

29 -06- 2005

18

Elo Matsi

KONTROLLITUD

AS MAIRELLO

MAJANDUSAASTA ARUANNE

2004

29-06-2005

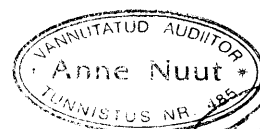
MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus 01.jaanuar 2004 ja lõpp 31.detsember 2004

Ettevõtte nimetus	AS MAIRELLO
Aadress	Kuhlbari 1 Tallinn 10128
Telefon	620 7521 516 8729
Ettevõtte reg kood	10326174
Põhitegevusala	konsulterimine koolitus
Juhatuse liikmed	Ülo Pärnits Aivo Reiner
Audiitor	Anne Nuut
Lisatud:	-Audiitori järeldusotsus -Kasumi jaotamise ettepanek -Üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri

AS Mairello
Reg kood 10326174
Juhatuse liige

- 2 -



29-06-2005

Sisukord

Tegevusaruanne	lk 4
Raamatupidamise aastaruanne	
<i>Juhatuse deklaratsioon</i>	lk 5
<i>Bilanss</i>	lk 6
<i>Kasumiaruanne</i>	lk 7
<i>Rahavoogude aruanne</i>	lk 8
<i>Omakapitali muutuste aruanne</i>	lk 9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	
Lisa 1 <i>Aastaaruande koostamisel kasutatud arvestus- meetodid ja hindamiselused</i>	lk.10-11
Lisa 2 <i>Pikaajalised finantsinvesteeringud</i>	lk.12-13
Lisa 3 <i>Rahalised vahendid</i>	lk14
Lisa 4 <i>Saadaolevad dividendid</i>	lk.14
Lisa 5 <i>Maksunõuded ja- kohustused</i>	lk.14
Lisa 6 <i>Tehingud seotud osapooltega</i>	lk 14
Juhatuse ja nõukogu liikmete allkirjad 2004 aasta aruandele	lk 15



29 -06- 2005

TEGEVUSARUANNE

2004. aasta oli AS-le Mairello seitsmes täismahus tegevusaasta.

AS Mairello peamisteks tegevusvaldkondadeks on jätkuvalt investeerimis- tegevus ning juhtimis- ja finantsnõustamine.

2004 aastal nõustati peamiselt AS-i Paloma Papp turupositsiooni laiendamise võimaluste otsimisel Euroopa turule.

Osalus seisuga 31.12.2004 AS-s Paloma Papp oli 45,8% ja AS-s Maskello 20,5%.

AS Mairello üldkoosolek, mis toimus 30.06.2004 otsustas oma aktsionäridele maksta dividende 5 krooni aktsia kohta, mis ka 2004 aastal välja maksti.

Aktsiaseltsil oli aastal 2004 üks töötaja, kelle töötasu oli 26 400 krooni. Juhatuse ja nõukogu liikmetasu ei makstud.

Aastal 2005 kavatakse jätkata praeguseks väljakujunenud tegevussuundadega.

Juhatuse liikmed



Ü.Pärnits

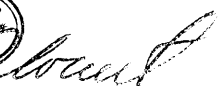
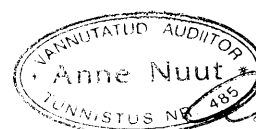


A.Reiner

AS Mairello
Reg kood 10326174
Juhatuse liige



- 4 -



29-06-2005

**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE on koostatud ajavahemiku
01.01.2004-31.12.2004 kohta täiskroonides**

Juhatuse deklaratsioon

AS Mairello juhatus deklareerib oma vastutust raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt AS Mairello finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud
- juhatuse hinnangul on AS Mairello jätkuvalt tegutsev majandusüksus

