

# **AS Rondam**

**pakkumine**

**AS Estiko aktsionäridele  
kõigi emiteeritud aktsiate  
omandamiseks,  
20. detsember 2003**

## Sisukord

1	Pakkumise tingimused .....	3
1.1	Pakkumise põhitingimused .....	3
1.2	Tehingukorraldus.....	4
1.3	Muud Pakkumise tingimused ja kinnitused .....	5
2	Estiko aktsiate kirjeldus .....	6
3	Pakkumise taust ja kirjeldus .....	9
3.1	Pakkumise taust.....	9
3.2	AS Rondam kava AS Estiko suhtes .....	9
3.3	Osalus .....	10
3.4	Pakkumise hind ja selle määramise alused .....	10
3.5	Pakkumise rahastamine ja aktsiate eest tasumine .....	11
4	AS Estiko.....	13
4.1	AS Estiko üldinformatsioon.....	13
4.2	AS Estiko kontserni konsolideeritud bilanss 2000-2003 III kvartal .....	13
4.3	AS Estiko kontserni konsolideeritud kasumiaruanne 2000-2003 III kvartal.....	15
5	AS Rondam tutvustus.....	16
5.1	AS Rondam üldinformatsioon .....	16
5.2	AS Rondam finantsaruanded 2000-2002.....	16
5.3	AS Rondam kasumiaruanne 2000-2002 .....	18
	Lisa 1. AS-i Rondam 2002.a majandusaasta aruande lisad .....	19

# 1 Pakkumise tingimused

## 1.1 Pakkumise põhitingimused

Käesolevaga teeb AS Rondam (edaspidi Rondam) vastavalt rahandusministri 28. mai 2002.a. määrusele nr 71 „Ülevõtmispakkumisreeglitele“ ja Eesti Vabariigi õigusaktidele AS-i Estiko (edaspidi Estiko) aktsionäridele (edaspidi Aktsionär) pakkumise kõigi nende omanduses olevate Estiko poolt emiteeritud aktsiate suhtes (edaspidi Pakkumine) järgmistel tingimustel:

<b><i>Pakkuja</i></b>	AS Rondam Reg kood 10086617 Aadressiga Riia mnt 132 Tartu 51014 Peamised tegevusalad: kinnisvara rentimine, investeerimistegevus
<b><i>Sihtemitent</i></b>	AS Estiko Reg kood 10000356 Aadressiga Tehase t 16 Tartu 50107 Emiteeritud väärtpaberite arv: E-aktsiaid 5 978 146 tükki B1-eelisaktsiaid 6 920 tükki
<b><i>Pakkumise objektiks olevad aktsiad ja nende arv</i></b>	Pakkumine kehtib Estiko kõigi aktsiate (edaspidi Aktsiad) suhtes, mis ei ole AS-i Estiko ja AS-i Rondam omanduses, s.o 371 463 aktsiat, mis moodustavad 6,2065% Estiko poolt emiteeritud aktsiatest seisuga 16. detsember 2003.a
<b><i>Pakkumise tähtaeg</i></b>	Pakkumine kehtib alates 6. jaanuar 2004.a kuni 3. veebruar 2004.a kell 17.00
<b><i>Pakkumise hind E-aktsia</i></b>	13,40 krooni ühe E-aktsia kohta, mis ületab Pakkumisele eelneva 6 kuu (17. juuni – 16. detsember 2003.a) E-aktsia kaalutud keskmist hinda tehingutes Tallinna Börsil 2,0947 krooni (preemia)
<b><i>Pakkumise hind B1-eelisaktsia</i></b>	10,00 krooni ühe B1-eelisaktsia kohta, mis on võrdne B1-eelisaktsia nimiväärtusega ja samaväärne AS-i Estiko poolt põhikirjas sätestatud B1-eelisaktsia tagasiostuhinnaga
<b><i>Väärtuspäev</i></b>	5. veebruar 2004, mil toimuvad rahalised arveldused ning väärtpaberite ülekandmine

Kui Aktsionär soovib ülaltoodud tingimustel Aktsiatega tehingut sooritada, peab ta pöörduma oma väärtpaberikonto haldurpanka või maakleri poole ning andma hiljemalt 3. veebruaril 2004.a kella 17.00-ks korralduse tehingukorralduse registreerimiseks Aktsiate müügiks AS-ile Rondam.

B1-eelisaktsiate omanikud, kes soovivad oma aktsiaid müüa, peavad pöörduma AS Estiko kontorisse hiljemalt 3. veebruaril 2004.a kell 17.00, et sõlmida kirjalik aktsiate ostu-müügileping. AS Estiko tegutseb Pakkumisperiodi jooksul B1-eelisaktsiate ostmisel kui AS-i Rondam volitatud esindaja.

## 1.2 Tehingukorraldus

Tehingukorraldus E-aktsiate müügiks peab sisaldama alljärgnevat informatsiooni:

<i>Väärtnaber</i>	AS Estiko E-aktsia
<i>ISIN kood</i>	EE3100001702
<i>Tehingu hind aktsia kohta</i>	13,40 krooni
<i>Väärtpaberite arv</i>	(täidab Aktsionär vastavalt kogusele)
<i>Vastaspool</i>	AS Rondam
<i>Vastaspole kontohaldurpank</i>	Sampo Pank
<i>Vastaspole väärtpaberikontonumber</i>	99100172658
<i>Tehingu tüüp</i>	Müük
<i>Tehingu väärtuspäev</i>	5.veebruar 2004
<i>Tehingu arveldustüüp</i>	Makse vastu

Tehingu väärtuspäev on 5. veebruar 2004.a, millal ostuhind kantakse iga Pakkumise aktsepteeritud Aktsionäri arveldusarvele ning Eesti Väärtpaberikeskus kannab Aktsiad Aktsionäri väärtpaberikontolt Rondami väärtpaberikontole.

Vastavalt õigusaktidele aktseptitud tehingute alusel AS-i Rondam poolt omandatavad Aktsiad kantakse AS-i Rondam väärtpaberikontole mitte enne nende eest ostuhinna tasumist.

