

Kontserni finantseesmärk on saavutada käibekasvuks ligi 30% ning kasumi juurdekasvuks 65%. Suuremad investeeringud on plaanitud AS-i Erahariduskeskus Pärnu Õppekeskusele maja ostmiseks (5 200 000 krooni) ja AS Rekman värviliini soetamiseks (2 500 000 krooni).

ANNETATUD AUDITOR
Anne Nuud
TUNNISTUS NR 485



* aktsia- või osakapital tuh kroonides



30.06.2004

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE
01.01.- 31.12.2003**Tegevjuhtkonna deklaratsioon**

AS Mainor juhatus on äriseudustikust lähtuvalt koostanud raamatupidamise aastaaruande, mis kajastab õigesti ja õiglaselt äriühingu vara, kohustusi ja omakapitali ning majandustegevuse tulemust. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud EV raamatupidamise seadust ja Eesti hea raamatupidamistava nõudeid.

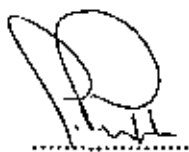
Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31.12.2003 ja aruande koostamise kuupäeva 27.05.2004 vahemikus.

Vara ja kohustusi on hinnatud kaalutletud ja konservatiivsuse alusel. Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab hinnangute andmist. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil äriühingu seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamise päeva seisuga.

Juhatus kinnitab, et AS Mainor on jätkuvalt tegutsev äriühing.

Asko Pukk

juhatuse liige



27.05.2004

Jüri Poolus

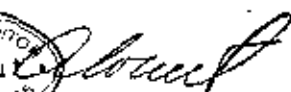
juhatuse liige



27.05.2004



Anne Nuut

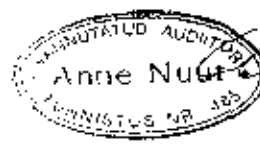


30-06-2004

BILANSS

kroonides	Lisa	Kontsern 31.12.2003	Kontsern 31.12.2002 korrigeeritud	Emettevõtte 31.12.2003	Emettevõtte 31.12.2002
AKTIVA					
Käibevara					
Raha ja pangakontod		1 974 943	1 653 960	856 288	1 207 938
Ostjatelt laekumata arved		12 008 349	12 189 963	416 427	380 397
Ebatähtselt laekuvad arved (miinus)		- 249 633	-315 294	0	-2 230
Kokku nõuded ostjate vastu		11 758 716	11 874 669	416 427	378 167
Nõuded tütarettevõtetele		0	0	2 086 043	2 943 880
Nõuded sidusettevõtetele		1 652	0	1 652	0
Muud lühiajalised nõuded		4 544 066	8 614 465	1 519	428 466
Kokku mitmesugused nõuded		4 545 718	8 614 465	2 089 214	3 372 346
Intressid		0	28 355	0	28 214
Dividendid		0	0	642 000	0
Muud viitlaekumised		375 243	0	0	0
Kokku viitlaekumised		375 243	28 355	642 000	28 214
Maksude ettemaksed	2	948 579	1 082 524	624 500	55 898
Muud ettemakstud tulevaste per.kulud		1 079 671	1 200 965	10 143	8 699
Kokku ettemaksed		2 028 250	2 283 489	634 643	64 597
Tooraine ja materjal		2 959 651	3 988 898	0	0
Valmistoodang		1 336 667	2 480 864	0	0
Ettemaksed tarnijatele		90 525	93 362	0	0
Lõpetamata toodang		1 373 976	209 000	0	0
Kokku varud		5 760 819	6 772 124	0	0
Käibevara kokku		26 443 689	31 227 062	4 638 572	5 051 262
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	3	0	0	13 655 484	14 959 112
Pikaajalised nõuded konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu		0	0	2 910 000	0
Sidusettevõtete aktsiad	3	57 058 804	51 096 702	57 058 804	51 096 702
Muud aktsiad	3	6 200	6 200	6 200	6 200
Mitmesugused pikaajalised nõuded	4	164 813	217 142	0	0
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud		57 229 817	51 320 044	73 630 488	66 062 014
Kinnisvarainvesteeringud	5	53 097 944	9 448 400	44 000 000	0
Maa ja ehitised (soetusmaksumuses)		26 913 711	63 373 770	12 313 815	48 084 032
Masinad ja seadmed (soetusmaksumuses)		23 776 040	17 688 758	192 230	3 166 359
Muu põhivara (soetusmaksumuses)		6 387 631	4 944 704	415 755	393 659
Põhivara akumuliseeritud kulum (miinus)		- 11 409 897	-20 295 223	- 492 620	-13 316 545
Lõpetamata põhivara ja ettemaks põhiv. eest		4 357 840	407 644	3 769 748	0
Kokku materiaalne põhivara	6	50 025 325	66 119 653	16 198 928	38 327 505
Patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara		861 153	1 991 506	0	0
Kokku immateriaalne põhivara	7	861 153	1 991 506	0	0
Põhivara kokku		161 214 239	128 879 603	133 829 416	104 389 519
Aktiva (varad) kokku		187 657 928	160 106 665	138 467 988	109 440 781

kroonides	Lisa	Kontsern 31.12.2003	Kontsern 31.12.2002 korregeeritud	Emettevõtte 31.12.2003	Emettevõtte 31.12.2002 korregeeritud
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Tagatiseta võlakohustused		2 284 421	1 308 432	214 660	990 220
Lühiajalised pangalaenud	10	1 149 908	461 174	74 108	1 896
Lühiajalised liisingukohustused	8,10	4 756 985	2 611 954	14 474	63 216
Faktooringukrediidid		605 918	0	0	0
Pikaajaliste võlakohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil	10	5 388 669	4 388 157	3 773 774	1 399 640
Kokku võlakohustused		14 185 901	8 769 717	4 077 016	2 454 972
Ostjate ettemaksed		11 403 919	9 172 795	90	2 616
Võlad tarnijatele		7 977 569	11 835 822	136 016	233 465
Võlad konsolideerimisgrupi ettevõtjatele		0	0	257 891	398 098
Kokku mitmesugused võlad		19 381 488	21 008 617	393 997	634 179
Maksuvõlad	2	1 709 279	1 618 171	103 487	70 002
Viitvõlad (aruandeperioodi maksmata kulud)		816 867	645 832	79 019	147 727
Võlad töövõtjatele		3 198 004	2 580 069	192 957	159 867
Dividendivõlad		1 738 508	875 246	1 462 508	875 246
Kokku viitvõlad		5 753 379	4 101 147	1 734 484	1 182 840
Muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud		11 736	1 987	0	0
Lühiajalised kohustused kokku		41 041 783	35 499 639	6 308 984	4 341 993
Pikaajalised kohustused					
Pangalaenud	10	22 487 804	17 783 953	16 729 794	8 910 303
Pikaajalised liisingukohustused	8,10	11 292 903	19 234 140	36 184	10 160 459
Muud pikaajalised võlad		1 740 353	913 092	729 000	513 092
Pikaajaline võlg tütarettevõtetele		0	0	11 185 551	5 295 351
Pikaajalised kohustused kokku		35 521 060	37 931 185	28 680 529	24 879 205
Kohustused kokku		76 562 843	73 430 824	34 989 513	29 221 198
Vähemusosa		7 616 610	6 456 258	0	0
Omakapital					
Aktsiakapital	11	36 720 000	36 720 000	36 720 000	36 720 000
Kohustuslik reservkapital		3 672 000	3 672 000	3 672 000	3 672 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		56 247 603	34 381 443	56 247 603	34 381 443
Aruandeaasta puhaskasum		6 838 872	5 446 730	6 838 872	5 446 730
Oma aktsiad		0	- 590	0	- 590
Omakapital kokku		103 478 475	80 219 583	103 478 475	80 219 583
Kohustused, omakapital ja vähemusosa kokku		187 657 928	160 106 665	138 467 988	109 440 781