Juhatuse liikmed



Ü. Pärnits

 A. Reiner

AS Mairello
Reg kood 10326174
Juhatuse liige



- 5 -



29 -06- 2005

RAAMATUPIDAMISBILANSS

kroonides

AKTIVA (VARA)	31.12.2004	31.12.2003
Käibevara		
Raha - ja pangakontod (<i>lisa 3</i>)	212 370	60 294
Mitmesugused nõuded	12 000	135 000
Viitlaekumised (aruandeperioodil laekumata)		
<i>Intressid</i>	148	270
<i>Dividendid (lisa 4)</i>	1 181 950	372 756
Kokku	1 182 098	373 026
Ettemaksed		
<i>Maksude ettemaksud (lisa 5)</i>	180	3 607
<i>Muud ettemaksud tulevaste perioodide kulud</i>	350	0
Kokku	530	3 607
Käibevara kokku	1 406 998	572 197
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
<i>Sidusettevõtete aktsiad (lisa 2)</i>	9 009 330	6 651 349
Materiaalne põhivara <i>Inventar</i>	11 856	0
<i>Akumuleeritud põhivara kulum</i>	-326	0
Kokku	11 530	0
Põhivara kokku	9 020 860	6 651 349
AKTIVA KOKKU	10 427 858	7 223 276
PASSIVA(KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)		
Kohustused		
Lühiajalised kohustused		
Võlad tarnijatele	1 180	1 180
Maksuvõlad (<i>lisa 5</i>)	0	13 090
Viitvõlad <i>Dividendivõlad (lisa4)</i>	0	1 299
Lühiajalised kohustused kokku	1 180	15 569
Omakapital		
Aktiakapital	746 080	746 080
Aažio	112 977	112 977
Kohustuslik reservkapital	74 608	74 608
Eelmiste perioodide kasum	6 977 015	4 074 341
Aruandeaasta kasum	2 515 998	2 199 701
OMAKAPITAL KOKKU	10 426 678	7 207 707
PASSIVA KOKKU	10 427 858	7 223 276



29-06-2005

KASUMIARUANNE (skeem 2)

kroonides

	31.12.2004	31.12.2003
1. Müügitulu	184 700	0
2. Müüdüd teenuste kulu	-75 000	0
BRUTOKASUM(-kahjum)	109 700	0
4. Üldhalduskulud	-61 502	- 61 410
ÄRIKASUM (-kahjum)	48 198	- 61 410
7. Finantstulud, finantskulud (lisa 2)	2 467 800	2 261 111
<i>s.h.intressitulu</i>	3 882	4 795
<i>pikaajal.fin.investeeringult</i>	2 463 918	2 255 908
<i>muu finantstulu</i>	0	408*
Kasum (kahjum) majandustegevusest	2 515 998	2 199 701
Tulumaks	0	0
Aruandeaasta puhaskasum	2 515 998	2 199 701

* Aktsiate eest tasutud ettemaks tuluks

29-06-2005

RAHAVOOGUDE ARUANNE

	kroonides	
	2004	2003
Rahavoog äritegevusest		
Ärikasum/-kahjum	48 198	-61 410
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	326	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	3 104	-3 607
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-13 090	3 836
Makstud ettevõtte tulumaks	0	-39 315
Rahavoogude muutus äritegevusest kokku	38 538	-100 496
Rahavoog investeeringutest		
Antud laenud	-122 000	- 135 000
Antud laenude tagasimaksed	245 000	0
Laekunud intressid	3 977	48
Inventari ost	-11 856	0
Laekunud dividendid	372 756	450 000
Rahavoogude muutus investeeringutest kokku	487 877	315 048
Rahavoog finantseerimisest		
Aktsionäridele makstud dividendid	-374 339	- 222 633
Rahavoogude muutus finantseerimisest kokku	-374 339	- 222 633
RAHAVOOGUDE MUUTUSED KOKKU	152 076	- 8 081
Raha jääk aasta algul	60 294	68 375
Raha jääk aasta lõpul	212 370	60 294
Rahajäägi muutus	152 076	- 8 081

29-06-2005

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

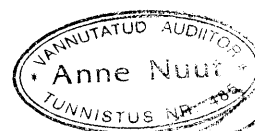
kroonides

	Kokku summa	Aktsia- kapital	Aazio	Reserv kapital	Eelm.per. kasum	Jooksva aasta kasum
Jääk aasta alguses	7 207 707	746 080	112 977	74 608	4 074 341	2 199 701
Eelm.per. kasum					2 199 701	-2 199 701
Eelmise per.kasumi korig.	1 076 013				1 076 013*	
Jooksva aasta kasum	2 515 998					2 515 998
Jaotatud dividendid	-373 040				-373 040	
Aasta lõpuks	10 426 678	746 080	112 977	74 608	6 977 015	2 515 998

*Eelmise perioodi kasumit on korrigeeritud AS Maskello aktsiate ostmisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse jääkmaksumuse võrra.