**AS Rondam kinnitab, et täidab kõiki ülevõtmispakkumisele esitatud reegleid.**

### **1.3 Muud Pakkumise tingimused ja kinnitused**

1. Kui AS Rondam omandab ülevõtmispakkumise Finantsinspeksioonile kooskõlastamiseks andmisest kuni ülevõtmispakkumise tähtaja möödumiseni ülevõtmispakkumise esemeks oleva väärtpaberi ülevõtmispakkumises tooduga võrreldes Aktsionärile soodsamatel tingimustel (nt. kõrgema hinna eest), muutuvad vastavad tingimused tagasiulatuvalt Pakkumise osaks.
2. Kui AS Rondam muudab ülevõtmispakkumise Finantsinspeksioonile kooskõlastamiseks andmisest kuni ülevõtmispakkumise tähtaja möödumiseni ülevõtmispakkumise tingimusi või kui AS Rondam omandab samal ajaperioodil ülevõtmispakkumise esemeks oleva väärtpaberi ülevõtmispakkumises tooduga võrreldes sihtsikule soodsamatel tingimustel, on ülevõtmispakkumise kohaselt pakkumise esemeks olevate aktsiate võõrandamiseks teo teinud sihtsikul õigus taganeda eelnimetatud teost.
3. Võistleva pakkumise tegemise korral on Pakkumise raames väärtpaberite võõrandamiseks teo teinud Aktsionäridel õigus teost taganeda esialgse ülevõtmistähtaja möödumiseni.
4. Pakkumise ja kõikide tehingukorralduste suhtes rakendatakse Eesti õigusakte. Pakkumise aktsepteerimisel läbi tehingukorralduse või ostu-müügilepingu kinnitab Aktsionär oma nõusolekut lahendada võimalikud vaidlused Tartu Maakohtus.
5. Käesolev pakkumine on kooskõlastatud Finantsinspeksiooni poolt väärtpaberituru seaduses ja ülevõtmispakkumisreeglites ettenähtud korras.

## 2 Estiko aktsiate kirjeldus

AS Estiko on emiteerinud kaht liiki aktsiaid: B1-eelisaktsia ja E-aktsia. Tabel 1 annab ülevaate AS-i Estiko poolt emiteeritud Aktsiatest.

**Tabel 1. AS Estiko poolt emiteeritud Aktsiad**

<i>Aktsia</i>	<i>Aktsiate arv</i>
<i>Emiteeritud E-aktsiad</i>	5 978 146
<i>Emiteeritud B1-eelisaktsiaid</i>	6 920
<i>sh. Estiko omanduses</i>	5 680
<b><i>Kokku Aktsiaid</i></b>	<b>5 985 066</b>

*Allikas: EVK ja Estiko aktsiaraamat*

### B1-eelisaktsia kirjeldus

B1-eelisaktsia on hääleõiguseta eelisaktsia, mis saab lähtudes nimiväärtusest üldkoosoleku otsuse alusel garanteeritud dividendi määras 6-15 % aastas. Selle aktsia väärtus säilib nimiväärtuses, aktsia omaniku soovil ostab aktsiaselts B1-aktsia tagasi nimiväärtusega. B1-eelisaktsia nimiväärtus on 10 krooni.

B1-eelisaktsiate omanikeks on 31 eraisikust Aktsionäri, kellest igapähele on 40 B1-eelisaktsiat. Estiko on nimiväärtuses tagasi ostnud 82,0809% emiteeritud eelisaktsiatest.

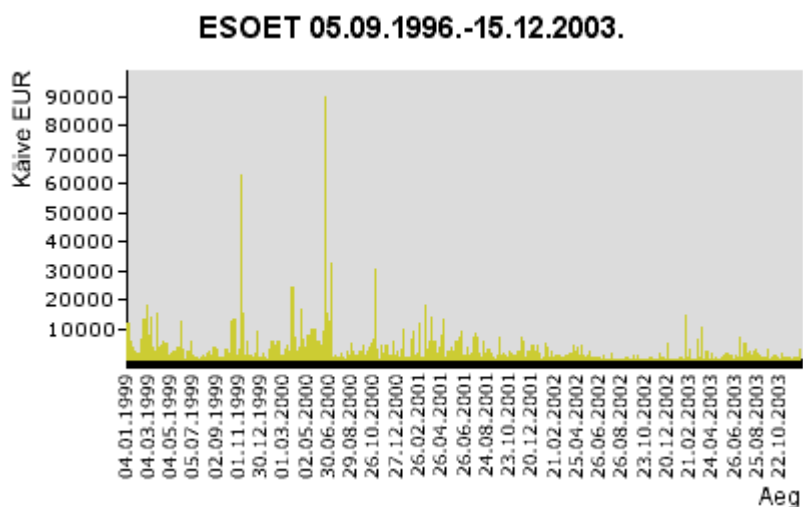
### E-aktsia kirjeldus

E-aktsia on kaubeldav Tallinna Börsil. Iga E-aktsia annab ühe hääle. Aktsia nimiväärtus on 10 krooni.

Alates 03. septembrist 1996 on Estiko E-aktsiad kaubeldavad vabaturul ning E-aktsia noteeriti Tallinna Väärtpaberibörsi lisanimekirjas 4. novembril 1997.a. E-aktsiatega kauplemise põhiline aktiivne periood oli kuni 1998.aasta keskpaigani.

Viimase 6 kuu jooksul, ehk perioodil 17. juuni 2003.a kuni 16. detsember 2003.a, on Estiko E-aktsiatega toimunud 73 tehingut, ehk keskmiselt 0,5659 tehingut börsipäevas. 7. mail 2002 esitatud ülevõtmispakkumisele eelnenud viimase 6 kuu jooksul olid vastavad näitajad 132 tehingut ning 1,056 tehingut. Teostatud tehingute arv on alanenud 45% võrra. Samuti on oluliselt vähenenud aktsia likviidsus ning suurenenud on volatiilsus. Aktsiatehingute käive on alanenud 1 432 555,66 kroonilt 804 447,74 kroonini ehk 44%.

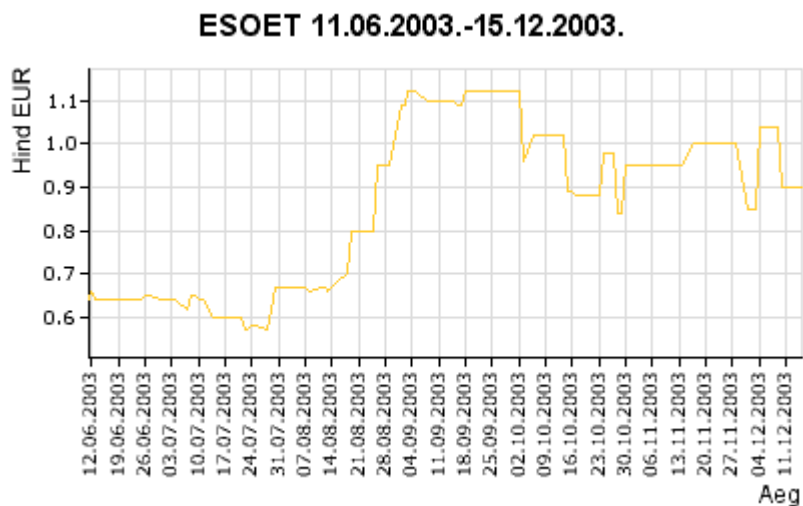
**Joonis 1. Börsitehingute maht Estiko E-aktsiatega perioodil 5. sept. 1996 – 15. dets. 2003.a**



Allikas: Tallinna Börsi tehingustatistika

Eelneva kuue-kuulise perioodi (16. juuni -15. detsember 2003.a) Aktsia keskmine kaalutud hind Tallinna Börsil teostatud tehingutes oli tasemel 11,3053 krooni.