30-06-2004

AS Mainor
Kasumiaruanne

kroonides	Lisa	Kontsern 31.12.2003	Kontsern 31.12.2002 korrigeeritud	Emaettevõtte 31.12.2003	Emaettevõtte 31.12.2002 korrigeeritud
Müügitulu	12	117 218 112	111 951 258	8 035 527	5 179 876
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu		91 981 705	91 136 220	2 652 128	1 877 537
Brutokasum		25 236 407	20 815 038	5 383 399	3 302 339
Turustuskulud		4 295 026	3 096 172	73 194	48 800
Üldhalduskulud		16 453 678	15 916 047	2 680 366	1 936 130
Muud äritulud		4 730 854	5 884 495	1 195 303	402 295
Muud ärikulud		3 822 464	4 459 643	599 542	203 166
Äri kasum (kahjum)		5 396 093	3 227 671	3 225 600	1 516 538
<i>Finantstulud ja -kulud</i>					
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt	3	0	0	-1 300 627	802 352
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtete aktsiatelt	3	6 283 092	3 660 680	6 283 092	3 651 628
Intressikulud		3 698 593	2 405 615	1 509 599	712 269
Muud finantstulud ja -kulud		402 237	-1 102 962	198 974	188 481
Kokku finantstulud ja -kulud		2 986 736	152 103	3 671 840	3 930 192
Kasum majandustegevusest		8 382 829	3 379 774	6 897 440	5 446 730
TULUMAKS		615 109	0	58 568	0
Firmaväärtuse kulum		657 380	931 929	0	0
Edasilükatud kahjum		80 025	720 676	0	0
Vähemusosa		-1 666 253	414 351	0	0
Aruandeaasta puhaskasum		6 838 872	5 446 730	6 838 872	5 446 730

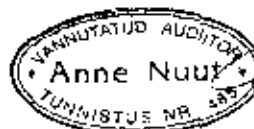


Rahavoogude aruanne

30.06.2004

kroonides

	Kontsern		Emettevõte	
	2003	2002 korri- geeritud	2003	2002 korri- geeritud
1. Rahavood äritegevusest				
Ärikasum	5 396 093	3 227 671	3 225 600	1 516 538
Korrigecrimised				
põhivara kulum ja väärtuse langus	5 452 575	4 874 548	1 117 028	922 728
kasum/kahjum põhivara müügist, neto	-1 131 450	-463 418	-409 545	-381 707
kasum/kahjum põhivara mahakandmisest	5 093	10 464 674	5 093	4 960
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-891 977	-9 244 169	-61 041	-321 602
Varude muutus	1 188 751	-2 516 892	0	0
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	236 337	18 376 866	-1 838 112	2 307 068
Makstud intressid	-3 635 876	-2 405 615	-1 509 599	-712 269
Makstud ettevõtte tulumaks	-556 541	-115 601	0	0
Kokku rahavood äritegevusest	6 063 005	22 198 064	529 424	3 335 716
Rahavood investeerimistegevusest				
Materiaalse ja immateriaalse põhivara ost	-9 967 430	-24 768 857	-6 873 810	-3 332 567
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	4 401 947	297 124	2 067 000	18 750
Tütarettevõtete ost	0	0	-60 000	-1 100 000
Tütarettevõtete müük	0	0	45 001	0
Muude finantsinvesteeringute müük	0	812 000	0	812 000
Antud laenud	0	-217 142	-1 850 000	-3 044 377
Antud laenude tagasimaksed	0	0	687 000	1 550 000
Laekunud intressid	30 707	248 389	0	49 075
Laekunud dividendid	320 990	320 990	470 990	1 689 553
Laekunud kindlustushüvitis	1 326 898	2 989 883	253 050	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-3 886 888	-20 317 613	-5 260 769	-3 357 566
Rahavood finantseerimistegevusest				
Saadud laenud	25 769 000	8 096 165	17 259 000	4 329 737
Saadud laenude tagasimaksed	-12 467 179	-5 285 262	-2 260 366	-1 359 576
Kapitalirendi põhiosa maksed	-14 061 323	-6 514 492	-9 774 307	-1 747 035
Makstud dividendid	-1 361 222	-3 356 636	-845 222	-626 636
Sissemakstud omakapital	265 000	0	0	0
Omaaktsiate müük	590	0	590	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 855 134	-7 060 225	4 379 695	596 490
RAHAVOOD KOKKU	320 983	-5 179 774	-351 650	574 640
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 653 960	6 833 734	1 207 938	633 298
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 974 943	1 653 960	856 288	1 207 938
Raha ja raha ekvivalentide muutus	320 983	-5 179 774	-351 650	574 640



Omakapitali muutuste aruanne

Emaettevõtte

kroonides

	Kokku	Aktisia- kapital	Oma- aktsiad	Eelmiste perioodide kasum	Reserv- kapital	Jooksva aasta kasum
Saldo 31.12.2002	80 219 583	36 720 000	-590	34 381 443	3 672 000	5 446 730
Reservkapital						
Jaotatud dividendid	- 1 510 468			-1 510 468		
Jaotamata kasum				5 446 730		- 5 446 730
Müüdud omaaktsiad	590		590			
Jooksva aasta kasum	6 838 872					6 838 872
Eelmiste perioodide kasumi korrigeerimine	17 929 898			17 929 898		
Saldo 31.12.2003	103 478 475	36 720 000	0	56 247 603	3 672 000	6 838 872

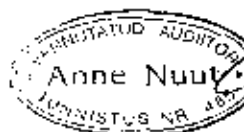
Aktsiatest on

A-aktsiaid 3 403 500 tükki

B-aktsiaid 221 670 tükki

C-aktsiaid 46 830 tükki

Kõik aktsiad on nimiväärtusega 10 krooni.



30-06-2004

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Üldpõhimõtted

AS Mainor on Eestis registreeritud äriühing. Seisuga 31.12.2003 koostatud raamatupidamise aastaaruandesse on konsolideeritud AS Mainor ja tema tütarettevõtted AS Erahariduskeskus, AS Rekman, AS Paloma Papp, OÜ Askala, OÜ Keava Liimpuit, OÜ Mairental ja OÜ Mainor Airema. Kõrvuti kontserniaruandega on esitatud AS-i Mainor kui emaettevõtja rida-realt konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne.

Vastavalt kehtivale äriseadustikule kinnitab majandusaasta aruande aktsionäride üldkoosolek, mis toimub 30. juunil 2004. aastal.

AS Mainor raamatupidamise 2003. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

AS-i Mainor kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi 2 alusel.

Majandusaasta algas 01. jaanuaril 2003 ja lõppes 31. detsembril 2003. Raamatupidamise aastaaruande arv näitajad on esitatud Eesti kroonides.

