

16 -06- 2005

.....
Madli Juhani

**RAUTAKESKO AS
TALLINN**

2004. A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

16-06-2005

Ettevõtte lühiseloostus ja kontaktandmed

Rautakesko AS-i peamiseks tegevusalaks on ehitusmaterjalide jae- ning hulgimüük.

Rautakesko AS emaettevõte on Rautakesko OY, mis on registreeritud Soomes.

Juriidiline aadress:Tähetorni 100A
11625 Tallinn
Eesti Vabariik

Äriregistri nr.:10026621

Majandusaasta algus:.....01.01.2004.a.

Majandusaasta lõpp:.....31.12.2004.a.

Telefon:.....6 257 500

Faks:.....6 257 563

E-post:.....info@rautakesko.ee

Audiitor:.....AS PricewaterhouseCoopers

16-06-2005

SISUKORD

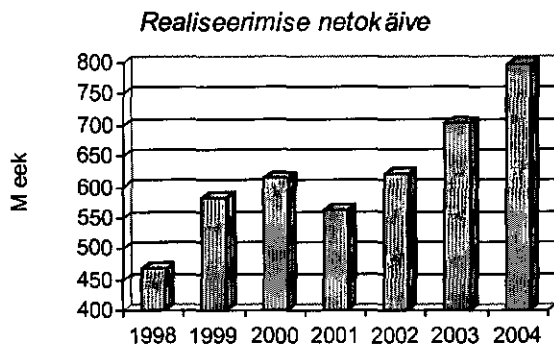
Ettevõtte lühiseloostus	2
Sisukord	3
Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	
Juhatuse kinnitus 2004.a. raamatupidamise aastaaruandele	6
Bilanss	7
Kasumiaruanne	9
Rahavoogude aruanne	10
Omakapitali muutuste aruanne	11
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	12
Raamatupidamise aastaaruande lisad	
Lisa 1. Muud lühiajalised nõuded	14
Lisa 2. Maksud	14
Lisa 3. Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	14
Lisa 4. Varud	14
Lisa 5. Materiaalne põhivara	15
Lisa 6. Immateriaalne põhivara	15
Lisa 7. Kapitalirent	15
Lisa 8. Kasutusrent	16
Lisa 9. Võlakohustused	16
Lisa 10. Muud lühiajalised võlad	16
Lisa 11. Aktsiakapital	17
Lisa 12. Realiseerimise netokäive	17
Lisa 13. Muud äritulud	17
Lisa 14. Kaubad, toore, materjal	17
Lisa 15. Mitmesugused tegevuskulud	18
Lisa 16. Muud ärikulud	18
Lisa 17. Finantstulud	19
Lisa 18. Finantskulud	19
Lisa 19. Tehingud seotud osapooltega	19
Lisa 20. Bilansivälised kohustused	20
Audiitori järeldusotsus	21
Majandusaasta kasumi jaotamise aruanne	22
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004.a. majandusaasta aruandele	23

Tegevusaruanne

16-06-2005

2004 a. märksõnad

Aastal 2004 saavutas ettevõtte läbi aegade suurima käibe – 796,5 mil. krooni. Kasv võrreldes aastaga 2003 oli 13%.



Arvestades kättesaadavaid statistilisi andmeid turu kasvust aastal 2004 oleme veendunud, et käibe 13% kasv võrreldes aastaga 2003, sisaldab endas ka turuosa kasvu. Äriklientide müümisel suutis ettevõtte saavutada isegi 14%se kasvu võrreldes eelmise aastaga.

Äritegevus

Ettevõtte kogutulud aastal 2004 ulatusid 797,3 miljoni kroonini, millest realiseerimise netokäive moodustas 796,5 miljonit ning muud äritulud 0,9 miljonit krooni. Ettevõtte 2004 aasta tulemiks kujunes kasum 11,6 miljonit krooni.

Kogu realiseerimise netokäibest andis müük eraklientidele 31% (aastal 2003 – 33%) ning müük äriklientidele 69% (aastal 2003 – 67%). Kõige suurema osa äriklientidele tehtud müükidest andis müük ehitusfirmadele. Pea poole käibest andis üldehitusmaterjalide müük:

	2004	2003
Üldehituskaubad	50%	48%
Rauakaubad	20%	21%
Sisustuskaubad	16%	16%
Vee-, kütte-, ventilatsiooni- ja elekrikaubad	14%	15%

Ettevõtte 2004 aasta äritegevust iseloomustavad suhtarvud olid:

	2004	2003
Ärikasumi marginal	1,6%	0%
Puhaskasumi marginal	1,5%	(0,3)%
Omakapitali tootlikkus	25,2%	(6,6)%

Seisuga 31.12.2004 oli ettevõttes lepingulisi töötajaid 292 (aastal 2003 – 299), kellest 262 (aastal 2003 – 259) olid põhikohaga. Keskmise töötajate arv ettevõttes 2004 aastal oli 303 (aastal 2003 – 325), kelle brutotöötasu moodustas 51,5 miljonit krooni (aastal 2003 – 48,7 miljonit krooni).

Finantsseisund

Aastal 2004 investeeris ettevõtte oma kaupluste, seadmete parendamisesse kokku 3 miljoni krooni. Investeeringuteks täiendavaid pangalaene ei kasutatud. Osalt finantseeriti arvutus- ja kontoritehnika ostusid kapitalirendi tehingutega. Ettevõtte suutis vähendada investeeringuid laovarudesse 0,8 miljonit krooni.