**Joonis 2. Aktsia hinna dünaamika Tallinna Börsil 11. juuni – 15. dets. 2003.a**



Allikas: Tallinna Börsi tehingustatistika

Seisuga 16. detsember 2003.a (kell 17.00) omas Estiko E-aktsiaid 17 juriidilisest isikust ja 163 eraisikust Aktsionäri. 7.mai 2002 toimunud ülevõtmispakkumise eel omas Estiko E-aktsiaid vastavalt 31 juriidilisest isikust ja 540 eraisikust aktsionäri. Eraisikust aktsionäride enamus on omandanud Aktsiad erastamise kaudu Estiko töötajatele. Erastamise kaudu Aktsionärideks saanute osalused on reeglina väga väikesed. Tabel 2 annab ülevaate Aktsionäride jagunemise kohta E-aktsiate arvu alusel.

**Tabel 2. Aktsionäride jagunemine E-aktsiate arvu alusel seisuga 16. dets. 2003.a (kell 17.00)**

<i>Aktsiate arv</i>	<i>Aktsionäride arv</i>	<i>Osalus</i>
<i>Aktsiaid rohkem kui 100 000</i>	1	93,8071%
<i>Aktsiaid 10 001 – 100 000</i>	7	2,3437%
<i>Aktsiaid 5 001 – 10 000</i>	13	1,5980%
<i>Aktsiaid 1001 – 5 000</i>	40	1,5505%
<i>Aktsiaid kuni 1000</i>	119	0,7012%

*Allikas: Estiko aktsiaraamat Tallinna Börsi Statistikas*



## **3 Pakkumise taust ja kirjeldus**

### **3.1 Pakkumise taust**

AS Estiko on teatanud oma kavatsusest esitada Tallinna Börsi noteerimiskomisjonile avaldus AS Estiko E-aktsiate noteerimise lõpetamiseks Tallinna Börsil. AS Rondam, kes omab 93,81% AS Estiko E-aktsiatest, soovib seoses AS-i Estiko poolt esitatud noteerimise lõpetamise kavatsusega anda kõigile väikeaktsionäridele võimalus müüa nende omanduses olevad aktsiad õiglase hinnaga AS-le Rondam.

Käesolevaga teeb AS Rondam AS-i Estiko Aktsionäridele ülevõtmispakkumise, mis vastab Väärtpaberituruseaduse ja sellest lähtuva Rahandusministri määrus nr. 71 Ülevõtmispakkumise reeglitele, kõigi nende omanduses olevate Estiko E-aktsiate ostuks hinnaga 13,40 krooni/aktsia, mis ületab Pakkumisele eelneva 6 kuu kaalutud keskmist E-aktsia hinda Tallinna Väärtpaberibörsi tehingutes (11,3053 krooni).

AS Rondam teeb Pakkumise sihtemitendi poolt emiteeritud kõigi aktsiate omandamiseks. Antud Pakkumine hõlmab ka Estiko B1-eelisaktsiate valdajate omanduses olevaid B1-eelisaktsiaid, ostuks hinnaga 10,00 krooni aktsia, mis on samaväärne Estiko poolt nominaalväärtuses garanteeritud tagasiostuhinnaga.

### **3.2 AS Rondam kava AS Estiko suhtes**

Pakkumise tegemise ajal koosneb AS Estiko kontsern 6-st ettevõttest: AS Estiko omab 100% Estiko Investeeringute AS-st ja AS-ist Estiko Plastar. Estiko Investeeringute AS-le kuuluvad 100% tüdarettevõtjad AS Emajõe Ärikeskus ja AS Emajõe Kaubahall. AS Estiko Plastar omab 66% tüdarettevõtjast OY Estiko Scandinavian Centre.

AS Rondam ja temaga kooskõlastatult tegutseva isiku, Neinar Seli vahel sõlmiti 02.aprillil 2002.a. kokkulepe, mille kohaselt AS Rondam ostab väärtpaberiturult 95% AS Estiko aktsiatest ning müüb osaluse omandades aktsiad Neinar Selile.

Kuna AS-i Rondam aktsiate 100% omanikuks on Neinar Seli, siis nii AS Rondam kui Neinar Seli kavatsused AS Estiko osas on kokkulangevad – pärast Pakkumise lõppu on plaanis kasutada Äriseadustiku §363<sup>1</sup> sätestatud aktsiate ülevõtmist rahalise hüvitise eest.

Nii Pakkuja kui Neinar Seli kavatsevad edasi arendada Estiko kaht põhitegevusvaldkonda: kinnisvarahaldus ja tootmine ning jätkuvalt korrastada kontsernisiseste põhivarade (hooned ja rajatised) kuuluvust. Pakkumise tegemise ajal kuuluvad tootmisega seotud kinnisvarad Estiko Investeeringute AS-le, mis kuulub 100% AS-le Estiko ning osa kaubandusega seotud kinnisvarast kuulub AS-le Estiko. Ümberkujundamise lõpptulemusena jaotub AS Estiko kui ettevõtete grupi tegevus kaheks eraldiseivaks osaks: plastikpakendite ja -toodete valmistamine ning

kinnisvara hooldus ja arendus ning grupisiseste põhivarade kuuluvus peab vastama ettevõtjate tegevusalale nii, et tootmisega seotud hooned ja rajatised kuuluvad AS-i Estiko Plastar bilanssi ja kõik kinnisvarahaldusega seotud põhivarad kuuluvad Estiko Investeeringute AS-i bilanssi. Põhivarade grupisisene korrastamine ei vähenda AS-i Estiko võimet teenida tulu.

Nii AS Rondam kui Neinar Seli kavatsesid laiendada mõlemat tegevusvaldkonda agressiivselt, kaasates kas strateegilise partneri või omandades konkureerivaid ettevõtteid. Mõlemal juhul investeeritakse ulatuslikult ettevõttesse ning dividende Aktsionäridele eeldatavalt ei jaotata. Samuti ei võimalda dividende jaotada uutesse projektidesse investeerimine.