Muudatused info esitusviisis

Rahavoogude aruanne

Kontsern kasutab äritegevuse rahavoogude esitamiseks kaudset ja investeerimise ning finantseerimise rahavoogude esitamiseks otsest meetodit. Kuni 01.01.2003 alustati äritegevuse rahavoogude väljatoomist perioodi puhaskasumist. Äritegevuse puhasrahavoo leidmiseks tuli perioodi puhaskasumit korrigeerida investeerimistegevusest teenitud kasumite ja kahjumite ning mitterahaliste tehingutega. Eesmärgil muuta rahavoogude aruandes informatsiooni esitusviis selgemaks, muudeti 01. jaanuarist 2003 rahavoogude aruande skeemi. Uue skeemi kohaselt alustatakse äritegevuse rahavoo väljatoomist ärikasumist; laekunud intressi- ning dividenditulud kajastatakse investeerimistegevuse rahavoona. Võrdlusandmed 2002. a kohta on rahavoogude aruandes korrigeeritud lähtuvalt 2003. a aruande koostamise põhimõtetest.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Scoses 01.01.2003 jõustunud Raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega, on toimunud muudatusi raamatupidamise aastaaruande lisades avalikustamisele kuuluva info hulgas ja esitluses.

2003. a raamatupidamise aastaaruande võrdlusandmed 2002. a kohta on esitatud 2003. a jõustunud nõuetest lähtuvalt.

Alates 2003. aastast on Raamatupidamise Toimkonna juhendites olemas kinnisvarainvesteeringuid sätestavad arvestuspõhimõtted. Kui enne jõustumist kajastati kinnisvarainvesteeringuid materiaalse põhivara koosseisus, siis alates 01.01.2003 kajastatakse kinnisvarainvesteeringud eraldi bilansikirjel.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudmeetodil. Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

RAAMATUPIDAMISE
AUDIT
ASPE NIKK

30-06-2004

Ostjatelt laekumata summad

Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest.

Ostjatelt laekumata arved, mille laekumine on ebatõenäoline, on kantud aruandeperioodi kuludesse ning näidatud bilansis miinusmärgiga.

Ostjatelt laekumata arved, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, on hinnatud lootusetuks ja kantud bilansist välja.

Varud

Emaettevõtte varusid ei oma. Varusid omavad kontsernis AS Rekman, AS Paloma Papp, OÜ Keava Liimpuit, OÜ Askala, OÜ EHK Kirjastus ja OÜ Teataja Kirjastus. Varud on füüsiliselt inventeeritud ning bilansis kajastatud lähtudes sellest, kas madalam on soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Lõpetamata toodang ja valmistoodang on hinnatud tootmishinnas, mis koosneb otsestest ja kaudsetest tootmiskuludest. Materjali, lõpetamata toodangu ja valmistoodangu kuluarvestuses kasutatakse üldjuhul FIFO meetodit.

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Sidus- ja tütarettevõtete aktsiad ning osad ja muud pikemaks perioodiks kui üks aasta soetatud väärtpaberid on bilansis kajastatud pikaajaliste finantsinvesteeringutena.

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osakapitalist, või kui emaettevõtte kontrollib tütarettevõtte finants- ja tegevuspoliitikat lepingu või kokkuleppe alusel, või kui emaettevõttel on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamust tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmetest.

Sidusettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle omatakse olulist mõju. Olulist mõju eeldatakse juhul, kui investorettevõtete kaudu omatakse rohkem kui 20% sidusettevõtte hääleõigusga aktsiatest või osakapitalist.

Emaettevõtte bilansis on investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse aastaaruande koostamisel ümber hinnatud laiendatud kapitaliosaluse meetodil.

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on investeeringud tütarettevõttesse elimineeritud nende omakapitaliga ning ema- ja tütarettevõtteid on käsitletud ühtse majandusüksusena.

Konsolideerimisel on liidetud rida-realt ema- ja tütarettevõtete bilansid, kasumiaruanded ja rahavoogude aruanded ning elimineeritud kontsernisest tehingute tagajärjel tekkinud nõuded, kohustused, sisekäibed ja realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum. Olulisuse printsiibist lähtudes on materiaalse põhivarana arvele võetud need varaobjektid, mille soetusmaksumus on vahemikus 3 000 – 10 000 krooni ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta (kontserni ettevõtetel on erinev põhivara piirmäär).

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale. Kulumit arvestatakse soetusmaksumuselt lineaarsel meetodil, lähtudes eeldatavast majanduslikult kasulikust tööeast. Materiaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised amortisatsiooninormid:

30-06-2004

Materiaalse põhivara grupp	Amortisatsiooninorm
Maa	ei amortiseerita
Ehitised	5 - 10 %
Masinaid ja seadmeid	20 - 33 %
sh sõidukid	15 - 20 %
Muu põhivara	10 - 33 %

Materiaalse põhivara objekti spetsiifika tõttu võib selle kasulik eluiga erineda muu sarnase grupi omast. Sellisel juhul vaadatakse seda eraldiisvana ning määratakse talle sobiv amortisatsiooniperiood.

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle kui on ilmnunud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid parendustöid, mis tõstavad objekti võimet osaleda tulevikus majandusliku kasu loomisel, siis need kulutused lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele. Muud kulutused, mis pigem säilitavad põhivara võimet luua majanduslikku kasu, kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering on vara, mida ettevõtte hoiab kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna renditulu teenimise, väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid.

Kinnisvarainvesteering hinnatakse igal bilansipäeval tema õiglases väärtuses kasutades ettevõtteväliste professionaalsete hindajate abi. Õiglase väärtuse määramisel on lähtutud objekti turuhinnast, milleks loetakse soodsaimat hinda, mida müüja võiks saada avatud turul objekti müümisel. Väärtuse muutusest tulenevad kasumid või kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. AS Erarahiduse Kinnisvara kajastab kinnisvarainvesteeringut soetusmaksumuses. Materiaalse põhivara ümberklassifitseerimisel kinnisvarainvesteeringuks kajastatakse positiivne vahe põhivara õiglase väärtuse ja bilansilise jääkmaksumuse vahel omakapitalis ning negatiivne vahe kasumiaruandes kuluna.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivarana on käsitletud arenguväljaminekuid ja ostetud kaubamärke ning litsentse.

Immateriaalset põhivara amortiseeritakse lineaarse meetodi alusel 20% aastas. Bilansis on immateriaalne põhivara kajastatud jääkmaksumuses.

Kasutus- ja kapitalirent

Kasutusrendina on kajastatud rendilepinguid, mida saab lõpetada lisanduvaid väljamakseid tegemata ning mille puhul renditud varaobjekti omandiõigus ei lähe rendiperioodi lõppedes rentikule üle. Kasutusrendi maksed on kirjendatud tekkepõhiselt kuludes.

Kapitalirendina on käsitletud renti, mis ei ole kasutusrent. Kapitalirendi tingimustel renditud vara ja kapitalirendikohustused on võetud bilansis arvele sõltuvalt nende tähtsusest. Kapitalirendi tingimustel renditud vara on kajastatud soetusmaksumuses, mida on vähendatud akumuliseeritud kulumivõrra.

ANNE NUUT
AUDITOR

30-06-2004

Kohustused

Kohustused, millele maksetähtajad on bilansi kuupäevast arvestatuna üle ühe aasta, on bilansis esitatud pikaajaliste kohustustena, ülejäänud lühiajaliste kohustustena.

Kõik teadaolevad ja potentsiaalsed kohustused on kajastatud raamatupidamise aastaaruandes.

Potentsiaalsed kohustused

Potentsiaalseteks kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50% või nende suuruse hindamine ei ole usaldusväärne. Potentsiaalsete kohustuste üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis alates 01. jaanuarist 2000 mitte ettevõtte kasumit, vaid dividende määraga 26/74 netodividendina väljamakstud summast.