AS Mairello
Reg kood 10326174
Juhatuses liige

- 9 -



29-06-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1

Aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused

Üldpõhimõtted

AS Mairello raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi 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.

Kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr.2 alusel.

Tulud ja kulud

Tulud ja kulud on kirjendatud tekkepõhise arvestusprintsipi alusel. Tulud kirjeldatakse raamatupidamises siis, kui müüdud teenuse omandiõigus on üle läinud ostjale ja AS-l Mairello on tekkinud summale nõudeõigus.

Raha ja raha ekvivalendid

Rahana kajastatakse raha kassas ja pangas.

Rahavood

Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudmeetodil. Investeeringis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Finantsinvesteeringud

Investeeringud sidusettevõtetesse on aastaaruande koostamisel ümber hinnatud laiendatud kapitaliosaluse meetodil.

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis alates 01.jaanuarist 2000 mitte ettevõtte kasumit, vaid kuni 31.12.2004 dividende määraga 26/74 (2005 aastal 24/76) netodividendidena väljamakstud summast.

01.jaanuaril 2003 jõustunud Raamatupidamise Toimkonna juhendite kohaselt kajastatakse dividendidelt arvestatavat ettevõtte tulumaksu tulumaksuna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes. Emaettevõtte dividendide tulumaksu ei ole arvestatud põhjusel, et sidusettevõtetelt saadavate dividendide tulumaks katab täies ulatuses väljamakstavate dividendide tulumaksukohustuse.

29-06-2005

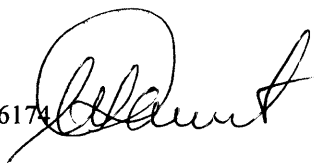
Kohustused

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

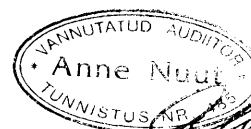
Seotud osapooled

Seotud osapool omab kontrolli või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele, siia kuuluvad: emaettevõtte ja selle omanikud, tütar- ja sidusettevõtted ning teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted, samuti AS juhatuse, nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud (lisaks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted).

AS Mairello
Reg kood 10326174
Juhatuse liige



- 11 -



Lisa 2

PIKAAJALSED FINANTSINVESTEERINGUD

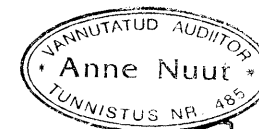
Investeeringud sidusettevõtetes

kroonides

Sidus-firma nimi	Aktsiaid aasta algul tk	Summa aasta algul	Dividendid	Osalus %	Kapitaliosaluse kasum .	Ostu-amortisatsioon	Negatiivse firmaväärtuse jääkmaksumus	Aktsiate arv aasta lõpul tk	Summa aasta lõpul
AS Paloma Papp	1 100	2 717 306	-1 100 000	45,8	552 417	0	0	1 100	2 169 723
AS Maskello	149 000	3 934 043	-81 950	20,5	1 382 412	529 089	1 076 013*	149 000	6 839 607
Kokku		6 651 349	-1 181 950		1 934 829	529 089	1 076 013		9 009 330

*AS Maskello aktsiate ostuanalüüsist lähtuvalt tekkis negatiivne firmaväärtus, mille jääkmaksumus 1 076 013 krooni arvestati 31.12.2004 aastal eelmiste perioodide jaotamata kasumisse.

AS Mairello
Reg.kood 10326184
Juhatuse liige

29-06-2005

Tallinn, Linnakohtus
Registristsektori
SISSE TULNUD

29-06-2005

29 -06- 2005

Omakapital sidusettevõtetes

kroonides

AS Paloma Papp omakapital	31.12.2004
Kokku omakapital	4 737 387
s.h. aktsiakapital	2 400 000
Kohustuslik reservkapital	240 000
Muud reserved	798 668
Eelmiste perioodide kasum	94 315
Aruandeaasta kasum	1 204 404
AS Mairello osa 45,8%	2 169 723
AS Maskello omakapital	31.12.2004
Kokku omakapital	33 363 939
s.h. aktsiakapital	7 284 000
Kohustuslik reservkapital	728 400
Eelmiste perioodide kasum	18 608 068
Aruandeaasta kasum	6 743 471
AS Mairello osa 20,5%	6 839 607

AS Mairello
Reg.kood 10326174
Juhatuse liige




29 -06- 2005

Lisa 3**Rahalised vahendid**

(kroonides)

	2004	2003
Raha pangakontol	212 092	60 007
Raha kassas	278	287
Kokku	212 370	60 294

Lisa 4**Saadaolevad dividendid**

(kroonides)

	2004	2003
AS-lt Paloma Papp	1 100 000	276 000
AS-lt Maskello	81 950	96 756
Kokku	1 182 098	372 756

Saadaolevatest dividendidest on AS Maskello tasunud kogu summa 2005 aasta mais ja AS Paloma Papp on maksnud bilansipäeva seisuga AS-le Mairello dividende 400 000 krooni ulatuses.