Pakkuja ega temaga kooskõlastatult tegutsev isik ei kavatses teostada Pakkumise esitamiseiga seoses muudatusi Ettevõtte juhatuses ja nõukogus ega Ettevõtte töötajatega töösuhetes.

### 3.3 Osalus

Seisuga 15. detsember 2003.a (kell 17.00) omab Estikos olulist osalust üks aktsionär, kelle kätte on koondunud 93,8071% Estiko E-aktsiatest. AS-i Rondam osalus Estikos on esitatud tabelis 3.

**Tabel 3. Ülevõtja osalus Estikos hääleõiguslike E-aktsiate baasil seisuga 15.dets. 2003.a**

<i>Aktsionär</i>	<i>Aktsiate arv</i>	<i>Osaluse suurus</i>
<i>AS Rondam</i>	5 607 923	93,8071%

Allikas: Estiko aktsiaraamat Tallinna Börsi Statistikas

AS-ga Rondam kooskõlastatult tegutsev isik vastavalt VTS §-le 168 on Neinar Seli, kes on AS-i Rondam kontrolliv isik. Neinar Seli isikukood on 35912072728, elukoht Elva tn. 15, Tartu, 50404. Neinar Seli kui Pakkujaga kooskõlastatult tegutsev isik ei oma Pakkumise tegemise ajal AS Estiko aktsiaid.

### 3.4 Pakkumise hind ja selle määramise alused

Rondami poolt Aktsionäridele pakutud hinnaks on **13,40 krooni iga E-aktsia eest** ja **10,00 krooni iga B1-eelisaktsia eest**. Hinna määramist mõjutasid järgmised asjaolud:

- Pakkumise tegemise kohta informatsiooni esmasele avalikustamisele eelneva kuue kuu jooksul on Tallinna Börsil E-aktsiaga tehtud tehingute hindade kaalutud keskmine hind **11,3053** krooni E-aktsia kohta;
- AS Rondam poolt viimase kuue kuu jooksul Estiko aktsiate eest tasutud kaalutud keskmine hind on **12,06** krooni/aktsia eest;

- c. AS Rondam poolt Pakkumise avalikustamisele eelneva 6 kuu jooksul E-aktsia eest makstud kõrgeim hind on **13,40** krooni/aktsia eest, mis tasuti börsivälises tehingus professionaalse institutsionaalse investoriga tehtud arvestatava suurusega ploki eest;
- d. Finantsinspeksioonile Pakkumise kooskõlastamiseks esitamisele eelneva 10 börsipäeva jooksul E-aktsiaga tehtud tehingute kaalutud keskmine hind on **14,0820** krooni/aktsia;
- e. Finantsinspeksioonile Pakkumise kooskõlastamiseks esitamisele eelneval börsipäeval (16. detsembril 2003.a) oli E-aktsia sulgemishind Tallinna Börsil **14,08** krooni;
- f. Ettevõtte aktsia bilansiline väärtus, arvestades poolelioleva kohtuasja võimalikust kaotusest tulenevat negatiivset mõju Ettevõtte omakapitalile, oleks **12,07** krooni/aktsia (vaata selgitus osas 4.2).

AS Rondam arvates kajastavad Estiko aktsiate tänast õiglast hinda kõige adekvaatsemalt a) eelneva 6 kuu jooksul Estiko E-aktsiatega tehtud tehingute hindade kaalutud keskmine hind (11,3053 krooni/aktsia) ja b) AS Rondam poolt sama perioodi jooksul Estiko aktsiate eest tasutud kaalutud keskmine hind (12,06 krooni/aktsia).

Pakkumise kooskõlastamiseks esitamisele eelneva 10 börsipäeva jooksul E-aktsiaga tehtud tehingute keskmine kaalutud hind ja eelneva börsipäeva E-aktsia sulgemishind ei peegelda AS-i Rondam hinnangul Estiko E-aktsia tegelikku väärtust, kuna see on mõjutatud üksikutest väikesemahulistest tehingutest, ning ei kajasta Ettevõtte olemasoleva äritegevuse rahavoogudest kui ka Ettevõtte tegevusest tulenevatest võimalikest riskidest (poolelioleva kohtuasja võimalikku negatiivset mõju täiendava kuluna ulatuses 36 miljonit krooni) lähtuvat õiglast hinda .

Kuna Ülevõtja soovib väikeinvestoreid kohelda samaväärselt selle institutsionaalse investoriga, kellega AS Rondam tegi viimase ostu-müügitehingu hinnaga, mis on ka kõrgeim AS Rondam poolt Pakkumise avalikustamisele eelneva 6-kuulise perioodi jooksul E-aktsia eest makstud hind, pakub AS Rondam iga E-aktsia eest **13,40 krooni**.

B1-eelisaktsia eest AS Rondam poolt pakutud hind 10,00 krooni/aktsia on samaväärne AS Estiko poolt Ettevõtte põhikirjas sätestatud B1-eelisaktsia nimiväärtuses tagasiostuhinnaga.

### **3.5 Pakkumise rahastamine ja aktsiate eest tasumine**

AS Rondam rahastab Pakkumist laenu arvelt - AS Rondam ja AS Sampo Pank on sõlminud vastavasisulise laenulepingu ning AS Rondam on Pakkumise katteks vajaliku summa deponeerinud oma kontohaldurpanka kuni Väärtuspäevani.

Estiko ei finantseeri ega garanteeri Pakkumise finantseerimist.

Kõigile Pakkumist aktsepteerinud ja Tehingukorralduseks korralduse andnud või B1-eelisaktsiate müügiks ostu-müügilepingu sõlminud Aktsionäridele tasutakse Aktsiate eest rahas ülekandega Aktsionäri arvelduskontole Väärtuspäeval.

## 4 AS Estiko

### 4.1 AS Estiko üldinformatsioon

<b>Ärinimi</b>	AS Estiko
<b>Reg.kood</b>	10000356
<b>Aadress</b>	Tehase tn 16 Tartu 50107
<b>Tegevusalad</b>	Kommertsinnisvara arendus ja rentimine; investeermistegevus
<b>Emiteeritud väärtpaberite arv</b>	B1-eelisaktsia – 6 920 tükki E-aktsia – 5 978 146 tükki

AS Estiko kontserni tegevus toimub kahel peamisel tegevusalal – tootmine ja kinnisvara haldamine. Kontserni 2002.a. konsolideeritud käive oli 176,2 miljonit krooni ja kahjum 6,1 miljonit krooni. Võrreldes 2001.a. suurenes käive 2,02% ja kasum vähenes 14,2 miljoni krooni võrra. Keskmine töötajate arv kontsernis 2002.a. oli 278 töötajat.