01. jaanuaril 2003 jõustunud Raamatupidamise Toimkonna juhendite kohaselt kajastatakse järgnevatel perioodidel dividendidelt arvestatavat ettevõtte tulumaksu tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes.

Tulude ja kulude arvestus

Tulud ja kulud on kirjendatud tekkepõhise arvestusprintsipi alusel. Tulud kirjendatakse raamatupidamises siis, kui müüdud toote või teenuse omandiõigus on üle läinud ostjale ja AS-l Mainor ja tütarettevõtetel on tekkinud summale nõudeõigus.

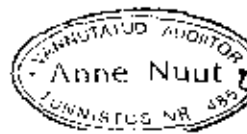
Dividenditulu kajastatakse vastava nõudeõiguse tekkimisel.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad kõik olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva 31.12.2003 ja aruande koostamise kuupäeva 27.05.2004 vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasemal perioodil toimunud tehingutega.

Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul kui osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või omab olulist mõju teise osapoole äriolulistele otsustele. Seotud osapooled on tütar- ja sidusettevõtted, aktsiaseltsi juhatuse ja nõukogu liikmed ja nendega seotud lähisugulased ja ettevõtted.



30-06-2004

Lisa 2 Maksud

	Kontsern		-----Emaettevõtte-----	
	2003	2002	2003	2002
Käibemaksu võlg	66 771	305 654	0	0
Sotsiaalmaksu võlg	886 428	757 107	49 911	40 260
Üksikisiku tulumaksu võlg	554 984	477 199	32 293	25 749
Erisoodustuse tulumaksu võlg	11 765	28 784	3 303	2 600
Töötuskindlustusmaksu võlg	37 584	30 804	2 368	1 393
Kogumispensioni võlg	22 775	7 334	620	0
Mitteresidendi tulumaksu võlg	10 274	0	10 274	0
Mitteresidendi tulumaksu intressi võlg	889	0	889	0
Erisoodustuse tulumaksu intressi võlg	258	34	0	0
Ettevõtte tulumaksu võlg dividendidelt	108 919	0	0	0
Käibemaksu intressi võlg	360	5 452	0	0
Üksikisiku tulumaksu intressi võlg	4 980	1 718	3 773	0
Sotsiaalmaksu intressi võlg	3 189	2 248	0	0
Kogumispensioni intressi võlg	40	9	0	0
Töötuskindlustusmaksu intressi võlg	56	52	56	0
Maamaksu intress	7	0	0	0
Täitenõudega kinnipidamine	0	1 776	0	0
Käibemaksu ettemaks	944 828	941 004	624 500	55 898
Sotsiaalmaksu ettemaks	0	70 204	0	0
Üksikisiku tulumaks ettemaks	0	71 316	0	0
Maamaksu ettemaks	3 738	0	0	0
Kogumispensioni ettemaks	13	0	0	0
Kokku maksuvõlg	1 709 279	1 618 171	103 487	70 002
Kokku maksude ettemaks	948 579	1 082 524	624 500	55 898

31 -06- 2004

Lisa 3 Aktsiad

Muud aktsiad

31.12.2003, emaettevõte

kroonides

Väärtpaberite liik	Kogus	Ühe väärtpaberi maksumus	Summa soetusmak- sumuses
OÜ Eesti Mööbel			
Jääk aasta algul	1	6 000	6 000
Jääk aasta lõpul	1	6 000	6 000
AS Estar			
Jääk aasta algul	2	100	200
Jääk aasta lõpul	2	100	200
Kokku	3		6 200

31.12.2002

Väärtpaberite liik	Kogus	Ühe väärtpaberi maksumus	Summa soetusmak- sumuses
OÜ Eesti Mööbel			
Jääk aasta algul	1	6 000	6 000
Jääk aasta lõpul	1	6 000	6 000
AS Estar			
Jääk aasta algul	2	100	200
Jääk aasta lõpul	2	100	200
Kokku	3		6 200

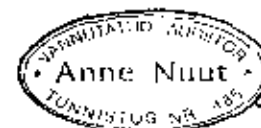


tar- ja sidusettevõtete aktsiad seisuga 31.12.2003.a
ettevõtte

kroonides

	Aasta algul		Soetatud		Dividen- did	Müüdud	Osaluse protsent	Kapitali osal. kasum/kahjum	Aasta lõpul	
	Arv	summa	arv	Summa	summa	summa			arv	summa
firmad										
ekman	4 880	5 912 532					82,2	- 2 775 773	4 880	3 136 759
aloma Papp	1 200	2 555 920			792 000		50	1 202 572	1 200	2 966 492
Mainor Airema	1	89 741					100	0	1	89 741
rahariduskeskus	3 264	1 955 376					50,02	1 539 033	3 264	3 494 409
Leava Liimpuit	1	4 404 836					88,04	- 476 753	1	3 928 083
Mainor Audit	2 040	0				1	51	1	0	0
Maikinva	1	40 707				45 000	0	4 293	0	0
Mairental	0	0	1	40 000			100	0	1	40 000
Askala		0	1	794 000			75	- 794 000	1	0
firmad kokku		14 959 112		834 000	792 000	45 001		- 1 300 627		13 655 484
firmad										
ovigatel	41 728	48 316 542			160 490		32,1	2 413 283	41 728	50 569 335
OV- Kinnivara	1 284	2 780 160			160 500		32,1	3 869 809	1 284	6 489 469
firmad kokku	43 012	51 096 702			320 990			6 283 092	43 012	57 058 804

hatusel liige A.Pukk



Abu

30-10-2004

Tallinn, Järjekorras
Kogumiseks
SISSE TULNUD

Tütar- ja sidusettevõtete omakapital

30.06.2004

kroonides

Tütarfirmad	
AS Rekman Tallinn Tervise 5A	
omakapitali kogusumma	3 816 009
selest: aktsiakapital	4 740 000
kohustuslik reservkapital	176 865
eelmine perioodide jaotamata kasum/-kahjum	2 826 007
aruandeaasta kasum/-kahjum	- 4 186 863
aazio	260 000
selest investeerija osa 82,2 %	3 136 759
selest vähemusosa 17,8 %	679 250
AS Paloma Papp Põlvamaa Kõlleste vald	
omakapitali kogusumma	5 932 983
selest: aktsiakapital	2 400 000
kohustuslik reservkapital	240 000
muud reservid	798 668
eelmine perioodide kasum/-kahjum	89 171
aruandeaasta kasum/-kahjum	2 405 144
selest investeerija osa 50 %	2 966 492
selest vähemusosa 50 %	2 966 491
OÜ Mainor Airema Tallinn Kuhlbari 1	
omakapitali kogusumma	89 741
selest: osakapital	95 000
aazio	50
eelmine perioodide kasum	-5 309
aruandeaasta kasum/-kahjum	0
selest investeerija osa 100 %	89 741
AS Erahariduskeskus Tallinn Kuhlbari 1	
omakapitali kogusumma	6 960 975
selest: aktsiakapital	6 500 000
kohustuslik reservkapital	173 652
ülekurss	39
eelmine perioodide kasum/-kahjum	- 2 778 519
aruandeaasta kasum/-kahjum	3 065 803
selest investeerija osa 50,2 %	3 494 409
selest vähemusosa 49,8 %	3 466 566