Ettevõtte finantsseisundit iseloomustavad suhtarvud olid :

	2004	2003
Omakapitali osakaal	28%	20,7%
Pangalaenude suhe omakapitali	7,2%	14,7%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,3	1,4
Debitoorse võlgnevuse laekumise kiirus päevades	22	24
Kaubavarude käibekiirus päevades	48	57

Aksia ja aktsionärid

Seisuga 31.12.2004 oli Rautakesko AS emiteerinud 400 000 aktsiat nimiväärtusega 100 krooni aktsia. Ettevõtte aktsakapital moodustas seega 40 000 000 krooni. Ettevõtte ainuomanikuks on Rautakesko OY.

16 -06- 2005

Nõukogu ja juhatus

Seisuga 31.12.2004 kuulub ettevõtte nõukogusse 4 liiget, kelle põhitöökoht on seotud emaettevõttega: Ettevõtte nõukogu liikmetele töötasu ei maksta.

Käesoleval hetkel kuulub juhatusse kaks liiget: Raul Kadaru, kellega on sõlmitud juhtimisleping ning Mikael Forss. Rautakesko AS-i juhatuse liikmete brutotöötasudeks (koos sots.maksudega) maksti aastal 2004 kokku 1,4 miljonit krooni (aastal 2003 oli vastav summa 2,8 miljonit krooni, millest 0,84 miljonit moodustas töölt lahkunud juhatuse esimehele makstud lahkumishüvitis).

Väljavaated aastaks 2005

Juhatus on seadnud eesmärgiks kasvada aastal 2004 turu keskmisest kasvust kiiremini nii jae- kui ärikliendi turul ning ületada eelmiste aastate müügitulemused suurendades oma turuosa. Samuti on seatud eesmärgiks parandada ettevõtte efektiivsust.

Müügi kasvu planeerime üle 4%. Seda toetab kontseptsiooni-kaupluste üle Eestiline kett. Lisaks on eesmärk muutuda veelgi efektiivsemaks kesklaos operatsioonides Tähetorni üksuses. Ühtsete tegevusmallide ja rutiinide arendamisel kõigis kauplustes näeme positiivset efekti mitte ainult müügitulemusele vaid ka kulude ja kapitalikasutuse optimeerimisele.

Jätkub kõikides kauplustes pakutavate toodete ning teenuste arendamine. Jätkub 2003. aastal juurutatud uue lao, müügi ja tooteandmete analüüsiprogrammi kasutamine ettevõtte efektiivsuse tõstmise vahendina. Oleme veendunud, et tuginedes eelpool loetletud tegevustele suudame veelgi paremini teenindada kliente ning tagada ettevõtte jätkusuutliku kasvu.

Rautakesko AS'i vastu on esitatud hagi KR Kaubanduse AS poolt kaubamärgi "K-rauta" ebaseadusliku kasutamise lõpetamiseks. Rautakesko otsustas klientide eksitamise vältimiseks 2004. aastal vahetada senise kaubamärgi "K-rautakesko" vastu. Aruande koostamise ajal jätkatakse kaubamärgi kohtuvaidlust.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

16-06-2005

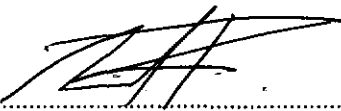
Juhatus kinnitus 2004.a. raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 6 kuni 20 toodud Rautakesko AS 2004. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud põhimõtted, arvestusmeetodid ja hindamisalused on vastavuses Eesti Vabariigi hea raamatupidamistava nõuetega;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
3. Rautakesko AS on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.


.....
Juhatusesimees
Raul Kadaru


.....
Juhatuseliige
Mikael Forss

Tallinn, 16. veebruar 2005.a.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials SK
Kuupäev/date 23.02.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

16-06-2005

BILANSS

(kroonides)

AKTIVA

	<u>Lisa</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
<u>KÄIBEVARA</u>			
RAHA JA PANGAKONTOD		1 068 427	1 374 454
OSTJATELT LAEKUMATA ARVED		45 944 014	37 792 589
OSTJATELT LAEKUMATA ARVED		47 099 160	38 618 063
EBATÕENÄOLISED LAEKUMISED		(1 155 146)	(825 474)
MITMESUGUSED NÕUDED		1 812 852	1 688 800
NÕUDED EMAETTEVÕTTELE	19	819 126	767 638
NÕUDED GRUPIETTEVÕTETELE	19	981 149	903 187
MUUD LÜHIAJALISED NÕUDED	1	12 577	17 975
VIITLAEKUMISED		7 030	7 023
ETTEMAKSED	3	927 045	1 742 119
OSTETUD KAUBAD MÜÜGIKS	4	85 490 074	86 269 939
<u>KÄIBEVARA KOKKU</u>		<u>135 249 442</u>	<u>128 874 923</u>
<u>PÕHIVARA</u>			
MATERIAALNE PÕHIVARA		28 543 977	36 623 174
MAA JA EHITISED	5	28 150 751	27 463 386
MASINAD JA SEADMED	5	8 481 087	8 693 626
MUU INVENTAR, TÕÕRIISTAD	5	38 433 254	36 279 464
AKUMULEERITUD PÕHIVARA KULUM	5	(46 602 015)	(35 819 284)
LÕPETAMATA PÕHIVARA JA ETTEM. PÕHIVARA EEST	5	80 900	5 982
IMMATERIAALNE PÕHIVARA	6	1 202 663	1 581 937
<u>PÕHIVARA KOKKU</u>		<u>29 746 640</u>	<u>38 205 111</u>
<u>AKTIVA KOKKU</u>		<u>164 996 082</u>	<u>167 080 034</u>

