



Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

01.10.2003

190
Anne MAZURENKO

AS KPMG ESTONIA
aastaruanne
1.10.2002-30.9.2003

KPMG Estonia
19. november 2003
Dokument koosneb 18 leheküljest



AS KPMG Estonia majandusaasta aruanne

AS KPMG Estonia põhitegevusalaks on audiitorkontroll ja ärinõustamine.

Ärinimi: AS KPMG Estonia
Äriregistri kood: 10096082
Aadress: Ahtri 10A, 10151 Tallinn
Telefon: 6268700
Telefaks: 6268777
Elektronpost: kpmg@kpmg.ee
Interneti kodulehekülg: www.kpmg.ee
Majandusaasta algus: 01.10.2002
Majandusaasta lõpp: 30.09.2003
Nõukogu: Vello Volt (esimees); Andres Root; Roy Vaimand
Juhatus: Sulev Luiga (esimees); Taivo Epner; Andris Jegers
Audiitor: Evi Proosa

Majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, audiitori järelalusotsusest ja kasumi jaotamise ettepanekust.

Sisukord

2002/2003 majandusaasta tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	7
Juhatusdeklaratsioon	7
Bilanss	8
Kasumiaruanne	9
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Audiitori järelalusotsus	17
Kasumi jaotamise ettepanek	18
Juhatusdeklaratsioon ja nõukogu allkirjad 2002/2003 majandusaasta aruandele	18

2002/2003 majandusaasta tegevusaruanne

KPMG on ärinõustamisfirmade globaalne võrgustik, mille eesmärgiks on luua teadmiste abil väärtust oma klientide, töötajate ja ühiskonna jaoks. Juhtivatest rahvusvahelistest audiitorfirmadest oli KPMG esimene, mis Eestis 1992. aasta 6. veebruaril ukсед avas.

KPMG Estonia soovib olla esimene valik ärinõustamisteenuste turul ja seda nii teenuste osutajana kui ka tööandjana. Ärinõustamisteenuste all me mõistame audiitor- ja konsultatsiooniteenuseid, sh raamatupidamis-, juhtimis-, finants-, maksu- ja juriidilisi nõustamisteenuseid. Oma peamiseks strateegiliseks eesmärgiks järgnevatel aastatel peame kasvu kindlustamist, mille me loodame saavutada läbi sihtgrupi klientide võitmise, klientidele orienteeritud töötajate arendamise ja motiveerimise ning kliendikesksete äriprotsesside ja organisatsiooni kujundamise.

Strateegiliste eesmärkide saavutamisel tugineme järgnevatele põhiväärtustele:

- *usaldusväärsus*: oleme usaldatavad partnerid oma klientidele, laiemale avalikkusele ning üksteisele;
- *kliendikeskus*: koostöö on orienteeritud klientidele lisaväärtuse loomisele;
- *professionaalsus*: olles oma ala parimad spetsialistid, suudame tänu rahvusvahelise oskusteabe kasutamisele pakkuda oma klientidele professionaalseimat teenust;
- *pühendumus*: oleme keskendunud tööalasele edule ja personaalsele arengule.

Majandustulemuste kokkuvõte. 2002/2003 majandusaasta oli KPMG ettevõtete grupile Eestis edukas:

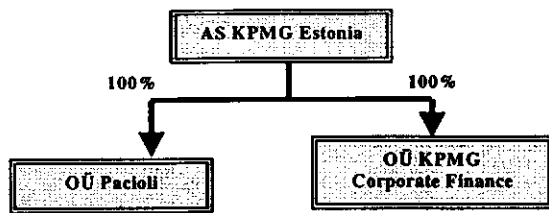
- lõpetasime üheteistkümnenda majandusaasta 51,1 mln kroonise müügitulu ja 3,3 mln kroonise puhaskasumiga;
- varasemate aastate müügi käibe langustrend pöördus positiivseks – kasv võrreldes eelnenud aruandeperioodiga 5%;
- jätkus efektiivsuse tõus üldkulude kokkuhoiust.

Auditi- ja ärinõustamisturu järjest karmimaks muutuv konkurents on õnnestus meil võrreldes varasema aastaga suurendada müügitulu 2,5 miljonit krooni ja parandada kasumit enne makse 0,2 miljonit krooni! Kasumi paranemine ei avaldu küll otseselt puhaskasumi numbris, kuna näitajat mõjutavad dividendidelt arvestatava tulumaksu erinevad kajastamis põhimõtted võrreldes möödunud aastaga.

Müügitulude kasvu tasub seostada klientide vajaduste senisest mitmekülgsema ja oskuslikuma rahuldamisega koduturul, samuti meie asjatundjate laiaulatuslikuma osalemisega rahvusvahelistes projektides. Oodatust parem kasum kujunes vaatamata hüppelisele investeringute kasvule töötajatesse, koolitusse ja infosüsteemidesse. Sisuliselt on tegemist äriprotsesside efektiivsuse parandamise ning üldkulude kokkuhoiu tulemusega.

Majandusaastat iseloomustavad alljärgnevad (konsolideeritud) näitajad:

	2002/2003	2001/2002	2000/2001	1999/2000	1998/1999
Realiseerimise netokäive (mln krooni)	51,1	48,5	51,6	58,8	58,8
Puhaskasum (mln krooni)	3,3	3,5	1,7	5,9	4,7
Käiberentaablus (%)	6	7	3	10	8
Keskmine töötajate arv	87	80	93	101	107
Käive töötaja kohta (tuh krooni)	587	607	555	582	550
Puhaskasum töötaja kohta (tuh krooni)	38	45	19	58	44
Tööjõukulud kokku (mln krooni)	24,4	24,3	29	29,2	29,2
Koolituskulud kokku (tuh. krooni)	2 163	1 895	1 878	2 265	2 015
Koolituskulud töötaja kohta (tuh. krooni)	25	24	20	22	19
Kulutused ITle (tuh. krooni)	1 961	1 698	1 851	1 776	1 517
IT kulutused töötaja kohta (tuh. krooni)	22	21	19,9	17,6	14,2



AS KPMG Estonia kontserni kuulusid 2002/2003. majandusaastal lisaks emaettevõtjale kaks tütarettevõtjat: OÜ Pacioli ja OÜ KPMG Corporate Finance.