OÜ Erahariduskeskuse Kinnisvara Tallinn	33-105-2004
omakapitali kogusumma	5 524 236
selest: osakapital	4 340 000
reservkapital	19 720
eelmiste perioodide jaotamata kasum/-kahjum	56 731
aruandeaasta kasum/-kahjum	1 107 785
selest EHK kui investeeija osa 100%	5 524 236
OÜ Teataja Kirjastus	
omakapitali kogusumma	88 201
selest: osakapital	40 000
reservkapital	878
eelmiste perioodide kasum/-kahjum	6 820
aruandeaasta kasum/-kahjum	40 503
selest EHK kui investeeija osa 100 %	88 201
OÜ EHK Kirjastus *	
omakapitali kogusumma	-80 025
selest: osakapital	40 000
kohustuslik reservkapital	4 000
eelmiste perioodide jaotamata kasum	767 600
aruandeaasta kasum/-kahjum	- 891 625
selest EHK kui investeeija osa 100 %	- 80 025
OÜ Keava Liimpuit Raplamaa Keava	
omakapitali kogusumma	4 461 703
selest: osakapital	5 100 000
eelmiste perioodide jaotamata kasum/-kahjum	- 96 779
aruandeaasta kasum/-kahjum	- 541 518
selest investeeija osa 88,04 %	3 928 083
selest vähemusosa 11,96 %	533 620
OÜ Askala Tallinn	
omakapitali kogusumma	- 117 267
selest: osakapital	799 000
aažio	461 000
eelmiste perioodide jaotamata kasum/-kahjum	- 342 947
aruandeaasta kasum/-kahjum	-1 034 320
selest investeeija osa 75%	-29 317
selest vähemusosa 25%	-87 950
OÜ Mairental	
omakapitali kogusumma	40 000
selest: osakapital	40 000
selest investeeija osa 100%	40 000

kroonides

30.06.2004

Sidusfirmad	
AS Dvigatel Tallinn	
omakapitali kogusumma	164 488 782
selest: aktsiakapital	130 000 000
kohustuslik reservkapital	13 000 000
eelmiste perioodide jaotamata kasum	13 970 766
aruandeaasta kasum	7 518 016
selest investecrija osa 32,1 %	52 800 899
AS DV- Kinnisvara Tallinn	
omakapitali kogusumma	20 656 414
selest: aktsiakapital	400 000
kohustuslik reservkapital	40 000
eelmiste perioodide jaotamata kasum	12 732 747
aruandeaasta kasum	7 483 667
Sellest investecrija osa 32,1 %	6 630 709

* AS Erahariduskeskuse bilansis on investeering OÜ-sse EHK Kirjastus vähendatud nullini. OÜ EHK Kirjastus on seisuga 27. 05. 2004 likvideerimisel. Positiivne firmaväärtus 80 025 krooni on kajastatud bilansikirjel *Patendid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara*.

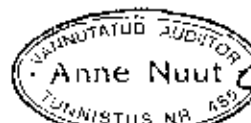
AS Mainor ostis 2003. aasta juunis ühe 599 000 kroonise OÜ Askala osa, mille eest tasuti laenuõudest loobumise teel 794 000 krooni.

AS-i Mainor osalus OÜ-s Askala on 75%. 2003.aasta lõpul on AS-i Mainor bilansis investeering OÜ-sse Askala viidud nulli. Tekkinud positiivne firmaväärtus on 87 950 krooni on kajastatud bilansikirjel *Patendid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara*.

Lisa 4 Antud pikaajalised laenud

AS-i Erahariduskeskuse Kinnisvara poolt on antud pikaajalist laenu IMS Eesti OÜ-le. Laenuintress on 9% ja laenu lõpptähtaeg 15.08.2007. Pikaajaline laenukohustus summas 164 813 krooni on kajastatud bilansikirjel *Mitmesugused pikaajalised nõuded* ja lühiajaline kohustus summas 52 330 krooni bilansikirjel *Muud lühiajalised nõuded*.

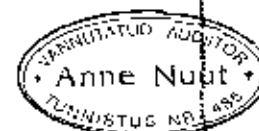
Pikaajalistelt nõuetelt arvestatud intressitulu on kajastatud kasumiaruandes kirjel *Muud finantstulud ja -kulud*.


sa 5 Kinnisvarainvesteeringud

kroonides

Soetusmaksumus	Kontsern			Emakettevõte						
	Maa	Hooned ja muud olulised osad	Kokku	Maa	Hooned ja rajatised	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Aruandeaasta kasum	Jaotamata kasumis kajastatud arvestuspõhimõtte muutus	Kokku
Arvuklassifitseerimis- materiaalsest hivarast	687 000	9 255 000	9 942 000	0	0	0	0	0	0	0
kumuleeritud kulum		- 493 600	- 493 600							
03. aasta alguses (orrigeeritud)	687 000	8 761 400	9 448 400							
Aruandeperioodi amortisatsioon		- 350 456	- 350 456							
Arvuklassifitseerimis- materiaalsest hivarast	654 103	38 156 964	38 811 067	654 103	37 994 560	152 704	9 700			38 811 067
Jaotamata kasumis kajastatud arvestuspõhimõtte muutus		18 719 864	18 719 864					789 966	17 929 898	18 719 864
kumuleeritud kulum		-13 530 931	- 13 530 931		-13 473 226	- 50 850	- 6 855			- 13 530 931
03. aasta lõpuks	1 341 103	51 756 841	53 097 944	654 103	24 521 334	101 854	2 845	789 966	17 929 898	44 000 000



Tallinn 17. märts 2004
Kõigile teada
TULN
0 - 06 - 280

30.06.2004

AS Mainor rakendas 2003. majandusaastal esmakordselt Raamatupidamise Toimkonna juhendit *Kinnisvarainvesteeringud*.

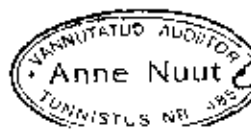
Seisuga 31.12.2003 oli ettevõttel üks kinnisvarainvesteeringu kriteeriumile vastav hoone asukohaga Kuhlbarši 1, mida oli seni kajastatud materiaalse põhivarana. Hoone jääkväärtus seisuga 31.12.2003 oli 25 300 354 krooni, tema hinnanguline turuväärtus 44 000 000 krooni.

Kinnisvarainvesteeringult teenitud üüritulu 2003. aastal oli 5 566 025 krooni.

Kinnisvarainvesteeringuga seotud ostetud ja edasimüüdud teenused 2003. aastal olid 1 221 500 (2002: 1 192 173) krooni. Kasumiaruandes kirjel *Müügitulu* on kajastatud tuludekulude vahe.

Kontsernis kajastab AS Erahariduskeskuse Kinnisvara kinnisvarainvesteeringuna Tartus Pepleri 6 asuvat hoonet, mida kajastati seni materiaalse põhivarana. AS Erahariduskeskus kajastab kinnisvarainvesteeringut soetusmaksumuse meetodil ja amortisatsioonimäär on 4 % aastas.