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KK
Kuupäev/date 23.02.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

16-06-2005

PASSIVA

	<u>Lisa</u>	<u>31.12.2004</u>	<u>31.12.2003</u>
KOHUSTUSED			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
PIKAAJALISE VÕLAKOHUSTUSE TAGASIMAKSED			
JÄRGMISEL PERIOODIL	7	1 671 842	2 342 176
OSTJATE ETTEMAKSED TOODETE JA KAUPADE EEST		2 059 402	1 398 686
VÕLAD TARNIJATELE		69 404 773	75 366 903
MITMESUGUSED VÕLAD		15 612 847	6 051 460
VÕLAD EMAETTEVÕTTELE	19	2 016 468	1 162 613
VÕLAD GRUPIETTEVÕTETELE	9; 19	2 950 418	2 131 480
MUUD LÜHIAJALISED VÕLAD	10	10 645 961	2 757 366
MAKSUVÕLAD	2	6 528 300	4 991 687
VIITVÕLAD		5 623 170	4 073 847
VÕLAD TÖÖVÕTJATELE		5 578 584	4 059 692
MUUD VIITVÕLAD		44 586	14 155
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		100 900 334	94 224 758
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
LAENUD, VÕLAKIRJAD JA KAPITALIRENDI KOHUSTUSED	7	1 645 894	2 744 573
VÕLAD GRUPIETTEVÕTTELE	9; 19	16 309 650	35 576 084
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		17 955 544	38 320 657
KOHUSTUSED KOKKU		118 855 878	132 545 415
OMAKAPITAL			
AKTSIAKAPITAL	11	40 000 000	40 000 000
KOHUSTUSLIK RESERVKAPITAL		2 684 351	2 684 351
EELMISTE PERIOODIDE JAOTAMATA KAHJUM		(8 149 732)	(5 880 184)
ARUANDEPERIOODI KASUM (KAHJUM)		11 605 585	(2 269 548)
OMAKAPITAL KOKKU		46 140 205	34 534 619
PASSIVA KOKKU		164 996 082	167 080 034

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials GK
Kuupäev/date 23.02.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

16-06-2005

KASUMIARUANNE

(kroonides)

	<u>Lisa</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
REALISEERIMISE NETOKÄIVE	12	796 470 711	703 477 549
MUUD ÄRITULUD	13	855 773	1 345 784
<u>ÄRITULUD KOKKU</u>		<u>797 326 484</u>	<u>704 823 333</u>
KAUBAD, TOORE, MATERJAL	14	643 741 594	576 302 948
MITMESUGUSED TEGEVUSKULUD	8; 15	69 135 214	61 945 996
TÖÖJÕUKULUD		51 527 814	48 728 977
S.H. TÖÖTASUD		38 593 956	36 501 464
S.H. MAKSUD		12 933 858	12 227 513
PÕHIVARA KULUM JA VÄÄRTUSE LANGUS		16 173 848	12 349 360
S.H. PÕHIVARA KULUM	5; 6	11 963 571	11 647 154
S.H. KÄIBEVARADE ALLAHINDLUS		4 210 277	702 206
MUUD ÄRIKULUD	16	3 535 939	5 507 346
<u>ÄRIKULUD KOKKU</u>		<u>784 114 409</u>	<u>704 834 627</u>
<u>ÄRIKASUM (KAHJUM)</u>		<u>13 212 075</u>	<u>(11 294)</u>
INTRESSIKULUD	18	938 692	1 559 552
MUUD FINANTSKULUD	17;18	667 798	698 702
<u>FINANTSKULUD KOKKU</u>		<u>1 606 489</u>	<u>2 258 254</u>
<u>PUHASKASUM (KAHJUM)</u>		<u>11 605 585</u>	<u>(2 269 548)</u>

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials GK
Kuupäev/date 23.02.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

16-06-2005

RAHAVOOGUDE ARUANNE
(kroonides)