### 4.2 AS Estiko kontserni konsolideeritud bilanss 2000-2003 III kvartal

AS Estiko audiitoriks on AS PricewaterhouseCoopers.

<b>VARAD</b>	<b>(tuh. kroonides)</b>	<b>30.09.03</b>	<b>31.12.02</b>	<b>31.12.01</b>	<b>31.12.00</b>
Raha ja pangakontod		318	50	20	588
Nõuded ostjate vastu		22 144	17 576	16 035	16 089
Mitmesugused nõuded		3 013	58	383	160
Viitlaekumised		162	176	6	0
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud		142	256	219	1 522
Varud		22 117	19 736	20 543	21 609
<b>Käibevara kokku</b>		<b>47 896</b>	<b>37 852</b>	<b>37 206</b>	<b>39 968</b>
<b>Põhivara</b>					
Pikaajalised finantsinvesteeringud		1 049	1049	1191	273
Kinnisvara investeering		133 120	122 828	135618	0
Materiaalne põhivara		48 654	60 260	65 420	162 523
Immateriaalne põhivara		9	12	41	9
<b>Põhivara kokku</b>		<b>182 832</b>	<b>184 149</b>	<b>202 270</b>	<b>162 805</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>230 728</b>	<b>222 001</b>	<b>239 476</b>	<b>202 773</b>

AS Rondam pakkumine AS Estiko aktsionäridele, 2003

	30.09.03	31.12.02	31.12.01	31.12.00
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>				
<b>Lühiajalised kohustused</b>				
Võlakohustused	25 372	28 246	32 706	22 919
Ostjate ettemaksed kaupade ja teenuste eest	125	616	814	1 340
Võlad tarnijatele	15 466	19 912	14 372	17 233
Mitmesugused võlad	30	224	0	0
Maksuvõlad	719	1 608	1 706	1 170
Viitvõlad	3 464	3 359	3 388	3 483
Muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud	585	483	719	428
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>	<b>45 761</b>	<b>54 448</b>	<b>53 705</b>	<b>46 573</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>				
Pikaajalised võlakohustused	76 711	75 365	87 485	65 390
<b>Pikaajalised võlakohustused kokku</b>	<b>76 711</b>	<b>75 365</b>	<b>87 485</b>	<b>65 390</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>122 472</b>	<b>129 813</b>	<b>141 190</b>	<b>111 963</b>
<b>Omakapital</b>				
Aktsiakapital	59 851	59 851	59 851	59 851
Aapio	4 727	4 727	4 727	4 727
Reservid	3 914	3 707	3 303	2 828
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	24 341	30 643	22 966	13 945
Aruandeaasta kasum(kahjum)	15 480	-6 095	8 082	9 497
Tresooraktsiad (miinus)	-57	-645	-643	-38
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>*108 256</b>	<b>92 188</b>	<b>98 286</b>	<b>90 810</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>230 728</b>	<b>222 001</b>	<b>239 476</b>	<b>202 773</b>

\* AS-i Estiko tütarettevõtte Estiko Investeeringute AS-i vastu on esitatud hagi 36 miljoni krooni suuruse nõude osas, mille menetlus on bilansipäeva seisuga pooleli. Seoses Estiko Investeeringute AS-i ja Milleenia Valduse AS-i (pankrotis) kohtuasjaga on juhatusel kohustus enne 2003.a aastaaruande koostamist hinnata kohtuasja lõpptulemust. Kohtuasja kaotamisel tuleb tasutava summa võrra suurendada vara soetusmaksumust. Seejärel tuleb läbi viia vara väärtuse test ning kui õiglane väärtus on bilansilisest jääkmaksumusest madalam, vara alla hinnata ja tekkiv kulu (maksimaalselt hagi nõudesumma ulatuses) avaldab olulist mõju 2003.a kasumiaruandele.

**4.3 AS Estiko kontserni konsolideeritud kasumiaruanne 2000-2003 III kvartal**

<i>(tuh. kroonides)</i>	<i>9 kuud 2003</i>	<i>2002.a.</i>	<i>2001.a.</i>	<i>2000.a.</i>
<b>Realiseerimise netokäive</b>	<b>149 738</b>	<b>176 234</b>	<b>172 744</b>	<b>168 079</b>
Realiseeritud kaupade kulu	114 912	150 379	138 645	132 589
<b>Brutokasum(-kahjum)</b>	<b>34 826</b>	<b>25 855</b>	<b>34 099</b>	<b>35 490</b>
Turustuskulud	5 809	8 747	7 195	6 241
Üldhalduskulud	7 918	13 517	19 109	12 828
Muud äritulud	1 223	1 520	11 977	2 006
Muud ärikulud	1 365	2 350	1 576	1 253
<b>Ärikasum (-kahjum)</b>	<b>20 957</b>	<b>2 761</b>	<b>18 196</b>	<b>17 174</b>
Finantstulud ja -kulud	-5 477	-8 856	-10 114	-7 677
<b>Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)</b>	<b>15 480</b>	<b>-6 095</b>	<b>8 082</b>	<b>9 497</b>

## 5 AS Rondam tutvustus

### 5.1 AS Rondam üldinformatsioon

<b>Ärinimi</b>	AS Rondam
<b>Reg.kood</b>	10086617
<b>Aadress</b>	Riia mnt 132 Tartu 51014
<b>Tegevusalad</b>	Kommertsinnisvara arendus ja rentimine; investeermistegevus

AS-i Rondam põhitegevus on büroo- ja müügipindade üürimine. 2002.a lõpu seisuga oli välja üüritud 5065 m<sup>2</sup> pinda. 2002.a tegeles ettevõtte aktiivselt väärtpaberiturul, kust teeniti ka oluline osa ettevõtte kasumist. 2003. aastal on ettevõttel kavas leida vabadele üüripindadele üürnikud ning investeerida hoonesse Riia 132, millega planeeritakse saada juurde üüripindasid ja parandatakse hoone üldmuljet.

AS Rondam juhatus on üheliikmeline ja juhatajaks on Kersti Seli. Nõukogu liikmeteks on Neinar Seli, Anti Seli ja Aivo Noormets. AS Rondam omanikuks on 100% Neinar Seli.