AS KPMG Estonia

Kliendid ja neile pakutavad lahendused

KPMG
AUDIT
ÕIGUS
MAKSUD
RAHANDUS
RISKID

KPMG auditi- ja nõustamisteenuseid võib tinglikult jaotada 5 suuremasse rühma. Nende all pakume oma klientidele edukalt lahendusi, mis rahuldavad finantsaruandlust, infosüsteeme, juhtimist, õigust, keskkonnajuhtimist, koolitust, maksundust, personali, raamatupidamist, rahandust, sisekontrolli ja muid erinevaid ärivaldkondi ning –protsesse puudutavaid vajadusi. Meie "kaubamaja" teenusteportfell sai lisaks senisele täiendust sisekontrolli- ja personaliteenustega. Arendasime edasi kliendihaldust ja teenuste ristmüüki.

Klientide vajaduste senisest mitmekülgsem ja oskuslikum rahuldamine koduturul ning samuti meie asjatundjate laiaulatuslikuma osalemisega rahvusvahelistes projektides peegeldub ka müügitulude kasvus. 2002/2003 majandusaasta müügituludeks kujunes 50 126,9 tuhat krooni, mis on 1 928,4 tuhande krooni võrra rohkem möödunud aastast. Majandusaastal oli sihtrühma klientide hulgas uusi võite 3 võrra rohkem kui kaotusi.

Inimesed ja organisatsioon. Ärinõustamisturul esimene valik olla ei ole võimalik ilma tublide ja pädevate inimesteta. Seetõttu oleme jätkuvalt võrdseks oluliseks pidanud nii olemasolevate inimeste motiveerimist ja arendamist kui ka uute asjatundjate meeskonda leidmist. Majandusaastal on palju tehtud just meeskonnavaimu arendamiseks ning märkimisväärsimateks saavutusteks selles vallas võib pidada:

- Töötajate senisest laiaulatuslikumat osalemist ettevõtte arendamisel ja juhtimisel;
- Töötajatele mõeldud erinevate töö-, arengu- ja puhkusvõimaluste ning soodustuste mahu kasvu;
- Koolituse investeeritud summade suurendamist;
- Töötajate rahuloluküsitluse läbiviimist ning positiivseid trende rahulolu muutumisel;
- Tasakaalustatud mõõdikute *Balanced Scorecard* põhineva mõõtmise ja motiveerimise süsteemi ühildamist personali arendamis- ja hindamisprotsessiga *Dialogue*.

2002/2003 majandusaastal töötas ASs KPMG Estonia keskmiselt 85 töötajat ning majandusaasta lõpu seisuga 88 töötajat. Töötajate kogusumma moodustas koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksudega 23 908,1 tuhat krooni. Juhatus ja nõukogu liikmetele makstud tasud koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksuga olid 2 175 tuhat krooni.

Näitaja	2002/2003	2001/2002
Töötajate keskmine arv:	85	79
sh. audiitorid	44	44
konsultandid	32	25
adminpersonal	9	10

Töötajate jaotuvus soo järgi:		
Mehed	40	39
Naised	45	40
Töötajate jaotuvus tööstaaži järgi:		
0-3 a.	33	30
3-5 a.	8	17
üle 5 a.	44	32
Professionaalsete spetsialistide jaotuvus karjääritasemete lõikes:		
partnerid	4	5
managerid ja vanemkonsultandid	37	27
assistendid ja nooremkonsultandid	35	37

Äriprotsesside parendamine ja investeringud. 2002/2003 majandusaastat iseloomustavad:

- Kliendikesksus - kliendiholdussüsteemi *Strategic Account Management* edasiarendamine;
- Rahvusvahelistumine - osalemine *KPMG CEE* ja *PanBaltic* kliendi- ja koolitusprojektides;
- Strateegilise juhtimise areng - edu *Balanced Scorecard*'i kasutuselevõtu edasiarendustes;
- Tootearendus - teenuste portfelli täiendamine. Teenuste arendusprotsessi käivitamine ja valdkonnaspetsialistide kaasamine sellesse;
- Infosüsteemide arengukava - vajaduste kaardistamine ja pikaajalise arengukava koostamine. Investeeringud infosüsteemide turvalisusesse ja kasutajasõbralikusse. Kõrvaltulemuseks ka KPMG globaalse infovõrguga *KNet (KWorld)* liitumine;
- Auditi arendamine - dokumenteerimissüsteemi *Vector* ja kvaliteedikontrolli süsteemi *Qubus* laialdasem kasutuselevõtt;
- Positiivne maine - Interneti kodulehekülje *www.kpmg.ee* arendamine. Juhtimisajakirja *KPMG Forum* sünd, EL tolli ja maksude alase konverentsi korraldamine. Hariduse ja noorsoosunaalse sponsoriuse jätkamine (suurimad toetusprojektid: AIESEC IPM, Peeter Riida nim. stipendium TTÜ-s, Geenifoorum) Senisest sagedam esindatus meedias;
- Töötajate areng ja motiveeritus - arendus- ja koolitustegevuse hoogustumine läbi uute personali- ja koolitusspetsialistide meeskonda kaasamise. Mõõtmis- ja motiveerimissüsteemi täiustamise protsessi alustamine.