AS Erahariduskeskuse Kinnisvara teenis üüritulu 2003. aastal 1 287 286 krooni ja haldamisega seotud otseselt kaasnevad kulud olid 132 383 krooni.



a 6 Materiaalne põhivara

ntsern

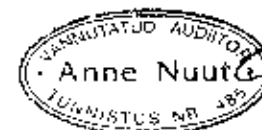
kroonides

	Maa	Hooned	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Akumulee- ritud kulum	Lõpetamata põhivara ja ettemaks põhivara eest	Põhivara kokku
do 31.12.2002	10 854 933	62 460 837	17 688 758	4 944 704	-20 788 823	407 644	75 568 053
berklassifits. nis- ainvesteeringuks	- 687 000	- 9 255 000	0	0	493 600	0	- 9 448 400
3. aasta alguseks rrigeeritud)	10 167 933	53 205 837	17 688 758	4 944 704	- 20 295 223	407 644	66 119 653
berklassifits. nis- ainvesteeringuks	- 654 103	- 37 994 560	- 152 704	- 9 700	13 530 931	0	-25 280 136
rtamine	0	354 571	10 360 858	1 560 852	0	4 051 166	16 327 447
ük	- 334 688	- 709 725	- 4 337 360	- 5 722	758 439	- 100 970	- 4 730 026
hakandmine	0	0	0	- 159 743	48 531	0	- 111 212
jandusaasta kulum	0	0	0	0	- 5 452 575		- 5 452 575
endamine	0	2 878 446	216 488	57 240	0	0	3 152 174
sta lõpuks	9 179 142	17 734 569	23 776 040	6 387 631	- 11 409 897	4 357 840	50 025 325

sesse uue Raamatupidamise Toimkonna juhendi *Kinnisvarainvesteeringud* jõustumisega alates 01.01.2003 klassifitseeriti seni materiaalse põhivarana
astatud maa ja hooned ümber kinnisvarainvesteeringuks. Arvestuspõhimõtte muutuse tulemusena on korrigeeritud 2003. a aastaaruandes
ateriaalse põhivara algbilanssi.

ntsernis on täielikult amortiseerunud, kuid kasutuses olevat põhivara arvel soetusmaksumuses seisuga 31.12.2003 1 675 388 krooni.

atuse liige A.Pukk



30-06-2004
SISSE TULNUD
Toll ja Maksuamet
Kinnisvarainvesteeringud

30-06-2004

Emaettevõtte

kroonides

	Maa ja ehitised	Lõpetamata ehitus	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	Akumuleeritud kulum	Põhivara kokku
2003. aasta alguses	48 084 032	0	3 166 359	393 659	-13 316 545	38 327 505
Soetamine			168 230	57 386		225 616
Parendused	2 878 446					2 878 446
Müük			-2 989 655		389 524	-2 600 131
Mahakandmine				-25 590	20 498	-5 092
Lõpetamata ehitus		3 769 748				3 769 748
Majandusaasta kulum					- 1 117 028	- 1 117 028
Ümberklassifitseerimine kinnisvara-investeeringuks	- 38 648 663		- 152 704	- 9 700	13 530 931	- 25 280 136
2003.aasta lõpuks	12 313 815	3 769 748	192 230	415 755	- 492 620	16 198 928

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus AS-s Mainor seisuga 31.12.2003 oli 212 136 krooni.

Lisainformatsioon materiaalse põhivara kohta on esitatud lisades 1, 6, 9, 10.

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

Kontsern

kroonides

Soetusmaksumus	Ostetud litsentsid ja arenguväljaminekud
31.12.2002	2 469 537
Akumuleeritud kulum 31.12.2002	- 478 031
Jääkmaksumus 31.12.2002	1 991 506
Soetatud	17 725
2003.a arvestatud kulum	- 1 148 078
Akumuleeritud kulum 31.12.2003	- 1 645 668
Jääkmaksumus 31.12.2003	861 153

Lisa 8 Kapitalirent

Kontsern on soetanud kapitalirendi korras maad, hooneid, masinaid ja seadmeid alljärgnevatel 2004 tingimustel:

Perioodi kohta	Kontsern		Emaettevõte	
	2003	2002	2003	2002
Soetusmaksumus	40 540 565	33 134 430	12 785 359	12 785 359
Kapitalirendi lõpetamine aruandeaastal soetusmaksumuses	12 632 655	0	12 632 655	0
Akumeeritud kulum	5 316 060	1 905 554	50 851	292 646
Jääkväärtus	22 591 850	31 228 876	101 853	12 492 713
Aruandeperioodi maksed	14 061 323	6 514 492	9 774 307	1 747 035
Aruandeperioodi intressikulu	1 215 539	952 819	387 803	17 459
Keskmine intressimäär	6,5 %	8,9 %	8 %	8,4 %
<i>Perioodi lõpu seisuga</i>				
Kapitalirendi võlgnevus kokku	16 049 888	21 846 094	50 658	10 223 675
sh makseperioodiga kuni 1 aasta	4 756 985	2 611 954	14 474	63 216
sh makseperioodiga 1 – 5 aastat	11 292 903	19 234 140	36 184	10 160 459

AS Mainor refinantseeris 22. 05. 2003.aastal Krediidipanga Liisingu AS-i liisinglepingu EÜP-st võetud laenuga summas 9 700 000 krooni ja lõpetas sõiduauto Mitsubishi Pajero kapitalirendilepingu (soetusmaksumus 632 655 krooni).

Emaettevõtte rendib kapitalirendi tingimustel AS-lt Tallinna Küte soojussõlme tähtajaga 05.06.2007. Seoses Kuhlbari 1 asuva kinnistu kajastamisega kinnisvarainvesteeringuna on seisuga 31.12.2003 soojussõlm kui hoone oluline osa võetud kinnisvarainvesteeringu koosseisu.

Lisa 9 Kasutusrent

Aruandeaastal on kontsernis kuludesse arvestatud kasutusrendi makseid järgmiselt:

Kirje sisu	Kontsern		Emaettevõte	
	2003	2002	2003	2002
Masinad ja seadmed	216 041	623 939	101 651	129 764

Kontserni ettevõtte on kasutusrendi tingimustel rentinud mitmeid transpordivahendeid.



Lisa 10 Lühi- ja pikaajalised kohustused

31.12.2004

Kontsern	Tagatiseta võlakohustused		Investeeringislaenud		Liising- kohustused	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
Laenu saldo	2 284 421	1 308 432	27 876 473	22 172 110	16 049 888	21 846 094
sh pikaajal. osa	0	0	22 487 804	17 783 953	11 292 903	19 234 140
sh lühiajaline osa	2 284 421	1 308 432	5 388 669	4 388 157	4 756 985	2 611 954
Intressimäär %	0-10	0-10	4,8 - 8	6,5 - 9,5	5,5 - 9	7,8 - 11
Maksetähtaeg	2004-2007	2003-2007	2004-2011	2003-2011	2004-2008	2003-2008

Emaettevõtte	Tagatiseta võlakohustused		Investeeringislaenud		Liising- kohustused	
	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
Laenu saldo	214 660	990 220	20 503 568	10 309 943	50 658	10 223 675
sh pikaajal. osa	0	0	16 729 794	8 910 303	36 184	10 160 459
sh lühiajaline osa	214 660	990 220	3 773 774	1 399 640	14 474	63 216
Intressimäär %	8	0-8	4,8-7,7	6,5-9,5	8	7,8-9,5
Maksetähtaeg	2004-2007	2003-2007	2005-2009	2003-2007	2007	2007-2008

Lühiajaliste pangalaenudena on kajastatud alla tühe aastase tagastamistähtajaga laenud ja arvelduskrediidi limiidi kasutatud osa.

AS Mainor refinantseeris 22. 05. 2003. aastal Krediidipanga Liisingu AS-i liisinglepingu EÜP-st võetud laenuga summas 9 700 000 krooni.

2003. aastal tagastati investeeringislaenu kontsernis kokku 12 467 179 (2002: 5 285 262) ja kapitalirendi makseid 14 061 323 (2002: 6 514 492) krooni

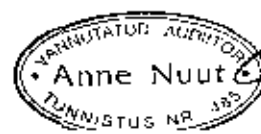
Informatsioon pangalaenude tagatiste kohta on toodud lisas 14.