### 5.2 AS Rondam finantsaruanded 2000-2002

AS-i Rondam majandusaasta aruandeid auditeerib Audiitorbüroo ELSS AS.

<b>VARAD</b>	<b>(kroonides)</b>	<b>31.12.02</b>	<b>31.12.01</b>	<b>31.12.00</b>
Raha ja pangakontod		485 765	117 664	158 989
Aksiad ja muud väärtpaberid		50 820 392	15 037 486	6 829 450
Nõuded ostjate vastu		617 834	497 201	692 643
Mitmesugused nõuded		0	0	146 280
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud		36 566	69 057	26 910
Varud		269 225	8 594	0
<b>Käibevara kokku</b>		<b>52 229 782</b>	<b>15 730 002</b>	<b>7 854 272</b>
<b>Põhivara</b>				
Pikaajalised finantsinvesteeringud				
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		0	0	50 000
Materiaalne põhivara				
Maa ja ehitised		14 481 267	14 461 663	12 861 159
Muu inventar, tööriistad, sisseseade ja muud		488 842	547 127	283 916
Akumuleeritud põhivara kulum		-3 143 499	-2 678 800	-2 188 954
Materiaalne põhivara kokku		11 826 610	12 329 990	10 956 121
<b>Põhivara kokku</b>		<b>11 826 610</b>	<b>12 329 990</b>	<b>11 006 121</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>64 056 392</b>	<b>28 059 992</b>	<b>18 860 393</b>



AS Rondam pakkumine AS Estiko aktsionäridele, 2003

	<b>31.12.02</b>	<b>31.12.01</b>	<b>31.12.00</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
<b>Lühiajalised kohustused</b>			
Võlakohustused			
Tagatiseta võlakohustused	0 11 143 377	11 788 377	
Võlakohustused kokku	0 11 143 377	11 788 377	
Ostjate ettemaksud kaupade ja teenuste eest	16 300	16 300	20 000
Võlad hankijatele	0	453 100	0
Maksuvõlad	67 961	26 342	91 311
Viitvõlad			
Võlad töövõtjatele	73 056	71 814	100 846
Muud viitvõlad	336 808	264 355	380 193
Viitvõlad kokku	409 864	336 169	481 039
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>	<b>494 125</b>	<b>11 975 288</b>	<b>12 380 727</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>			
Mittekonverteeritavad võlakohustused	26 537 477	9 350 000	0
Hankijatele tasumata võlad	25 634 133	0	0
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>	<b>52 171 610</b>	<b>9 350 000</b>	<b>0</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>52 665 735</b>	<b>21 325 288</b>	<b>12 380 727</b>
<b>Omakapital</b>			
Aktsiakapital	6 500 000	6 500 000	6 500 000
Reservid			
Kohustuslik reservkapital	35 000	20 600	20 600
Reservid kokku	35 000	20 600	20 600
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	199 704	-40 934	-1 815 394
Aruandeaasta kasum(kahjum)	4 655 953	255 038	1 774 480
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>11 390 657</b>	<b>6 734 704</b>	<b>6 479 666</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>64 056 392</b>	<b>28 059 992</b>	<b>18 860 393</b>

### 5.3 AS Rondam kasumiaruanne 2000-2002

	2002.a.	2001.a.	2000.a.
<b>Äritulud</b>			
Realiseerimise netokäive	6 174 278	7 008 667	7 667 787
Muud äritulud	0	12 069	254 589
<b>Äritulud kokku</b>	<b>6 174 278</b>	<b>7 020 736</b>	<b>7 922 376</b>
<b>Ärikulud</b>			
Kaubad, toore, materjal ja teenused	817 267	1 532 872	1 783 218
Mitmesugused tegevuskulud	3 666 134	5 230 678	3 998 355
Tööjõu kulud			
Palgakulu	602 484	587 788	1 094 605
Sotsiaalmaksud	201 832	194 468	361 224
Tööjõu kulud kokku	804 316	782 256	1 455 829
Kulum			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	566 814	541 816	555 706
Muud ärikulud	31 236	45 172	45 400
<b>Ärikulud kokku</b>	<b>5 885 767</b>	<b>8 132 794</b>	<b>7 838 508</b>
<b>Ärikasum(-kahjum)</b>	<b>288 511</b>	<b>-1 112 058</b>	<b>83 868</b>
<b>Finantstulud</b>			
Finantstulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	0	0	400 000
Muud intressi- ja finantstulud	4 476 342	1 367 096	1 444 050
<b>Finantstulud kokku</b>	<b>4 476 342</b>	<b>1 367 096</b>	<b>1 844 050</b>
<b>Finantskulud</b>			
Muud intressi ja finantskulud	108 900	0	153 458
<b>Finantskulud kokku</b>	<b>108 900</b>	<b>0</b>	<b>153 458</b>
<b>Kasum (kahjum) majandustegevusest</b>	<b>4 655 953</b>	<b>255 038</b>	<b>1 774 460</b>
<b>Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)</b>	<b>4 655 953</b>	<b>255 038</b>	<b>1 774 460</b>

Rondami 2002.a majandusaasta aruande lisad, omakapitali muutuste aruanne ja rahavoogude aruanne on esitatud Prospekti Lisas 1.

## **Lisa 1. AS-i Rondam 2002.a majandusaasta aruande lisad**

### **Raamatupidamise aastaaruande lisad**

#### **Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused**

AS Rondam 2002. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest ning rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tulenevast heast raamatupidamistavast.

AS Rondam kasutab kasumiaruande koostamisel Eesti Vabariigi Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

#### **Raha ja raha ekvivalendid**

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha ja arvelduskontode jääke.

#### **Lühiajalised aktsiad ja muud väärtpaberid**

Lühiajalised aktsiad ja muud väärtpaberid hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Realiseerimiskasumi või -kahjumi väljatoomisel on rakendatud FIFO meetodit. Väärtpaberite keskmine turuhind bilansipäeva seisuga on määratud Tallinna Väärtpaberitebörsi noteeringute andmetel.

#### **Nõuded ostjate vastu**

Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Seejuures hinnatakse iga konkreetse kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta.

#### **Materiaalne põhivara**

Põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10000 krooni. Varad, mille soetusmaksumus on alla 10000 krooni kantakse soetamise hetkel kuludesse. Põhivara rekonstrueerimisväljaminekud kantakse põhivara soetusmaksumusse. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär hoonetele on aastas 3 % ja muul põhivaral 30 %.

#### **Kohustused**

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

### **Tulud ja kulud**

Tulud ja kulud on kirjendatud tekkepõhise arvestusprintsipi alusel. Tulud kirjendatakse raamatupidamises siis, kui müüdüd toote või teenuse omandiõigus on üle läinud ostjale ja AS-il Rondam on tekkinud summale nõudeõigus.