2002/2003. majandusaastal suunasime raha koolitusse kokku 2 163 tuhat krooni ning infosüsteemidesse 1 920 tuhat krooni.

OÜ Pacioli põhitegevuseks on raamatupidamisteenuste osutamine. 2002/2003 majandusaasta oli ettevõttele teiseks tegevusaastaks. Ettevõtte teenuste müügitulu oli 965,8 tuhat krooni ning see kasvas võrreldes eelmise majandusaastaga 2,8 korda. Peamiselt osutati teenuseid Eestis registreeritud ettevõtetele ja välismaa äriühingute Eestis registreeritud filiaalidele. Majandusaastal uuendati tarkvara ning suurendati personali, kliendibaasi ja teenuste valikut. Ettevõttel oli 2 koosseisulist töötajat. Töötasude kogusumma moodustas koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksudega 515,1 tuhat krooni, juhataste liikme tasud koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksudega 24,0 tuhat krooni.


OÜ KPMG Corporate Finance on asutatud *corporate finance* teenuste osutamiseks. Seni on nimetatud teenuseid osutatud läbi AS KPMG Estonia ning äriühing ei ole alustanud iseseisvat äritegevust. Majandusaastal, mis algas 01.10.2002 ja lõppes 30.09.2003, ettevõttel töötajaid ei olnud ning juhataste tööd eraldi ei tasustatud. 2003/2004. majandusaastaks iseseisva majandustegevuse alustamist ei ole planeeritud.

2003/2004. majandusaasta eesmärgid ja tegevust mõjutavad asjaolud. Peame KPMG Estonia ettevõtete grupi arenguperspektiivi soodsaks. Eesti ühinemine Euroopa Liiduga kasvatab nõudlust heatasemelise teenuse järgi. Eri valdkondade asjatundjate koostöö ja rahvusvahelisus annab meile märkimisväärse eelise uusi võimalusi otsivatele klientidele sobivate lahenduste kujundamisel.

Alanud majandusaastalt ootame 56 mln kroonist (konsolideeritud) müügitulu. Kõik olulisemad investeeringud on suunatud eelkõige järgmistesse tegevusvaldkondadesse:

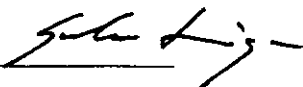
- klientide vajaduste täpsem tuvastamine;
- teenuste portfelli ja lahenduste pakkumise arendamine;
- infosüsteemide kasutajasõbralikkus;
- oskusteabe kasutamise võimaldamine;
- rahvusvaheline koostöö;
- äriprotsesside tulemuslikkus;
- töötajate areng ja motivatsioon.

Sulev Luiga
juhatuse esimees



Registriosakond
SISSE TULNUD

01.06.2004



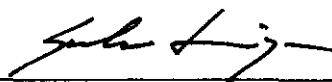
Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01.11.2003

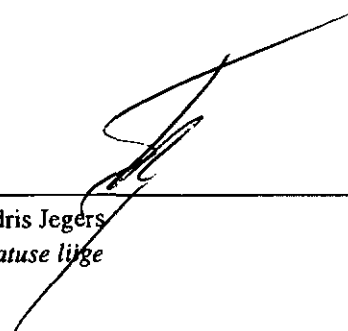
Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatuse deklaratsioon

AS KPMG Estonia juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 7 kuni 16 esitatud 2002/2003 majandusaasta raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud raamatupidamise seaduse nõudeid ning rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab AS KPMG Estonia ja kontserni finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 19.11.2003, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- AS KPMG Estonia ja tütarettevõtjad on jätkuvalt tegutsevad.


Sulev Luiga
juhatuse esimees


Andris Jegers
juhatuse liige


Taivo Epner
juhatuse liige



Bilanss

VARAD		KPMG Estonia 30.9.2003	Kontsern 30.9.2003	KPMG Estonia 30.9.2002	Kontsern 30.9.2002
Käibevara					
Raha ja pangakontod	Lisa 1	7 535 256	8 164 926	7 162 620	7 341 347
Nõuded ostjate vastu:					
Ostjatelt laekumata arved		10 126 143	10 280 664	7 849 820	7 918 248
sh ebatõenäoliselt laekuvad nõuded		-590 358	-590 358	-555 745	-555 745
Nõuded lõpetamata projektide eest		1 339 050	1 339 050	1 337 200	1 337 200
Muud lühiajalised nõuded	Lisa 2	475 088	475 680	517 814	517 814
Dividendinõuded		67 104	0	0	0
Maksude ettemaksud		4 584	4 584	0	0
Tulevaste perioodide kulud		478 438	485 823	487 768	487 768
Kaubad müügiks		40 000	40 000	120 000	120 000
Käibevara kokku		19 475 305	20 200 369	16 919 477	17 166 632
Põhivara					
Pikaajalised finantsinvesteeringud	Lisa 3	457 380	0	175 349	0
Materiaalne põhivara	Lisa 4				
Kontoriseadmed		2 967 653	2 967 653	3 752 582	3 752 582
Autod		0	0	727 695	727 695
Muu põhivara		2 003 884	2 003 884	1 977 998	1 977 998
Materiaalse põhivara kulum		-4 584 390	-4 584 390	-5 576 036	-5 576 036
Põhivara kokku		844 527	387 147	1 057 588	882 239
VARAD KOKKU		20 319 832	20 587 516	17 977 065	18 048 871
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Pikaajalise laenu lühiajaline osa	Lisa 5	670 638	670 638	0	0
Ostjate ettemaksud		1 425	1 425	1 425	1 425
Võlad hankijatele		3 752 419	3 752 419	935 181	937 576
Maksuvõlad	Lisa 6	3 042 774	3 179 337	2 714 397	2 755 360
Viitvõlad					
Võlad töövõtjatele		2 749 139	2 842 210	2 744 191	2 772 639
Intressivõlad		99 695	99 695	90 106	90 106
Muud viitvõlad		496 893	534 943	493 583	493 583
Lühiajalised kohustused kokku		10 812 983	11 080 667	6 978 883	7 050 689
Pikaajalised kohustused	Lisa 5	1 341 275	1 341 275	3 000 000	3 000 000
Kohustused kokku		12 154 258	12 421 942	9 978 883	10 050 689
Omakapital					
Aktiivkapital	Lisa 7	437 400	437 400	437 400	437 400
Kohustuslik reservkapital		50 000	50 000	50 000	50 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		4 372 555	4 372 555	4 006 433	4 006 433
Aruandeaasta kasum		3 305 619	3 305 619	3 504 349	3 504 349
Omakapital kokku		8 165 574	8 165 574	7 998 182	7 998 182
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		20 319 832	20 587 516	17 977 065	18 048 871