	<u>Lisa</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
ÄRIKASUM (-KAHJUM)		13 212 075	(11 294)
PÕHIVARAKULUM	5; 6	11 963 571	11 647 154
KAHJUM PÕHIVARA MAHAKANDMISEST		37 986	0
KASUM PÕHIVARA MÜÜGIST	13	(15 466)	(90 916)
VARUDE MUUTUS		779 466	6 959 110
ÄRITEGEVUSEGA SEOTUD NÕUETE JA ETTEMAKSUDE MUUTUS		(7 460 411)	(16 147 421)
ÄRITEGEVUSEGA SEOTUD KOHUSTUSTE JA ETTEMAKSUDE MUUTUS		7 320 921	4 359 313
MAKSTUD INTRESSID		(2 455 906)	(466 009)
<u>RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST</u>		<u>23 382 634</u>	<u>6 249 937</u>
MATERIAALSE PÕHIVARA EEST MAKSMINE	5	(2 800 402)	(8 198 583)
IMMATERIAALSE PÕHIVARA EEST MAKSMINE	6	(124 821)	(1 164 725)
MATERIAALSE PÕHIVARA MÜÜK		32 966	1 103 731
<u>RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSEST</u>		<u>(2 892 257)</u>	<u>(8 259 577)</u>
MAKSTUD MUUD FINANTSKULUD		(667 798)	(698 702)
SAADUD/TAGASIMAKSTUD ARVELDUSKREDIIT	9	(17 749 220)	5 813 311
KAPITALIRENDI PÕHIMAKSETE TAGASIMAKSED	7	(2 379 387)	(2 720 902)
<u>RAHAVOOG FINANTSEERIMISEST</u>		<u>(20 796 404)</u>	<u>2 393 707</u>
<u>RAHAVOOG KOKKU</u>		<u>(306 027)</u>	<u>384 067</u>
<u>RAHA JA SELLE EKVIVALENDID PER. ALGUSES</u>		1 374 454	990 387
<u>RAHA JA SELLE EKVIVALENDID PER. LÕPUS</u>		1 068 427	1 374 454
<u>RAHA JA SELLE EKVIVALENTIDE MUUTUS</u>		(306 027)	384 067

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials GK
Kuupäev/date 23.02.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

16-06-2005

Omakapitali liikumise aruanne
(kroonides)

	<i>Aksiakapital</i>	<i>Kohustuslik reservkapital</i>	<i>Eelmiste perioodide jaotamata kasum/kahjum</i>	<i>Aruande perioodi kasum/kahjum</i>	<i>Kokku</i>
31.12.2002	40 000 000	2 397 243	(11 335 238)	5 742 162	36 804 167
<i>Eraldis reservi</i>	0	287 108	0	(287 108)	0
<i>02.a. jaotamata kasum</i>	0	0	5 455 054	(5 455 054)	0
<i>03.a. puhaskahjum</i>	0	0	0	(2 269 548)	(2 269 548)
31.12.2003	40 000 000	2 684 351	(5 880 184)	(2 269 548)	34 534 619
<i>Eraldis reservi</i>	0	0	0	0	0
<i>03.a. jaotamata kahjum</i>	0	0	(2 269 548)	2 269 548	0
<i>04.a. puhaskasum</i>	0	0	0	11 605 585	11 605 585
31.12.2004	40 000 000	2 684 351	(8 149 732)	11 605 585	46 140 204

Vaata Lisa 11.

Initsiaalidega ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials GK
 Kuupäev/date 23.02.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Rautakesko AS 2004. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi. Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuspõhimõtetele ning selle põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses ning Vabariigi Valitsuse ja rahandusministeeriumi vastavasisulistes määrustes, mida täiendavad Eesti Vabariigi Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud juhendid. Aruanne on koostatud Eesti kroonides.

Rautakesko AS kasutab kasumiaruande koostamisel Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr. 1.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassades olevat raha, arvelduskontode jääke.

Nõuded ostjate vastu

Ostjatelt laekumata arved on bilansis kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuse meetodit arvestades. See tähendab laekumata arvete juures on arvestatud nende ebatõenäoliselt laekumise võimalikkusega. Moodustatud on reserv lähtudes konkreetsetest arvetest, mille laekumist on bilansi päeval hinnatud ebatõenäoliseks. Juhtkond hindab, et moodustatud ebatõenäoliselt laekuvate arvete provision on piisav katmaks ka selliseid arved, mis ei olnud reservi moodustamise kogumis, kuna osa ebatõenäoliselt laekuvateks tunnustatud arvetest siiski laekub. Lootusetud nõuded on kantud bilansist välja ja ebatõenäoliselt laekuvate arvete katteks on moodustatud reserv. Riskide hajutamiseks ning rahavoogude paremaks juhtimiseks on Rautakesko AS kasutanud müüki klientidele ka läbi faktooringu. Kasutatud on regressiõigusega faktooringut, mille juures Rautakesko AS riskiks on 10 % arve summast. Kuni nõude 100% laekumiseni kajastatakse faktooringu poolt finantseeritud summasid finantseerimistehinguna.

Varud

Varud on arvele võetud ja kajastatud bilansis soetusmaksumuses, mis koosneb kauba ostuhinnast, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Varude ostukulutused sisaldavad varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varud on kajastatud lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Kaubavarude kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid, mida raamatupidamiskohuslane kasutab toodete tootmisel, teenuste osutamisel, kasutatakse kauem kui üks aasta ja maksumusega alates 10 000 kroonist. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Hilisemad parendustega seotud kulutused lisatakse materiaalse põhivara soetusmaksumusele ainult juhul, kui need tõstavad varaobjekti tootlustaset kõrgemale objekti algselt hinnatud tootlustasemest. Kulutused, mis taastavad põhivara objekti algselt tootlustaset, kajastatakse perioodikuludes. Varad, mille maksumus on alla 10 000 krooni, on soetamisel kantud kuludesse. Kuludesse kantud inventari üle peetakse arvestust bilansiväliselt. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivarale eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Parendustena arvele võetud põhivarad amortiseeritakse vastavalt nende kasulikule elueale, kuid mitte pikema perioodi jooksul kui põhivara enda kasulik eluiga.

Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

- Ehitised ja rajatised 3-8 %
- s.h. parendused ja renoveerimised 8-20 %
- Masinad ja seadmed 20 %
- Muu inventar 20 %
- s.h. arvutustehnika 20-40 %
- s.h. näidised 50 %

Maad ei amortiseerita.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara on füüsilise substantsita vara, mida raamatupidamiskohuslane kasutab toodete tootmisel, teenuste osutamisel ja mida kavatakse kasutada pikema perioodi jooksul kui üks aasta ning mille maksumus on alates 10 000 kroonist. Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalse põhivarana on arvel arvutiprogrammid ja programme kasutus litsentsid. Amortiseerimisel kasutatakse lineaarset amortisatsiooni meetodit ning amortisatsioonimääraks on 20%.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Intiaalid/initials

GK

Kuupäev/date

23.02.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

16-06-2005

Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendiks loetakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule; vastasel juhul loetakse rendilepingut kasutusrendiks. Vastavalt RTJ 9 on viidud läbi kõigi rendilepingute test, mille tulemusena on kõik seni kapitalirendina kajastatud rendilepingud kvalifitseerunud endiselt kapitalirendideks ning kõik kasutusrendilepingutena kajastatud rendilepingud kvalifitseerunud kasutusrendilepinguteks (hinnati renditava vara omandiõiguse üleminekut, optsiooni osta vara rendilepingu lõppedes välja ja võrreldi vara õiglast väärtust rendimaksete nüüdisväärtusega).

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval (kauba lattu sisestamise päeval) ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud kohustused bilansipäeva seisuga on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud tulud ja kulud on kasumiaruandes kajastatud periooditulu- ja kuluna.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Tulude arvestus

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, s.t. tarkvarast lähtuvalt: kui kliendile on laost vormistatud arve. Arve vormistamisega üheaegselt on fikseeritud ka müügikulu ja kauba laost maha kandmine. Teenuste osutamisega seotud tulu on kajastatud perioodis, mil teenus tegelikult osutati. Intressitulu on põhiliselt kajastatud kassapõhisena.

Laenukulude kajastamise põhimõte

Laenuintresside kulud on kajastatud perioodikuludena, mil põhiosa maksmise tähtaeg lepingujärgselt ette nähtud oli. Ettevõtte on kasutada kontserni poolt arvelduskrediit, mille eest arvestatakse intressi.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 24/76 (kuni 31.12.2004 kehtis maksumäär 26/74) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Reservkapital

Reservkapitali suuruseks peaks olema Rautakesko AS-i 1/10 aktsiakapitalist. Kuni eelpool toodud summa moodustumiseni kantakse igal aastasel puhaskasumist vähemalt 1/20 reservkapitali.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials 6K
Kuupäev/date 23.02.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

16-06-2005

LISAD (kroonides)

Lisa 1. Muud lühiajalised nõuded

Nõude liik	Nõude saldo 31.12.04	Nõude saldo 31.12.03
Sissenõuded töötajatelt	12 577	17 975
Kokku muud lühiajalised nõuded	12 577	17 975

Lisa 2. Maksud

Maksuliik	31.12.2004.a Maksuvõlg	31.12.2003.a Maksuvõlg
Käibemaks	2 387 279	1 456 889
Üksikisiku tulumaks	1 310 650	1 285 241
Sotsiaalmaks	2 458 322	1 997 062
Tulumaks erisoodustustelt	216 967	114 510
Töötuskindlustusmaks	75 361	69 892
Kogumispensioni maksed	79 721	68 093
Kokku	6 528 300	4 991 687

Ettevõtte jaotamata kasum (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2004 moodustas 2 876 tuhat krooni (31. detsember 2003: kahjum 8 150 tuhat krooni). Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2005 kaasneb sellega tulumaksukulu 24/76 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 2 186 tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 690 tuhat krooni.

Lisa 3. Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud

	31.12.2004	31.12.2003
Tolliinspektuuri arve tolli- ja käibem.kohta impordil	94 169	180 084
Varakindlustus	88 274	114 368
Ajakirjanduse tellimine	40 637	40 540
Liisingumaksed	143 891	327 895
Käibemaks deposiitarvele ja deklarantfirmale	0	61 673
Pristise kaubakaitseüsteemid	301 374	356 057
Muud	258 700	661 502
Kokku	927 045	1 742 119

Lisa 4. Varud

31.12.2004 seisuga oli Rautakesko AS laos kaupu soetamisväärtuses 90 703 109.- krooni, mida oli alla hinnatud 31.12.2004 seisuga summas 4 475 253.- krooni. Lisaks on laoseisus kaupasad väärtuses 243 049.- krooni, mille väärtuses on tarnijad kaupu meile tarninud ja vastutus kauba eest on meile üle tulnud, kuid kaubad pole füüsiliselt meie latu arvele võetud. Tarnijatelt 2004.a soetatud, kuid seisuga 31.12.2004.a laovarudes olevatelt kaupadelt arvestatud boonuste võrra on vähendatud kaubavarude soetamisväärtust summas 980 831.- krooni. Seoses varude realiseerimismaksumuse langemisega alla soetusmaksumuse on varusid kogu 2004 aasta jooksul alla hinnatud kogusummas

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initialed/initials GK
Kuupäev/date 23.02.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

3 719 447.- krooni (aastal 2003 oli vastav summa 174 637.- krooni). Inventuuride tulemusena avastati 490 890.- krooni väärtuses kasutamiskõlbmatuid kaupu, mis kanti samuti kuludesse (aastal 2003 oli vastav summa 876 843.- krooni).