Lisa 5**Maksunõuded-ja kohustused**

(kroonides)

	31.12.2004	31.12.2003
Sotsiaalmaksu võlg	0	7 260
Isiku tulumaksu võlg	0	5 720
Töötukindlustusmaks võlg	0	110
Kokku	0	13 090
Käibemaksu ettemaks	180	3607
Kokku	180	3607

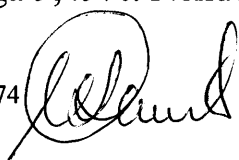
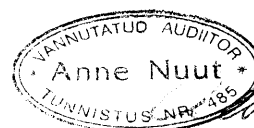
Lisa 6**Tehingud seotud osapooltega**

(kroonides)

Seotud osapool AS Paloma Papp	2004	2003
Müüdnud juhtimis-,arendus- ja nõustamisteenused	183 200	0
Seotud osapool Ü.Pärnits		
Töötasu	26 400	24 200

Seotud osapoolteks on veel AS Maskello, kus AS Mairello osalus on 20,5% ja Toomas Saal osalusega 9,49%. Nendega 2004 aastal majandustehinguid ei toimunud.

AS Mairello
Reg.kood 10326174
Juhatuse liige

29 -06- 2005

Juhatuse ja nõukogu liikmete allkirjad 2004 aasta majandusaasta aruandele

	Nimi	Kuupäev	Allkiri
Juhatuse liige	Ülo Pärnits	31.05.2005	
Juhatuse liige	Aivo Reiner	31.05.2005	
Nõukogu liige	Toomas Saal	01.06.2005	
Nõukogu liige	Vladimir Maslov	01.06.2005	
Nõukogu liige	Guido Pärnits	01.06.2005	

M. Mairello
Reg.kood 10326174
Juhatuse liige



29 -06- 2005

**AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS
AS MAIRELLO AKTSIONÄRIDELE**

Tallinnas

31. mail 2005.a.

Olen kontrollinud AS MAIRELLO 31.12.2004.a. lõppenud majandusaasta aruannet. Raamatupidamise aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Minu 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 olen pisteliselt 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.

Arvan, et audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks AS MAIRELLO raamatupidamise aastaaruande kohta.

Olen seisukohal, et Eesti Vabariigi Raamatupidamisseadusest lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab majandusaasta kasumiks 2 515 998 krooni ja bilansimahuks 10 427 858 krooni, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt majandustegevuse tulemit seisuga 31.12.2004.a.

Raamatupidamise aastaaruandes on kajastatud olulised AS MAIRELLO vara ja kohustuste hindamist mõjutanud hinnangud ja riskid, mis said teatavaks ajavahemikul bilansi kuupäevast 31.12.2004.a. kuni aastaaruande koostamise päevani 31.05.2005.a.

Vannutatud audiitor
Anne Nuut



Tunnistus nr. 485

OÜ VALLASTE JA PARTNERID

Reg. № 10494121
Narva mnt. 63
10152 Tallinn

A/A 221011370359
HANSAPANK 767

Tel. 6013988, 6013989
Faks 6013990
E-mail: post@vjap.ee

29 -06- 2005

Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk seisuga 31.12.2003	6 977 015
Aruandeaasta kasum	2 515 998
Kokku jaotamiseks	9 493 013
Dividendideks	-596 864
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk peale majandusaasta aruande kinnitamist	8 896 149



29 -06- 2005

AS Mairello suuremad aktsionärid seisuga 31.12.2004.a

Aktsionär	isikukood	aadress	aktsiate arv	% aktsia- kapitalist
Ülo Pärnits	33606280222	Abaja 11, Tallinn 12013, Eesti	35 685	47,83%
Toomas Saal	35604030246	Kotlepi 8, Tallinn 13516, Eesti	7 077	9,49%

AS Mairello
Reg.kood 10326174
Juhatuse liige