Kasumiaruanne

		KPMG Estonia 2002/2003	Kontsern 2002/2003	KPMG Estonia 2001/2002	Kontsern 2001/2002
Äritulud					
Müügitulu	Lisa 8	50 126 911	51 092 733	48 198 508	48 539 968
Muud äritulud		679 182	679 182	495 740	495 740
Äritulud kokku		50 806 093	51 771 915	48 694 248	49 035 708
Ärikulud					
Mitmesugused tegevuskulud	Lisa 9	22 650 486	22 693 756	18 835 604	18 877 351
Tööjõukulud					
	Palgakulu	17 719 002	18 104 815	18 090 483	18 244 344
	Sotsiaalmaksud	6 189 077	6 318 317	6 249 194	6 300 688
Põhivara kulum	Lisa 4	447 890	447 890	1 417 597	1 417 597
Muud ärikulud		462 152	500 202	486 228	486 288
Ärikulud kokku		47 468 607	48 064 980	45 079 106	45 326 268
ÄRIKASUM		3 337 486	3 706 935	3 615 142	3 709 440
Finantstulud ja -kulud					
Kasum valuutakursi muutustest		105 558	105 558	100	100
Tütaretevõtete osadelt saadud tulud	Lisa 3	349 136	0	94 682	0
Muud intressi- ja finantstulud		158 991	162 256	137 749	138 133
Intressikulud		- 157 086	- 157 086	- 220 980	- 220 980
Finantstulud ja -kulud kokku		456 599	110 728	11 551	- 82 747
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		3 794 085	3 817 663	3 626 693	3 626 693
Tulumaks	Lisa 10	488 466	512 044	122 344	122 344
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		3 305 619	3 305 619	3 504 349	3 504 349

Rahavoogude aruanne

		KPMG Estonia 2002/2003	Kontsern 2002/2003	KPMG Estonia 2001/2002	Kontsern 2001/2002
Ärikasum		3 337 486	3 706 935	3 615 142	3 709 440
Investeeringi- ja finantseeringi tulude ja kulude mõju		-254 183	-254 183	591 397	591 397
Põhivara kulum	Lisa 4	447 890	447 890	1 417 597	1 417 597
Varude, äritegevuse nõuete ja kohustuste mõju		909 222	988 044	-912 097	-912 097
Tasutud ettevõtte tulumaks	Lisa 10	-488 466	-488 466	-406 679	-406 679
Äritegevuse rahavood kokku		3 951 949	4 400 220	4 305 360	4 399 658
Laekumised põhivara müügist		340 406	340 406	455 123	455 123
Tasumised põhivara soetamisel (v.a. kapitalirent)		-39 022	-39 022	-54 936	-54 936
Laekunud intressid ja dividendid		158 991	161 663	137 749	141 737
Investeeringistegevuse rahavood kokku		460 375	463 047	537 936	541 924
Võetud laenude tagasimaksud	Lisa 5	-753 964	-753 964	0	0
Tasutud kapitalirendimaksud		0	0	-167 607	-167 607
Makstud dividendid	Lisa 7	-3 138 227	-3 138 227	-1 602 369	-1 602 369
Makstud intressid		-147 497	-147 497	-314 839	-314 839
Finantseeringistegevuse rahavood kokku		-4 039 688	-4 039 688	-2 084 815	-2 084 815
RAHAVARUDE MUUTUS		372 636	823 579	2 758 481	2 856 767
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	Lisa 1	7 162 620	7 341 347	4 404 139	4 484 580
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul		7 535 256	8 164 926	7 162 620	7 341 347

Omakapitali muutuste aruanne*

	Aktiivkapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Omakapital 30.9.2001				
KPMG Estonia/kontsern **	437 400	50 000	5 608 802	6 096 202
2000/2001 dividendide maksmine				
KPMG Estonia /kontsern	0	0	-1 602 369	-1 602 369
2001/2002 majandusaasta puhaskasum				
KPMG Estonia/kontsern	0	0	3 504 349	3 504 349
Omakapital 30.9.2002				
KPMG Estonia/kontsern	437 400	50 000	7 510 782	7 998 182
2001/2002 dividendide maksmine				
KPMG Estonia/kontsern	0	0	-3 138 227	-3 138 227
2002/2003 majandusaasta puhaskasum				
KPMG Estonia/kontsern	0	0	3 305 619	3 305 619
Omakapital 30.9.2003				
KPMG Estonia /kontsern	437 400	50 000	7 678 174	8 165 574

* AS KPMG Estonia ja kontserni andmed ühtivad. Täiendavat informatsiooni omakapitali struktuuri kohta on toodud *Lisas 7 Omakapital*

Raamatupidamise aastaaruande lisad
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestus- ja aruandluspõhimõtted

AS KPMG Estonia 30.9.2003 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Eesti Vabariigi heast raamatupidamise tavast. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud aruandeperioodi 1.10.2002-30.9.2003 kohta Eesti kroonides.