Lisa 11 Aktsiakapital

AS-i Mainor aktsiakapital üldsummas 36 720 000 jaguneb 3 672 000 aktsiaks nimiväärtusega 10 krooni.

Nendest on B eelisaktsiaid 221 670 tükki (iga aktsia annab 5 häält), C eelisaktsiaid on 46 830 tükki (iga aktsia annab ühe hääle) ja A lihtaktsiad 3 403 500 tükki (iga aktsia annab ühe hääle). Eelisaktsiad tagavad dividendide väljamaksmisel dividendide saamise eelisõiguse 15% ulatuses aktsia nimiväärtusest.

Põhikirja kohaselt on AS Mainor miinimumkapital 18 360 000 ja maksimumkapital 73 440 000 krooni.



Lisa 12 Müügitulud

Turgude lõikes

Kontsernivälised tulud turgude asukohtade kaupa on:

kroonides

	Kontsern		Emaettevõtte	
	2003	2002	2003	2002
Eesti	99 820 298	105 885 381	8 035 527	5 179 876
Läti	333 629	243 518	0	0
Soome	1 395 911	294 680	0	0
Rootsi	2 455 147	3 511 937	0	0
Norra	0	69 267	0	0
Taani	1 124 788	0	0	0
Holland	5 930	0	0	0
Inglismaa	5 293 906	1 054 804	0	0
Iirimaa	4 063 656	533 835	0	0
USA	0	349 820	0	0
Kanada	2 724 847	8 016	0	0
KOKKU	117 218 112	111 951 258	8 035 527	5 179 876

Tegevusalade järgi

	Kontsern		Emaettevõtte	
	2003	2002	2003	2002
koolitus	24 863 179	14 657 393	260 610	177 720
rent	3 955 916	3 691 071	6 397 982	4 116 221
puittooted (mööbel, uksed, aknad)	44 659 609	45 869 232	0	0
liimpuitkilp	13 615 651	20 235 341	0	0
lainepapp	23 830 654	20 293 129	0	0
trükised	4 085 280	2 017 466	0	0
muud tehnused	2 207 823	5 187 626	1 376 935	885 935
Kokku	117 218 112	111 951 258	8 035 527	5 179 876



30-06-2004

Lisa 13 Laenude tagatised ja panditud vara

Kontserni

kroonides

Panditud vara	Tagatise summa	Mille tagatis	Tasumata 31.12.2003	Kellele		
Mainor						
Hüpoteek-Kuhlbari 1 *	562 000	maa erastamine	168 660	Eesti Vabariik kuni 10.07.2006		
Osahüpoteek-Kinnistu Kuhlbari 1	11 500 000	arvelduslaen	1 969 636	Eesti Ühispank kuni 31.01.2005		
		laen	1 095 249	Eesti Ühispank kuni 01.02.2005		
		laen	2 805 055	Eesti Ühispank kuni 05.11.2009		
II jrk.	3 000 000	arvelduslaen	74 108	Sampo pank kuni 06.05.2004		
II jrk.		laen	1 337 025	Sampo pank kuni 04.06.2007		
Hüpoteek Betooni kinnistu	16 000 000	laen	13 296 603	Eesti Ühispank kuni 01.05.2010		
Osahüpoteek Kinnistu Kuhlbari 1	3 500 000	liising	6 461 084	Ühisliisingu AS kuni 27.12.2006 -Keava LP nõuete tagamiseks. Alates 03.02.04 hüpoteek loovutatud EÜP kasuks		
AS Rekman aktsiad 19 197 tk á 100 kr	1 919 700	laen	2 234 835	Eesti Ühispank AS Rekman nõuete tagamiseks		
Rekman						
Kommertspant vallasvarale	1 300 000	laenud	1 200 000	EÜP		
Paloma Papp						
Hüpoteek kinnistu Põlvamaal, Kõlleste vald Ihamaru küla	3 000 000	Laenud	580 769	EÜP		
Vallasvara kommertspant	1 600 000	Laen	1 224 000	AS Reginvesti kasuks Keava Liimpuidu nõuete tagamiseks		
OÜ Keava Liimpuit						
Vallasvara kommertspant	1 300 000	Laen	1 600 000	Eesti Ühispank		
Erahariduskeskuse Kinnisvara						
Hüpoteek kinnistu Tartu, Pepleri 6	6 000 000	Laen	5 011 379	Eesti Ühispank		
Askala						
Kommertspant vallasvarale	950 000	laen	605 000	Baltic Small Equity Fund LCC		
Kommertspant vallasvarale	2 000 000	laen	1 810 000	AS Mainor		

30.06.2004

Lisa 14 Potentsiaalsed kohustused
Emaettevõtte

Kohustus	Summa	Tasumata 31.12.2003	Kellele
Käendusleping nr.3500082740180	500 000	190 000	Eesti Ühispank (AS Paloma Papp) kuni 25.04.2004
Käendusleping	3 000 000	6 461 000	Ühisliisingu AS (Keava LP)
Käendusleping nr.1320024000280	450 000	1 035 000	Eesti Ühispank (AS Rekman) kuni 25.05.2004
Käendusleping nr.97137	120 000	56 386	Eesti Ühispank (A. Leova) kuni 06.08.2006
Garantiileping (21.05.03)	500 000	1 479 000	Ühisliising (Askala seadmed)
Käendusleping nr.1320020610110	3 000 000	5 011 379	Eesti Ühispank (Erahariduskeskuse Kinnisvara OÜ) kuni 01.02.2011
Garantiileping nr.1320072460380	2 000 000	1 600 000	EÜP(Keava LP laen) kuni 31.07.2005
Käendusleping (võlaõiguslik kinnistu ostu-müügi leping)	3 000 000	8 370 944	Ühisliisingu AS (OÜ Keava Liimpuit) kuni 27.12.2006
Käendusleping (faktooringleping nr.537F)	500 000	605 917	Ühisliisingu AS (OÜ Keava Liimpuit)
Käendusleping (rendileping nr.L01105584 ja L01105585)	490 000	171 781	Ühisliisingu AS (OÜ Askala) kuni 15.08.2004
Käendusleping 14.10.2003	700 000	700 000	EHK Kinnisvara (Keava LP nõude tagamiseks)



30.06.2004

Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega

AS-i Mainor seotud osapoolteks on:

suuremad aktsionärid: AS Maskello (26,4%), Thominvest OY (13,13%)**tütarettevõtted:** OÜ Mairental (100%), OÜ Mainor Airema (100%),

AS Paloma Papp (50,0%), AS Rekman (82,2%), OÜ Keava Liimpuit (88,04%),

AS Erahariduskeskus (50,2%), OÜ Askala (75,0%)

sidusettevõtted: AS Dvigatel (32,1%), AS DV-Kinnisvara (32,1%)**juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud:** OÜ PareTrade, OÜ Stinrääp**Ost-müük**

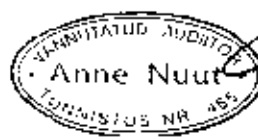
AS Mainor on ostanud ja müünud teenuseid seotud osapoolte vahel alljärgnevalt:

Seotud osapooled (kroonides)

	2003		2002	
	Ost	Müük	Ost	Müük
Erahariduskeskus	53 793	1 696 884	3 908	2 418 912
Askala	1 201 535	1 284 127	83 000	76 550
Keava Liimpuit	0	195 495	0	38 272
Paloma Papp	0	761 700	0	225 308
Rekman	369 198	1 124 265	654 560	430 683
Maskello	480 000	12 000	0	5 000
Dvigatel	0	1 652	0	0
PareTrade	6 650	0	0	0
Stinrääp	0	0	1 000	0
Kokku	2 111 176	5 075 997	742 468	3 194 725