Lisa 5. Materiaalne põhivara

	<i>Maa</i>	<i>Ehitised</i>	<i>Masinad ja seadmed</i>	<i>Muu inventar</i>	<i>Ettem.pv eest</i>	<i>Kokku</i>
Soetusmaksumus 31.12.03	1 399 988	26 063 398	8 693 626	36 279 464	5 982	72 442 458
Soetamine	0	690 229	356 000	2 434 785	1 141 720	4 622 734
Müük ja mahakandmine	0	-2 864	-568 539	-280 995	-1 066 802	-1 919 200
Soetusmaksumus 31.12.04	1 399 988	26 750 763	8 481 087	38 433 254	80 900	75 145 992
Akumul. kulum 31.12.03	0	-15 294 494	-3 918 893	-16 605 897	0	-35 819 284
Arvestatud kulum	0	-1 996 208	-1 390 481	-8 072 787	0	-11 459 476
Müüdid ja mahak.pv kulum	0	2 860	430 872	243 009	0	676 745
Akumul.kulum 31.12.04	0	-17 287 838	-4 878 502	-24 435 675	0	-46 602 015
Jääkmaksumus 31.12.03	1 399 988	10 768 904	4 774 733	19 673 567	5 982	36 623 174
Jääkmaksumus 31.12.04	1 399 988	9 462 925	3 602 585	13 997 579	80 900	28 543 977

Lisa 6. Immateriaalne põhivara

Soetusmaksumus 31.12.03	3 365 547
Soetamine	124 821
Soetusmaksumus 31.12.04	3 490 368
Akumuleerunud kulum 31.12.03	-1 783 610
Arvestatud kulum	-504 095
Akumuleerunud kulum 31.12.04	-2 287 705
Jääkmaksumus 31.12.03	1 581 937
Jääkmaksumus 31.12.04	1 202 663

Lisa 7. Kapitalirent

Rautakesko AS rendib kapitalirendi tingimustel järgmisi varasid:

<i>31.12.2004</i>	<i>Masinad ja seadmed</i>	<i>Muu inventar</i>	<i>Kokku</i>
Soetusmaksumus	4 182 800	3 351 273	7 534 073
Jääkmaksumus 31.12.04	2 620 743	1 370 286	3 991 029
Kulum	1 562 057	1 980 987	3 543 044
<i>31.12.2003</i>	<i>Masinad ja seadmed</i>	<i>Muu inventar</i>	<i>Kokku</i>
Soetusmaksumus	5 390 158	4 988 183	10 378 341
Jääkmaksumus 31.12.03	3 951 919	2 560 132	6 512 051
Kulum	1 438 239	2 428 051	3 866 290

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials GK
Kuupäev/date 23.02.05

	31.12.2004	31.12.2003
Kapitalirendi võlgnevus	3 317 736	5 086 749
sh. Lühiajaline	1 671 842	2 342 176
sh. Pikaajaline	1 645 894	2 744 573
	31.12.2004	31.12.2003
Keskmine intressimäär	7,2 %	7,5 %
Aruandeperioodi maksed	2 379 387	2 720 902
Aruandeperioodi intressikulud	288 786	433 670

Aruandeperioodil sõlmiti 3 uut kapitalirendi lepingut, soetusmaksumuses 730 540 krooni, sellest arvutustehnika 374 540 krooni ja tõstuk 356 000.

Lisa 8. Kasutusrent

AS Rautakesko rendib kasutusrendi tingimustel järgmisi varasid:

	Ruumid	Sõidua autod	Tõstukid	Kokku
Aruandeperioodi maksed (2004.a. maksed)	19 586 662	2 485 071	449 895	22 521 628
Järgmiste perioodide maksed				
kuni 1 aasta	23 100 000	2 500 000	450 000	26 050 000
2-5 aastat	93 309 000	10 000 000	1 800 000	105 109 000
üle 5 aasta	205 200 000			205 200 000

Ruumidena on renditud Fiesta Real Estate AS-lt Haabersti, Lasnamäe, Pärnu ning Tartu kaupluse hooned. Sõidua autodid on kasutusrendil 47 ja tõstukeid 4 tükki. Lisaks renditakse hooajal lisaks 5-6 tõstukit.

Lisa 9. Võlakohustused

	Laenujääk 31.12.04	Maksetähtaeg	Intress
Arvelduskrediit Kesko OY-lt	16 275 408	*	2,91%
Kokku	16 275 408		
	Laenujääk 31.12.03	Maksetähtaeg	Intress
Arvelduskrediit Kesko OY-lt	34 024 628	*	3,11%
Kokku	34 024 628		

* Arvelduskrediit Kesko OY - Kesko OY kehtestatud kontsernisisesene arvelduskrediidi limiit summas 18 000 000 EEK, negatiivse intressiga 2,91% (aastal 2003 - 3,11%). Vaata ka Lisa 19.