Konsolideerimise põhimõtted. Kontserniettevõtetele loetakse emaettevõtet ja tütarettevõtteid. Tütarettevõtteid on emaettevõtte poolt otseselt või kaudselt kontrollitavad majandusüksused. Kontserni ettevõtetele on sarnane majandusaasta ning arvestus- ja aruandluspõhimõtted. Konsolideeritud finantsaruannete koostamisel on kasutatud rida-realt meetodit, kus liidetakse AS KPMG Estonia, OÜ Pacioli ning OÜ KPMG Corporate Finance finantsaruandeid elimineerides omavaheliste majandustehingute mõju aruandenäitajatele. Emaettevõtte iseseisvate finantsaruannete koostamisel on tütarettevõtteid esitatud kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetodil suurendatakse investeringu algset väärtust investeringuobjekti poolt teenitud kasumiosaga ning vähendatakse teenitud kahjumiosa ja väljamakstud dividendide võrra.

Äritulud. Äritulud koosnevad Eesti ja välisriikide klientidele osutatud teenuste maksumusest. Müügitulud on arvestatud tekkepõhiselt. Teenustest saadavate tulude ja kulude periodiseerimisel kasutatakse (projekti) valmidusastme meetodit. Tööde valmidusastme määramisel on aluseks hinnang bilansipäevaks osutatud teenuse kvantitatiivse osa kohta kogu osutatavast teenusest. Müügitulud segmentiti on esitatud *Lisas 8 Müügitulud*.

Rendiarvestus. Kapitalirendiks loetakse renditehing juhul, kui kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muudel juhtudel loetakse renditehing kasutusrendiks. Täiendavat informatsiooni rendimaksete kajastamise kohta on toodud *Lisas 12 Kasutusrendi maksed*.

Välisvaluuta arvestus. Välisvaluutapõhiste majandustehingute arvestust on peetud Eesti kroonides ümberhinnatult tehingupäeval kehtinud Eesti Panga kursi järgi. Bilansis on välisvaluutapõhised monetaarsed varad ja kohustused hinnatud ümber bilansikuupäeval kehtinud Eesti Panga kursiga. Kursimuutuste tulemused on näidatud kasumiaruandes kasumi või kahjumina.

Juhatuse liige 

Raha ja raha ekvivalendid. Bilansikirjel raha ja pangakontod (rahavoogude aruandes raha ja raha ekvivalendid) kajastatakse sularaha jääki kassas, nõudmiseni hoiuseid pankades ning lühiajalise finantsplaneerimise eesmärgil omandatud Hansa Rahaturufondi osakuid. Raha ka raha ekvivalendid kajastatakse soetusmaksumuses, mis ühtib turuväärtusega. Vt. ka *Lisa 1 Raha ja raha ekvivalendid*.

Nõuded ostjate vastu. Nõuded ostjate vastu sisaldavad klientidele esitatud aruandeperioodi lõpuks tasumata arveid, nõudeid lõpetamata projektide eest ning ebatõenäoliselt laekuvate nõuete eraldist.

Nõuded ostjate vastu on hinnatud individuaalselt ja ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on kuluks kantud.

Lootusetuks loetakse nõuded, mille sissenõudmist peetakse võimatuks või majanduslikult ebaotstarbekaks.

Lootusetuid nõudeid arvestatakse bilansiväliselt.

Põhivara. Põhivarana käsitletakse üle 5000-kroonise ostuhinnaga vara, mis tõenäoliselt osaleb tulu tekkimisel pikema ajavahemiku jooksul kui 1 aasta. Materiaalse põhivara kuluks kandmine toimub lineaarselt vara eeldatava kasuliku tööea jooksul. Materiaalsete põhivarade eeldatav kasulik tööiga on loetud järgmiseks:

Kontoriseadmed ja autod		Muu põhivara	
Masinad ja seadmed	3 - 5 aastat	Inventar	5 aastat
Arvutustehnika	4 aastat	Taiesed	ei amortiseerita
Autod	3 - 5 aastat		

Põhivara arvestatakse, lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus.

Pikaajalised finantsinvesteeringud. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse investeeringuid tütarettevõtetesse. Investeeringuid tütarettevõtetesse esitatakse emaettevõtte bilansis konsolideerituna kapitaliosaluse meetodil. Täiendav informatsioon pikaajalistest finantsinvesteeringutest on *Lisas 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud*.

Lühi- ja pikaajalised kohustused. Lühiajalisteks loetakse kohustused, mis tuleb tasuda järgmise majandusaasta jooksul. Pikaajalisteks on kohustused, mille tasumise tähtaeg saabub peale järgmise majandusaasta lõppu.

Seotud osapooled. Seotud osapoolteks loetakse juriidilisi või füüsilisi isikuid, kes omavad kas kontrolli KPMG Estonia AS üle või olulist mõju ettevõtte äriilistele otsustele. Seotud osapoolteks on osühing KPMG Estonia Holding, mis hoiab KPMG Estonia AS aktsiaid, KPMG Kesk- ja Ida-Euroopa partnerlus (KPMG CEE) ning KPMG rahvusvaheline peakontor (KPMG IHQ). Seotud osapoolte hulka kuuluvad ka ettevõtte juht- ja kontrollorganite liikmed ja nende poolt kontrollitavad äriühingud. Ettevõtte juht- ja kontrollorganite liikmeteks 2002/2003 majandusaastal olid juhatuse liikmed Sulev Luiga, Taivo Epner, Andris Jegers, nõukogu liikmed Vello Volt, Andres Root ja Roy Vaimand ning audiitor Evi Proosa. Vt. ka *Lisa 11 Mõju tehingutest seotud osapooltega*.