Osapoolte omavahelised ostu-müügitehingud jagunesid tehingu sisu järgi alljärgnevalt:
tehingu sisu (%-des)

	2003		2002	
	Ost	Müük	Ost	Müük
üür	0	70,34	0	67,34
koolitus	1,98	1,74	0	0,98
juhtimis- ja nõustamisteenus	22,80	23,65	0	14,51
intressid	0,36	3,91	0	0,77
muud teenused	0,22	0,36	0,53	8,56
põhivara remont	74,64	0	99,47	7,84
Kokku	100,00	100,00	100,00	100,00



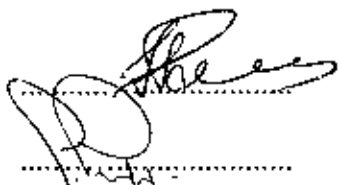
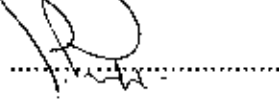
Juhatus ja nõukogu liikmete allkirjad 2003.a majandusaasta aruandele

30-06-2004

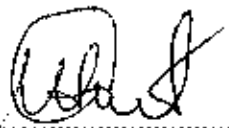
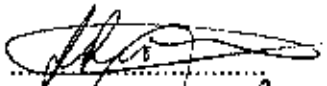
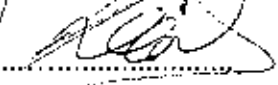
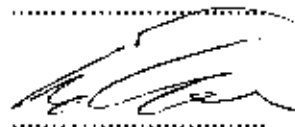
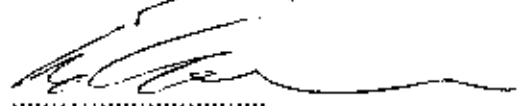
Juhatus on koostanud 2003. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande, millele on lisatud juhatuse ettepanek kasumi jaotamise kohta.

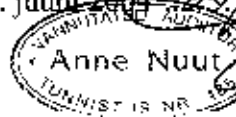
Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

AS Mainor majandusaasta aruanne (lk 1-32) koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, millele on lisatud audiitori järeldusotsus, kasumi jaotamise ettepanek ja üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri.

	Nimi	Kuupäev	Allkiri
Juhatus			
Juhatus liige	Jüri Poolus	27. mai 2004	
Juhatus liige	Asko Pukk	27. mai 2004	

Nõukogu:

Nõukogu esimees	Ülo Pärnits	30. juuni 2004	
Nõukogu liige	Aivo Reiner	30. juuni 2004	
Nõukogu liige	Vladimir Maslov	30. juuni 2004	
Nõukogu liige	Toomas Saal	30. juuni 2004	
Nõukogu liige	Mehis Pilv	 juuni 2004	
Nõukogu liige	Sakari Kivisaari	 juuni 2004	
Nõukogu liige	Dalia Üksvärav	30. juuni 2004	



30-06-2004

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS MAINOR AKTSIONÄRIDELE

Tallinnas,

27. mail 2004

Oleme kontrollinud AS MAINOR 31.12.2003.a. lõppenud majandusaasta aruannet. Raamatupidamise aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Meie ülesandeks on anda auditi tulemusele tuginedes omapoolne hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Audit on sooritatud kooskõlas Eesti Audiitortegevuse seaduse ja Auditeerimise eeskirjadega. Nimetatud seadus ja eeskirjad nõuavad, et audit oleks sooritatud viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega väita, et raamatupidamisarvestus ei sisalda olulisi vigu ega ebatäpsusi.

Auditi käigus oleme kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad aruandes esitatud näitajad. Audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete hinnangute analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna.

Arvame, et audit annab piisava aluse arvamus avaldamiseks AS MAINOR raamatupidamise aastaaruande kohta.

Oleme seisukohal, et Eesti Vabariigi Raamatupidamisseadusest lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab majandusaasta kasumiks 6 838 872 krooni ja bilansimahuks 138 467 988 krooni, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt majandustegevuse tulemit seisuga 31.12.2003.a.

Raamatupidamise aastaaruandes on kajastatud olulised AS MAINOR vara ja kohustuste hindamist mõjutanud hinnangud ja riskid, mis said teatavaks ajavahemikul bilansi kuupäevast 31.12.2003.a. kuni aastaaruande koostamise päevani 27.05.2004.a.

Vannutatud audiitor
Anne Nuut
Turnistus nr. 485

Assistent
Margit Raudsepp



AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS MAINOR AKTSIONÄRIDELE

Tallinnas,

27. mail 2004

Oleme kontrollinud AS MAINOR 31.12. 2003.a. lõppenud majandusaasta konsolideeritud aruannet. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Meie ülesandeks on anda auditi tulemusele tuginedes omapoolne hinnang konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Audit on sooritatud kooskõlas Eesti Audiitortegevuse seaduse ja Auditeerimise eeskirjadega. Nimetatud seadus ja eeskirjad nõuavad, et audit oleks sooritatud viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega väita, et raamatupidamisarvestus ei sisalda olulisi vigu ega ebatäpsusi.

Auditi käigus oleme kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad konsolideeritud aruandes esitatud näitajad. Audit hõlmas ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete hinnangute analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna.

Arvame, et audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks AS MAINOR konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Oleme seisukohal, et Eesti Vabariigi Raamatupidamisseadusest lähtuvalt koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab majandusaasta konsolideeritud kasumiks 6 838 872 krooni ja konsolideeritud bilansimahuks 187 657 928 krooni, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt majandustegevuse konsolideeritud tulemit seisuga 31.12.2003.a.

Raamatupidamise aastaaruandes on kajastatud olulised AS MAINOR vara ja kohustuste hindamist mõjutanud hinnangud ja riskid, mis said teatavaks ajavahemikul bilansi kuupäevast 31.12. 2003.a. kuni aastaaruande koostamise päevani 27.05.2004.a.

Vannutatud audiitor
Anne Nuut
Tunnistus nr. 485



Assistent
Margit Raudsepp



Tallinna Linnakohus
Registrisakonn

SISSE TULNUD

30.06.2004

Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk 2002.a lõpuks	56 247 603
sh põhivara ümberhindlusest	6 400 000
põhivara ümberkvalifitseerimine kinnisvarainvesteeringuks	17 929 898
2003.a aruandekasum	6 838 872
sh põhivara ümberkvalifitseerimine kinnisvarainvesteeringuks	789 966
Dividendideks	-1 650 000
sh 1994 -1999. a kasumist	-1 109 503
2000 – 2003.a kasumist	- 540 497
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk pärast 2003. majandusaasta aruande kinnitamist	61 436 475

Dividendide tulumaksu kohustus 353 392 krooni,

sh 1994 -1999 a kasumist dividendide väljamaksmisel 163 488 ja

alates 2000. a kasumist dividendide väljamaksmisel 189 904 krooni .

SISSE TULNUD

30-06-2004

AS MAINOR suuremate aktsionäride nimekiri
majandusaasta aruande kinnitamise seisuga

Jrk nr	Aktsionär	Registree- rimisnumber	Aadress	Aktsiad kokku	% aktsiatest
1.	AS Maskello	10099519	Tallinn, Kuhlbari 1	969 408	26,40
2.	Thominvest OY	121 499	Itälahdenkatu 15-17, Helsinki, Soome	482 008	13,13
	KOKKU			1 451 416	
	KOKKU			3 672 000	