Lisa 10. Muud lühiajalised võlad

	31.12.2004	31.12.2003
Mittekaubalistes kreditorid	3 060 043	2 757 366
Kohustus faktooringule	7 575 918	0
Tagatisraha Ramirent AS-lt	10 000	0
Kokku	10 645 961	2 757 366

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials 6K
Kuupäev/date 23.02.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

16-06-2005

Lisa 11. Aktsiakapital

Aktsiakapital üldsummas 40 miljonit krooni jaguneb 400 000 nimeliseks aktsiaks, mille nimiväärtus on 100 krooni.
Põhikirja kohaselt on maksimaalselt lubatud aktsiate arv 1 600 000.
2002 aasta maikuus ostis Rautakesko OY eraisikule kuulunud aktsiad. 100% aktsiate omanik on Rautakesko OY.

Lisa 12. Realiseerimise netokäive

Kaubagruppide lõikes jaguneb ettevõtte käive järgmiselt: (tuh. kroonides)

	2004	2003
Üldehituskaubad	398 812	339 590
Rauakaubad	161 444	144 670
Sisustuskaubad	125 364	115 454
Vee-, keskkütte-, ventilatsiooni- ja elektrikaubad	110 679	103 173
Teenused	172	590
Kokku	796 471	703 477

Realisatsioonist 99,4 % on Eesti sisene müük.

Lisa 13. Muud äritulud

(tuh. kroonides)

	2004	2003
Põhivara müügist kasum	15	165
Laekunud kindlustushüvitused	25	384
Kasutamata kliendi boonused	11	98
Tulud valuutakursi muutustest	333	123
Muud	472	576
Kokku	856	1 346

Lisa 14. Kaubad, toore, materjal

Kaubakulu 2004.a. oli 643,7 miljonit krooni (aastal 2003 576,3 miljonit krooni).

2004.a. aasta bilansis kajastatud müügikulused on saldeeritud hankijate boonustega summas 10 312 tuh. krooni (aastal 2003 – 8 771 tuh. krooni).

Kaubakulud sisaldavad jooksvate inventuuride käigus avastatud puudujääke summas 3,3 miljonit krooni (aastal 2003 5,6 miljonit krooni).

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials GK
Kuupäev/date 23.02.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

16-06-2005

Lisa 15. Mitmesugused tegevuskulud
(tuh. kroonides)

	2004	2003
Kaubavedu kliendile	11 782	9 712
Üür, rent	20 164	15 308
Reklaamikulud	-168	1 100
Kontoritarbed, majanduskulud	3 961	4 018
Kauba sisseveo kulud	3 536	3 112
Elekter	3 353	3 257
Arvutite hooldus, -tarbed	3 045	2 946
Pangateenused, inkassatsioonikulud	2 405	2 368
Ebatöenäolised laekumised ja deebitoride mahakandmine	954	678
Valvekulud	3 907	3 979
Sidekulud	1 637	2 026
Väikevahendid, eririietus	573	888
Sõiduautode kütus, hooldus	1 918	1 695
Kasutusrent sõidukitele, tõstukitele	2 935	2 630
Müügikorraldustarbed, kaubanäidised	640	759
Koolituskulud	871	1 309
Tõstukite kütus, hooldus	1 049	829
Lähetuskulud	1 005	810
Jooksev remont	1 305	1 264
Varakindlustus	491	649
Faktooringu komisjonitasud	563	600
Maamaks	170	63
Konsulterimiskulud	160	189
Muud kulud	2 879	1 757
Kokku	69 135	61 946

Lisa 16. Muud ärikulud
(tuh. kroonides)

	2004	2003
Kahjum valuutakursi muutustest	83	0
Põhivara müügist kahjum	0	74
Maksuviivised, trahvid	6	8
Kohalikud maksud	111	249
Liikmemaksud	54	52
Etinduskulud	44	702
Sponsorlus, kingitused	13	1 109
Erisoodustused	2 343	2 518
Makstud viivised kreditoridele	2	356
Põhivara jääkmaksumus mahakandmisel	0	135
Muud	880	304
Kokku	3 536	5 507

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials 6K

Kuupäev/date 23.02.05

Prüüvitehasekoopars Tallinn

Lisa 17. Finantstulud

(tuh. kroonides)

16-06-2005

	2004	2003
Muu intressitulu	8	12
Kokku	8	12

Lisa 18. Finantskulud

(tuh. kroonides)

	2004	2003
Intressikulud	947	1 560
Faktooringu, tarbijafaktooringu intressid	563	568
Riskitasud	57	55
Lepingutasud	47	87
Kokku	1 614	2 270

Lisa 19. Tehingud seotud osapooltega

(tuh. kroonides)

Seotud osapoolteks loetakse ettevõtteid, millest üks omab kas kontrolli teise osapoole üle või mõjutab oluliselt teise osapoole ärilisi otsuseid. Seotud osapoolteks on Rautakesko AS-le ematettevõtte, samasse gruppi kuuluvad ettevõtted, tegev- ja kõrgem juhtkond ning nende isikutega seotud lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted. Rautakesko AS on 2004.a. ostanud ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid järgmistele ema- ja grupiettevõtetele:

	Ost	Müük
Rautakesko OY	10 203	2 872
Kesko Corporation	35	0
SIA Rautakesko (Läti)	168	1 102
AS Kesped	26 265	19
AS Kadaka Säästumarket	0	397
AS Kesko Agro Eesti	1 138	99
AS Kesko Food	130	3 394
AS Kinnisvaravalduse	0	2
AS Fiesta Real Estate	21 697	2
Senuku Prekybos Centras	89	0
Konekesko OY	276	0