Ettevõtte tulumaks. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis alates 1. jaanuarist 2000 mitte ettevõtte kasumit, vaid dividende määruga 26/74 omanikele väljamakstud summast. Tulenevalt maksustamise kontseptsiooni eripärast ei oma mõiste *varade ja kohustuste maksubaas* majanduslikku sisu ning edasilükkunud tulumaksukohustust ega -vara ei saa tekkida.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevad ettevõtte tulumaksu kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes. Vt. ka *Lisa 10 Arvestatud ja tasutud tulumaks*

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisega on ära toodud *Lisas 7 Omakapital*.

Antud laenud. AS KPMG Estonia on andnud töötajatele õppelaenu eesmärgil lühiajalist laenu. Täiendav informatsioon antud laenude kohta on toodud *Lisas 2 Antud laenud*.



01.10.2006

Arvestuspõhimõtete muudatus ja mõju

1. jaanuarist 2003 jõustunud Raamatupidamise Toimkonna juhendi kohaselt kajastatakse dividendidelt arvestatavat ettevõtte tulumaksu tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes. Muudatuse mõju näitajatele bilansis, kasumiaruandes, rahavoogude aruandes ning omakapitali aruandes aruandeaastal ja eelneval aastal on olnud järgmine (+ kasv / - kahanemine võrreldes varasema tavaga):

	KPMG Estonia 2002/2003	Kontsern 2002/2003	KPMG Estonia 2001/2002	Kontsern 2001/2002
Bilanss				
Pikaajalised finantsinvesteeringud	-23 578	0	0	0
Maksuvõlad	0	23 578	0	0
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	0	0	122 344	122 344
Aruandeaasta puhaskasum	-512 044	-512 044	-122 344	-122 344
Kasumiaruanne				
Tütarettevõtelt saadud tulud	-23 578	0	0	0
Tulumaks	-488 466	-512 044	-122 344	-122 344
Aruandeaasta puhaskasum	-512 044	-512 044	-122 344	-122 344
Omakapitali muutuste aruanne				
Aruandeaasta puhaskasum	-512 044	-512 044	-122 344	-122 344

Lisa 1 Raha ja raha ekvivalendid

	KPMG Estonia 2002/2003	Kontsern 2002/2003	KPMG Estonia 2001/2002	Kontsern 2001/2002
Kassa	40 193	40 193	49 137	49 137
Pangakontod	604 063	745 733	1 113 483	1 292 210
Hansa Rahaturufondi osakud	6 891 000	7 379 000	6 000 000	6 000 000
Kokku	7 535 256	8 164 926	7 162 620	7 341 347

Lisa 2 Antud laenu

Laenu andja	AS KPMG Estonia
Laenude jääk 30.9.2002	344 836
Tagasimakse	71 018
Juurde antud laenu	54 134
Laenude jääk 30.9.2003	327 952
Laenude tagastamistähtaeg ilma pikendamata	30.9.2004
Intressimäär	0-4%

Lisa 3 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	OÜ Pacifoli	OÜ KPMG Corporate Finance
Tegevuskoht	Eesti Vabariik	Eesti Vabariik
Tegevusala	raamatupidamisteenuste osutamine	corporate finance teenuste osutamine
KPMG Estonia osalus	100 %	100 %
Osade arv 30.09.2002	1	1
Osade arv 30.09.2003	1	1
Osa soetusmaksumus	40 000	40 000
Tütarettevõtte osakapital 30.09.2003	40 000	40 000
Tütarettevõtte kohustuslik reservkapital 30.09.2003	4 000	33
Jaotuskõlbulik kasum 30.09.2003	372 656	691
Tütarettevõtte omakapital kokku 30.09.2003	416 656	40 724
2002/2003 majandusaasta puhaskasum	349 079	57



01.09.2004

	Investeeringu väärtus 30.09.2002	Dividendide jagamine	Aruandeaasta tulemus	Investeeringu väärtus 30.09.2003
OÜ Pacioli	134 682	-67 104	349 079	416 656
OÜ KPMG Corporate Finance	40 667	0	57	40 724
Kokku:	175 349	-67 104	349 136	457 380

Lisa 4 Materiaalne põhivara

	Kontoriseadmed	Autod	Muu põhivara	Kokku
<i>Soetamismaksumus 30.9.2002</i>	<i>3 752 582</i>	<i>727 695</i>	<i>1 977 998</i>	<i>6 458 275</i>
Aruandeaastal soetatud põhivara	13 136	0	25 886	39 022
Aruandeaastal müüdüd põhivara	159 986	727 695	0	887 681
Aruandeaastal maha kantud põhivara	638 079	0	0	638 079
<i>Soetusmaksumus 30.9.2003</i>	<i>2 967 653</i>	<i>0</i>	<i>2 003 884</i>	<i>4 971 537</i>
<i>Akumuleeritud kulum 30.9.2002</i>	<i>3 354 806</i>	<i>580 224</i>	<i>1 641 006</i>	<i>5 576 036</i>
Kulum aruandeaastal	241 097	66 375	140 419	447 892
Aruandeaastal müüdüd põhivarade kulum	159 986	646 599	0	806 585
Aruandeaastal maha kantud põhivarade kulum	632 952	0	0	632 952
<i>Akumuleeritud kulum 30.9.2003</i>	<i>2 802 965</i>	<i>0</i>	<i>1 781 425</i>	<i>4 584 390</i>
Jääkmaksumus 30.9.2002	397 776	147 471	336 992	882 239
Jääkmaksumus 30.9.2003	164 688	0	222 459	387 147

Lisa 5 Võetud laen

Laenu andja	OÜ KPMG Estonia Holding (finantseerija KPMG IHQ)
Laenu summa kuni 01.10.2002	191 734 EUR (375 000 DEM)
Laenu summa alates 01.10.2002	205 000 USD
Laenu tagastamistähtaeg	30.09.2006
Intressimäär	EUR 6 kuu LIBOR + 1%