### **Seotud osapooled**

Seotud osapoolteks loetakse AS Rondam omanikud, juhtorganite liikmed ja teised ettevõtted, kus omanikud on samad isikud, kes AS-is Rondam.

### **Lisa 2. Lühiajalised aktsiad ja muud väärtpaberid**

<b>Lühiajalised aktsiad</b>	<b>AS Estiko</b>		<b>AS Hansapank</b>	
	<b>arv</b>	<b>summa</b>	<b>arv</b>	<b>summa</b>
<b>Saldo 31.12.2001.a</b>	1634789	12157811	30000	1826606
soetushinnas		13406220		3600557
Soetamine 2002.a jooksul	3596332	27870167	10000	2300075
Allahindluse tagasiarvestamine				1773951
<b>Saldo 31.12.2002.a</b>	<b>5231121</b>	<b>40027978</b>	<b>40000</b>	<b>5900632</b>
soetushinnas		41276387		5900632
<b>Turuhind 31.12.2002.a</b>		<b>40122698</b>		<b>10000120</b>
<b>Lühiajalised aktsiad</b>	<b>AS Sampo Pank</b>		<b>AS Salvest</b>	
	<b>arv</b>	<b>summa</b>	<b>arv</b>	<b>summa</b>
<b>Saldo 31.12.2001.a</b>	4408	30856	75	50000
soetushinnas		756663		50000
Müük 2002.a jooksul müügihinnas	4408	69073	75	300000
<b>Saldo 31.12.2002.a</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Lühiajalised aktsiad</b>	<b>AS Tallinna Kaubamaja</b>		<b>AS Norma</b>	
	<b>arv</b>	<b>summa</b>	<b>arv</b>	<b>summa</b>
<b>Saldo 31.12.2001.a</b>	496	8482	5000	63000
soetushinnas		13888		130300
Allahindluse tagasiarvestamine		5406		67300
<b>Saldo 31.12.2002.a</b>	<b>496</b>	<b>13888</b>	<b>5000</b>	<b>130300</b>
soetushinnas		13888		130300
<b>Turuhind 31.12.2002.a</b>		<b>26695</b>		<b>316050</b>
<b>Lühiajalised aktsiad</b>	<b>AS Mööblimaja</b>		<b>AS Saku Õlletehas</b>	
	<b>arv</b>	<b>summa</b>	<b>arv</b>	<b>summa</b>
<b>Saldo 31.12.2001.a</b>	575	5750	136	3586

AS Rondam pakkumine AS Estiko aktsionäridele, 2003

soetushinnas		144670		3586	
<b>Saldo 31.12.2002.a</b>	<b>575</b>	<b>5750</b>	<b>136</b>	<b>3586</b>	
soetushinnas		144670		3586	
<b>Turuhind 31.12.2002.a</b>		<b>5750</b>		<b>8830</b>	
		<b>Eesti Telekom AS</b>		<b>AS Tallink Grupp</b>	
<b>Lühiajalised aktsiad</b>		<b>arv</b>	<b>summa</b>	<b>arv</b>	<b>summa</b>
<b>Saldo 31.12.2001.a</b>		0	0	0	0
Soetamine 2002.a jooksul		13500	1161075	160 000	2720075
<b>Saldo 31.12.2002.a</b>		<b>13500</b>	<b>1161075</b>	<b>160000</b>	<b>2720075</b>
soetushinnas			1161075		2720075
<b>Turuhind 31.12.2002.a</b>			<b>1231470</b>		<b>8800000</b>
		<b>Lietuvos Telekomas</b>		<b>RER Valduse AS</b>	
<b>Lühiajalised aktsiad</b>		<b>arv</b>	<b>summa</b>	<b>arv</b>	<b>summa</b>
<b>Saldo 31.12.2001.a</b>		0	0	0	0
Soetamine 2002.a jooksul		85000	459100	10200	99015
Allahindlus			108900		
<b>Saldo 31.12.2001.a</b>		<b>85000</b>	<b>350200</b>	<b>10200</b>	<b>99015</b>
soetushinnas			459100		99015
<b>Turuhind 31.12.2002.a</b>			<b>350200</b>		<b>102000</b>
		<b>Ventspils Nafta</b>		<b>Hansa Venemaa KFO</b>	
<b>Lühiajalised aktsiad ja osakud</b>		<b>arv</b>	<b>summa</b>	<b>arv</b>	<b>summa</b>
<b>Saldo 31.12.2001.a</b>		7447	97556	0	0
soetushinnas			576047		
Soetamine 2002.a jooksul				170	69775
Allahindluse tagasiarvestamine			23532		
<b>Saldo 31.12.2001.a</b>		<b>7447</b>	<b>121088</b>	<b>170</b>	<b>69775</b>
soetushinnas			576047		69775
<b>Turuhind 31.12.2002.a</b>			<b>121088</b>		<b>71771</b>
		<b>EVP</b>		<b>Läti EVP</b>	
<b>Muud väärtpaberid</b>		<b>arv</b>	<b>summa</b>	<b>arv</b>	<b>summa</b>
<b>Saldo 31.12.2001.a</b>		619917	296199	14500	497640
soetushinnas			296199		880295
Müük 2002.a jooksul müügihinna		165466	128808	14500	2502614
<b>Saldo 31.12.2001.a</b>		<b>454451</b>	<b>217030</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
soetushinnas			217030		
<b>Turuhind 31.12.2002.a</b>			<b>383966</b>		

<b>KOKKU</b>	<b>summa</b>
<b>Saldo 31.12.2001.a</b>	<b>15037486</b>
soetushinnas	19858425
Soetamine 2002.a jooksul	34679282
Müük 2002.a jooksul müügihinnas	3000495
Kasum väärtpaperite müügist	2342829
Allahindluse tagasiarvestamine	1870189
Allahindlus	108900
<b>Saldo 31.12.2002.a</b>	<b>50820392</b>
soetushinnas	52771580
<b>Turuhind 31.12.2002.a</b>	<b>61540638</b>