Saldod seotud osapooltega

(tuh. kroonides)

	31.12.2004	31.12.2003
Nõuded ematettevõttele	819	768
Nõuded grupiettevõtetele:		
SIA Rautakesko (Läti)	402	233
AS Kesped	3	1
AS Kesko Agro Eesti	111	1
AS Kesko Food	465	608
AS Fiesta Real Estate	0	6
Kesko OY intress*	0	54
Nõuded grupiettevõtetele kokku	981	903

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials 6K
 Kuupäev/date 23.02.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

	31.12.2004	31.12.2003 16-06-2005
Võlad emaettevõttele	2 016	1 163
Võlad grupiettevõtetele (lühiajalised) :		
AS Rautakesko Läti	0	32
AS Kesped	2 411	1 826
AS Kesko Agro Eesti	91	199
AS Kesko Food	2	6
AS Fiesta Real Estate	0	0
Kesko Corporation	0	10
Kesko OY intress	2 *	0
Senuku Prekybos Centras	444	58
Lühiajalised võlad grupiettevõtetele kokku	2 950	2 131
*Võlad grupiettevõtetele (pikaajalised) :		
Kesko OY intress	34	1 551
Arvedluskrediit Kesko OY-lt (vt lisa 9)	16 276	34 025
Pikaajalised võlad grupiettevõtetele kokku	16 310	35 576

Alates 2003.a kajastatakse arvelduskrediit ning intressid pikaajaliste kohustustena.

Kesko Oyj kontsernikonto lepinguga on liitunud: Rautakesko AS, Kesko Oy, Kesko Food AS, Kesko Agro AS, Antilla AS, Ulkokaupat Eesti AS, Focus Eesti AS, AS Leipurien Tukku, AS Kesped, Kespro Oy, Rautakesko Oy, Kinnisvaravalduse AS, Kadaka Säästumarket AS ja Glastech Eesti AS. Vastavalt kontsernikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt.

Tehingutes seotud osapooltega ei ole kasutatud turuhindadest oluliselt erinevaid hindu.

Lisa 20. Bilansivälised kohustused

Rautakesko AS-l on seisuga 31.12.2004 summas 1,6 miljonit krooni (aastal 2003 – 2,9 miljonit krooni) bilansiväliseid kohustusi tulenevalt tarnijate kasuks avatud akreditiividest ja garantiidest. Nimetatud kohustuse tagamiseks on seotud kommertspant ettevõtte vallasvarale summas 24,5 miljonit Eesti krooni ning Hansapanga kasuks seotud hüpoteek 4 miljonit krooni aadressil Tähetorni 100 Tallinn. Bilansi koostamise hetkel kehtivaid akreditiive ja garantiisid on plaanis ka tulevikus aasta kaupa pikendada.

Rautakesko AS'i vastu on esitatud hagi KR Kaubanduse AS poolt kaubamärgi "K-rauta" ebaseadusliku kasutamise lõpetamiseks. Rautakesko otsustas klientide eksitamise vältimiseks 2004. aastal vahetada senise kaubamärgi "K-rautakesko" vastu. Aruande koostamise ajal jätkatakse kaubamärgi kohtuvaidlust.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>GR</u> Kuupäev/date <u>23.02.05</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

AS PricewaterhouseCoopers

Pämu mnt. 15

10141 Tallinn

www.pwc.ee

Telefon 6 141 800

Faks 6 141 900

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

Rautakesko AS'i aktsionärile

Oleme auditeerinud Rautakesko AS'i (ettevõtte) 31. detsembril 2004 lõppenud aasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 6-20 ja mille eest vastutab ettevõtte juhatuse. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritakse ja sooritatakse viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektset. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2004 ja 2004. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



Siret Soom
Vannutatud audiitor

23. veebruar 2005

MAJANDUSAASTA KASUMIJAOTAMISE ETTEPANEK

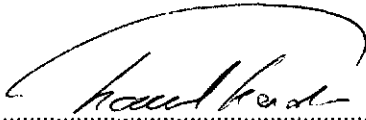
16 -06- 2005

AS Rautakesko juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2004. aasta puhaskasum alljärgnevalt:

- | | |
|---|-------------------|
| 1) eraldised kohustuslikku reservkapitali - | 580 280 krooni |
| 2) jaotamata kasum - | 11 025 305 krooni |

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. majandusaasta aruandele

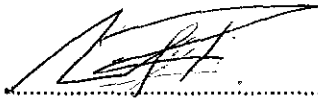
Rautakesko AS 2004 majandusaasta aruanne on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt "1.6 -06- 2005" 2005
ning allkirjastatud "....." 2005:



Juhatuse esimees
Raul Kadaru



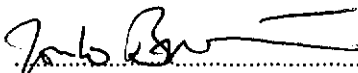
Nõukogu esimees
Matti Halmesmäki



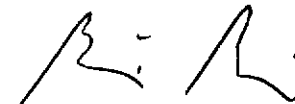
Juhatuse liige
Mikael Forss



Nõukogu liige
Heikki Ala-Seppälä



Nõukogu liige
Jouko Björkman



Nõukogu liige
Matti Mettala