	Laenu jääk 30.09.2002	Ümberkonver- teerimine	Tagasimakse	Laenu jääk 30.09.2003
EUR (DEM)	191 734	-191 734	0	0
USD	0	205 000	-55 000	150 000
EEK:	3 000 000	-234 123	-753 964	2 011 913

Tagasimakse periood	Tagasimakse tähtaeg	USD	EEK
Lühiajaline võlg	30.09.2004	50 000	670 638
Pikaajaline võlg	30.09.2005	50 000	
	30.09.2006	50 000	1 341 275
Kokku:		150 000	2 011 913

Lisa 6 Maksunõuded ja -võlad

	KPMG Estonia 30.09.2003	Kontsern 30.09.2003	KPMG Estonia 30.09.2002	Kontsern 30.09.2002
Sotsiaalmaks	1 152 056	1 201 730	1 216 544	1 234 312
Üksikisiku tulumaks	639 008	674 951	667 135	680 474
Käibemaks	1 156 687	1 178 778	750 575	759 622
Käibemaksu ettemakse	-4 584	-4 584	0	0
Töötuskindlustus	43 615	45 875	49 087	49 896
Kogumispension	30 821	33 839	12 421	12 421
Tulumaks dividendidelt	0	23 578	0	0
Tulumaks erisoodustustelt	20 587	20 587	18 635	18 635
Kokku	3 038 190	3 174 754	2 714 397	2 755 360

Lisa 7 Omakapital

Registreeritud aktsiakapital	437 400 krooni
Põhikirjajärgne maksimaalne aktsiakapital	1 600 000 krooni
Väljastatud aktsiate arv majandusaasta algul	3 645
Väljastatud aktsiate arv majandusaasta lõpul	3 645
Aktia nimiväärtus	120 krooni
Aktiate omanik 30.09.2003	OÜ KPMG Estonia Holding
Kohustuslik reservkapital	50 000 krooni
Minimaalse kohustusliku reservkapitali suurus	43 740 krooni

	Jaotuskõlbulik kasum	Majandusaasta puhaskasum*	Dividendisumma (bruto)	sh. tulumaks dividendidelt
2000/2001 majandusaasta dividendid	5 608 802	1 724 713	1 724 713	122 344
2001/2002 majandusaasta dividendid	7 510 782	3 626 693	3 626 693	488 466
Maksimaalne võimalik dividend 30.09.2003	7 678 174		7 678 174	1 996 325

*Enne tulumaksu kajastamisepõhimõtete muutmist.

Lisa 8 Müügitulud

	KPMG Estonia 2002/2003	Kontsern 2002/2003	KPMG Estonia 2001/2002	Kontsern 2001/2002
Audit	33 959 346	33 959 346	35 705 655	35 705 655
Riski juhtimise teenused (RAS)	7 211 533	8 177 355	4 194 089	4 535 549
Maksu- ja juriidiline nõustamine (Tax & Legal)	6 379 750	6 379 750	6 056 684	6 056 684
Rahandusnõustamise teenused (FAS)	2 576 282	2 576 282	2 242 080	2 242 080
Kokku:	50 126 911	51 092 733	48 198 508	48 539 968

	KPMG Estonia 2002/2003	Kontsern 2002/2003	KPMG Estonia 2001/2002	Kontsern 2001/2002
Eesti juriidilised ja füüsilised isikud	44 562 858	45 487 680	43 629 566	43 939 026
Välismaa juriidilised ja füüsilised isikud	4 519 778	4 558 778	4 274 984	4 306 984
sh. KPMG ketti kuuluvad firmad	1 044 275	1 044 275	293 958	293 958
Kokku:	50 126 911	51 091 733	48 198 508	48 539 968

Lisa 9 Mitmesugused tegevuskulud*

	Kontsern 2002/2003	Kontsern 2001/2002
Projektide allhange	4 932 623	3 065 139
Autokulud	3 314 889	2 584 333
Büüruumide rendikulud	2 487 675	2 592 782
Koolituskulud	2 162 701	1 894 919
IT kulud	1 960 722	1 697 834
KPMG-lt ostetud tugiteenused	1 604 126	1 242 531
Turunduskulud	966 332	931 474
Kindlustuskulud	872 802	1 026 143
Telefoni- ja sidekulud	844 056	745 454
Muud	3 547 830	3 096 742
Kokku:	22 693 756	18 877 351

* Emaettevõtte ja kontserni näitajad olulises osas ühtivad

Lisa 10 Arvestatud ja tasutud tulumaks

Tulumaks dividendidelt	Algjääk 30.09.2002	Arvestatud tulumaks	Tasutud tulumaks	Lõppjääk 30.09.2003
AS KPMG Estonia	0	488 466	-488 466	0
OÜ Pacioli	0	23 578	0	23 578
Kokku kontsern:	0	512 044	-488 466	23 578

Lisa 11 Mõju tehingutest seotud osapooltega

		KPMG Estonia 30.9.2003	Kontsern 30.9.2003	KPMG Estonia 30.9.2002	Kontsern 30.9.2002
Bilanss					
Muud lühiajalised nõuded		4 134	0	0	0
Dividendinõuded	Lisa 3	67 104	0	0	0
Pikaajalised finantsinvesteeringud	Lisa 3	457 381	0	175 349	0
Pikaajalise laenu lühiajaline osa	Lisa 5	670 638	670 638	0	0
Võlad hankijatele		151 627	151 627	75 000	75 000
Palgavõlad		97 483	115 483	68 040	81 640
Intressivõlad		99 695	99 695	90 106	90 106
Pikaajalised kohustused	Lisa 5	1 341 275	1 341 275	3 000 000	3 000 000
		KPMG Estonia 2002/2003	Kontsern 2002/2003	KPMG Estonia 2001/2002	Kontsern 2001/2002
Kasumiaruanne					
Müügitulud		0	0	641 781	641 781
Muud äritulud		334 592	334 592	198 763	198 763
Mitmesugused tegevuskulud	Lisa 9	2 504 126	2 504 126	2 180 781	2 180 781
Palgakulu		1 628 919	1 646 919	1 687 886	1 701 486
Sotsiaalmaksud		545 613	551 643	573 166	577 722
Tütaretevõtete osadelt saadud tulud	Lisa 3	349 136	0	94 682	0
Intressikulud		99 695	99 695	90 106	90 106

Tehingud seotud osapooltega põhinevad turuhindadel.