### Lisa 3. Materiaalne põhivara

	<b>Maa ja ehitised</b>	<b>Muu inventar</b>	<b>Kokku</b>
<b>Soetusmaksumus 31.12.2001</b>	<b>14461663</b>	<b>547127</b>	<b>1,5E+07</b>
Soetamine	29999	43832	73831
Müük	10395	0	10395
Kantud väheväärtusliku põhivara hulka	0	102117	102117
<b>Soetusmaksumus 31.12.2002</b>	<b>14481267</b>	<b>488842</b>	<b>1,5E+07</b>
<b>Akumuleeritud kulum 31.12.2001</b>	<b>2436979</b>	<b>241821</b>	<b>2678800</b>
Arvestatud kulum	422184	144630	566814
Väheväärtusliku põhivara hulka kantud kulum	0	102115	102115
<b>Akumuleeritud kulum 31.12.2002</b>	<b>2859163</b>	<b>284336</b>	<b>3143499</b>
<b>Jääkmaksumus 31.12.2001</b>	<b>12024684</b>	<b>305306</b>	<b>1,2E+07</b>
<b>Jääkmaksumus 31.12.2002</b>	<b>11622104</b>	<b>204506</b>	<b>1,2E+07</b>

### Lisa 4. Maksud

<b>Maksuliik</b>	<b>31.12.02.a Maksuvõlg</b>	<b>31.12.01.a Maksuvõlg</b>	<b>Ettemaks</b>
Käibemaks	38363		49506
Sotsaalmaks	16868	15725	
Üksikisiku tulumaks	11307	10617	
Töötuskindlustusmaks	535		
Kogumispension	500		
Intressid	388		3
<b>Kokku</b>	<b>67961</b>	<b>26342</b>	<b>49509</b>

## Lisa 5. Realiseerimise netokäive

Kogu realiseerimise netokäive geograafilises löikes toimus Eesti Vabariigis.

<b>Tegevusalad</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Ruumide üür	3895912	3887043
Sideteenused	1212107	1450383
Elektrienergia müük ja teenus	545426	1216482
Soojusenergia müük	208662	218754
Teenustööd	109502	72546
Vee edasimüük	87172	103983
Kauba müük	60224	11356
Üldvalve	55273	48120
<b>Kokku</b>	<b>6 174 278</b>	<b>7 008 667</b>

## Lisa 6. Tehingud seotud osapoolte vahel

<b>Võla liik</b>	<b>Võla saldo 31.12.02.a</b>	<b>Võla saldo 31.12.01.a</b>	<b>Intressi määr</b>	<b>Tähtaeg</b>
Lühiajaline laen (Neinar Seli, AS Tartu KEK)	0	11143377	0	
Võlad hankijatele (lühiajaline) (Neinar Seli)	0	453100	0	
Pikaajaline laen (Neinar Seli, AS Tartu KEK)	26537477	9350000	0	2004-2007.a
Võlad hankijatele (pikaajaline) (Rondami Väärtpaberite AS)	15170651	0	0	2007.a
<b>Kokku</b>	<b>41708128</b>	<b>20946477</b>	<b>0</b>	

Aruandeaastal on saadud laene summas 12220000 krooni ja tagastatud summas 6629000 krooni. 2002 aastal on makstud transporditeenuste eest 618441 krooni, sealhulgas kasutusrendi makseid summas 385600 krooni. Teenused on ostetud AS-lt Kriston Auto.

## **Omakapitali muutuste aruanne**

(kroonides)

	<b>Aktsia- kapital</b>	<b>Reserv kapital</b>	<b>Eelmiste perioodide kasum/ kahjum</b>	<b>Aruande- aasta kasum/ kahjum</b>	<b>Kokku</b>
<b>31.12.2000.a</b>	<b>6500000</b>	<b>20600</b>	<b>-1815394</b>	<b>1774460</b>	<b>6479666</b>
2000.a kasumi jaotamine			1774460	-1774460	0
Aruandeaasta kasum (-kahjum)				255038	255038
<b>31.12.2001.a</b>	<b>6500000</b>	<b>20600</b>	<b>-40934</b>	<b>255038</b>	<b>6734704</b>
2001.a kasumi jaotamine		14400	240638		255038
Aruandeaasta kasum (-kahjum)				4655953	4655953
<b>31.12.2002.a</b>	<b>6500000</b>	<b>35000</b>	<b>199704</b>	<b>4655953</b>	<b>1,1E+07</b>

Aktsiakapital üldsummas 6500000 krooni jaguneb 65 lihtaktsiaks nimiväärtusega 100000 krooni. Põhikirja kohaselt on maksimaalselt lubatud lihtaktsiate arv 260. Aktsiaseltsi asutamisel 1993.a aastal koosnes aktsiakapital kolmest aktsiast nimiväärtusega 1000 krooni. 1994.aastal suurendati aktsiakapitali 6500000 kroonini. Aktsiate eest on tasatud rahas. Kõik aktsiad kuuluvad ühele füüsilisele isikule.



## **Rahavoogude aruanne**

(kroonides)

	<b>2002.a</b>	<b>2001.a</b>
<b>Rahavood aruandeaasta äritegevusest</b>		
<i>Puhaskasumi mõju rahavoogudele</i>		
Puhaskasum	4655953	255038
Materiaalse põhivara amortisatsioon	566814	541816
Kasum(kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest	10395	0
<i>Rahavoogude muutus puhaskasumist</i>	5233162	796854
<i>Rahavoogude muutus käibekapitali muutusest</i>		
Lühiajalistest finantsinvesteeringutest	-35782905	-8158036
Nõuetest ostjatele	-120633	195442
Mittesugustest nõuetest	0	146280
Maksude ettemaksetest	49506	-49399
Tulevaste perioodide kuludest	-17015	7252
Varudest	-260630	-8594
Ettemaksed ostjatelt	0	-3700
Hankijatele tasumata võlgadest	25634133	453100
Maksuvõlgadest	41619	-64969
Viitvõlgadest	73695	-144870
<i>Kokku rahavoogude muutused käibekapitali muutusest</i>	-10382230	-7627494
<b>Kokku rahavood aruandeaasta äritegevusest</b>	<b>-5149068</b>	<b>-6830640</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>		
Materiaalse põhivara soetus	-73831	-1915685
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>	<b>-73831</b>	<b>-1915685</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>		
Saadud laenud	12220000	9394209
Laenude tagasimaksed	-6629000	-689209
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>5591000</b>	<b>8705000</b>
<b>Rahavood kokku</b>	<b>368101</b>	<b>-41325</b>
<b>Raha jääk aruande aasta algul</b>	<b>117664</b>	<b>158989</b>
Raha jäägi muutus kokku	368101	-41325
<b>Raha jääk aruande aasta lõpul</b>	<b>485765</b>	<b>117664</b>

Käesolevaga kinnitan esitatud andmete õigsust.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'K. Seli', is positioned to the left of a vertical line.

Kersti Seli  
AS Rondam