Mitmesugused tegevuskulud sisaldavad muuhulgas aruandeaastal KPMG rahvusvaheliselt peakontorit ostetud teenuseid summas 895 925 krooni, KPMG Kesk- ja Ida Euroopa keskusest ostetud teenuseid summas 708 202 krooni ning juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud juriidilistelt isikutelt ostetud teenuseid summas 900 000 krooni.

Lisa 12 Kasutusrendi maksed*

	2002/2003	2001/2002
Bürooruumid	2 487 675	2 592 782
Autod	1 656 733	885 170
IT masinad ja seadmed	626 075	404 342
Kokku:	4 770 483	3 882 294

* kasutusrendi maksed tehti üksnes emaeetevõttes

Rendilepingud ei sisalda tingimuslikke rendimakseid ega vara väljaostmise tingimusi. Rendilepingutega ei kaasne teadaolevalt olulisi piiranguid ega lisatingimusi. Rendilepingute ülesütlemisega ei kaasne olulisi potentsiaalseid kulusi. Rendilepingutes ei määratleta lepingute pikendamise võimalust. Rendilepingu ülesütleamise etteteatamistähtaeg on bürooruumide lepingutes nii rendileandjal kui rentnikul 6 kuud, auto- ja IT masinate ja seadmete rendilepingud lõpetatakse kokkuleppel.

01.11.2004

Audiitori järeldusotsus AS KPMG Estonia aktsionäridele

Olen kontrollinud AS KPMG Estonia 30.09.2003.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud aruannet, mille koostamine on aktsiaseltsi juhatuse kohustus. Auditeerimise ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Auditi sooritamisel lähtusin Eesti Vabariigi audiitortegevuse eeskirjast, et saavutada piisav kindlus aastaaruande korrektsuses ja selles, et see ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Audit käigus olen väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Audit hõlmas ka aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvan, et minu audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks raamatupidamise aastaaruande kohta.

Olen seisukohal, et raamatupidamise seadusest ning heast raamatupidamistavast lähtuvalt koostatud konsolideeritud aastaaruanne, mis näitab 3.305.619 krooni kasumit ja bilansimahuks 20.587.516 krooni, kajastab õigesti ja õiglaselt AS KPMG Estonia finantsseisundit 30.09.2003.a. seisuga, lõppenud aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid.

Tallinnas, 12.detsembril 2003.a.



Evi Proosa
vannutatud audiitor

01.04.2004

Kasumi jaotamise ettepanek

AS KPMG Estonia juhatus teeb üldkoosolekule alljärgnevad ettepanekud:

Jaotamata kasumist seisuga 30.9.2003 kokku 7 678 174 krooni
 ▪ jaotada dividendidena summa 3 817 663 krooni,

kusjuures nimetatud summa sisaldaks ka dividendidelt tasumisele kuuluvat tulumaksu.

Seejärel moodustab jaotamata kasumi jääk 3 860 511 krooni.

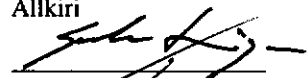
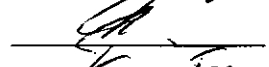

- Anda dividendide saamise õigus isikutele, kes on kantud 23.12.2003 seisuga aktsionäridena ettevõtte aktsiaraamatusse.

Juhatus ja nõukogu allkirjad 2002/2003 majandusaasta aruandele

Juhatus:


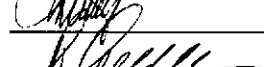

Juhatus on koostanud 2002/2003 majandusaasta kohta tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ning kasumi jaotamise ettepaneku.

AS KPMG Estonia majandusaasta aruanne (lk. 1 - 18) koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, audiitori järeldusotsusest ja kasumi jaotuse ettepanekust.

	Nimi	Kuupäev	Allkiri
Juhatusesimees	Sulev Luiga	<u>19.11.2003</u>	
Juhatuseliige	Andris Jegers	<u>19.11.2003</u>	
Juhatuseliige	Taivo Epner	<u>19.11.2003</u>	

Nõukogu:

Nõukogu on majandusaasta aruande ja kasumi jaotamise ettepaneku läbi vaadanud ja üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Nõukoguesimees	Vello Volt	<u>15.12.03</u>	
Nõukoguliige	Andres Root	<u>15.12.03</u>	
Nõukoguliige	Roy Vaimand	<u>15.12.03</u>	

Tallinna Linnavalitsus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01.04.2004

AS KPMG Estonia aktsionäride nimekiri seisuga 15.12.2003

Seisuga 15.12.2003 kuulus KPMG Estonia AS (reg. nr. 10096082) aktsionäride hulka (osalusega üle 10%):

ainuaktsionärina OÜ KPMG Estonia Holding, reg. nr. 10504345, nimelised aktsiad, 100% aktsiakapitalist, 3 645 tk. (jrk. nr. 1 – 3 645) nimiväärtusega 120 kr., aktsiatähti välja antud ei ole.

Juhatuseliige

