

MERCANTILE GROUP AS

23

KONTROLLITUD

2004.a. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Pärnu mnt.549, Laagri 76401 Harjumaa Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10279539
Telefon:	372 679 1000
Faks:	372 679 1009
E-mail:	info@mercantile.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp: :	01.01.2004-31.12.2004

Sisukord

Sisukord	2
ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid	10
Raha ja raha ekvivalendid	10
Nõuded ostjate vastu	10
Muud nõuded	10
Varud	10
Pikaajalised investeeringud muudesse aktsiatesse ja väärtpaberitesse	11
Materiaalne põhivara	11
Rendid	11
Ettevõtte kui rentnik	11
Ettevõtte kui rendileandja	12
Finantskohustused	12
Ettevõtte tulumaks	12
Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused	12
Tulude arvestus	13
Kohustuslik reservkapital	13
Seotud osapooled	13
Rahavoogude aruanne	13
Kontsernikonto	13
Lisa 1. Nõuded ostjate vastu	14
Lisa 2. Viitlaekumised ja ettemaksed	14
Lisa 3. Muud nõuded	15
Lisa 4. Maksud	15
Lisa 5. Varud	15
Lisa 6. Pikaajalised finantsinvesteeringud	15
Lisa 7. Materiaalne põhivara	16
Lisa 8. Rent	16
Lisa 9. Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud	17
Lisa 10. Müügitulu	17
Lisa 11. Aktsiakapital ja aazio	17
Lisa 12. Tehingud seotud osapooltega	18
Lisa 13. Potentsiaalsed kohustused	19
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	20
MAJANDUSAASTA KASUMIJAOTAMISE ARUANNE	21
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. majandusaasta aruandele	22

ETTEVÖTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

Mercantile Group AS peamisteks tegevusaladeks on:

- 1) autovaruosade ja –tarvikute ning tööriistade maaletoomine, hulgi- ja jaemüük,
- 2) kinnitusvahendite, turvatoodete, kemikaalide, pumpade ja ventiilide hulgimüük,
- 3) mootorsõidukite hooldus ja remont.

Lisaks Harjumaal Laagri alevikus asuvale peakontorile, kauplusele ja autoteenindusele on ettevõttel autokaupade kauplused ja autoteenindused Tallinnas ja Pärnus. 2004.a. lõpus annab Mercantile Group AS tööd enam kui 80 töötajale.

Mercantile Group AS emaettevõtjaks on Mercantile Group Oy Ab, mis on registreeritud Soomes.

Juriidiline aadress:	Pärnu mnt.549, Laagri 76401 Harjumaa Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10279539
Telefon:	372 679 1000
Faks:	372 679 1009
E-mail:	info@mercantile.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

TEGEVUSARUANNE

Mercantile Group AS (edaspidi "Ettevõte") on asutatud 1997. a. Ettevõtte põhilisteks tegevusaladeks on mootorsõidukite varuosade, tarvikute ja lisaseadmete, ning mitmesuguste tööstustoodete maaletoomine, hulgi- ja jaemüük; samuti mootorsõidukite hooldus ja remont. Ettevõtte tegutseb valdavalt Eesti turul.

Ettevõtte ainuaktsionäriks kogu 2004. a. vältel oli Soomes asuv ettevõtete grupp Mercantile Group Oy Ab, mis tekkis 01.10.2002 Ettevõtte varasema omaniku Helvar Merca Oy Ab jagunemise tulemusena.

Ettevõtte nõukogu liikmed olid Heimo Arovaara, Dieter Aminoff, Kari Lounasmeri; Kai-Petteri Purhonen ja Peeter Kodar. Seoses Heimo Arovaara pensionilejäämisega on Ettevõtte ainuaktsionär 08.12.2004 otsustanud vabastada Heimo Arovaara nõukogu liikme kohalt ning määrata tema asemel nõukogu uueks liikmeks Paavo Feirikki. Heimo Arovaara oli kuni 08.12.2004 ka nõukogu esimees.

Juhatuse liikmeks oli kogu aasta vältel Andres Palk; kuni 30.04.2004 kuulusid juhatusse ka Marve Millend ning Indrek Rätsep.

Nii 2004. kui ka alanud 2005. aastal on Ettevõtte tegevuse arendamise peamisteks eesmärkideks käibe ja kasumi kasvatamine tooteportfelli laiendamise, uute klientide leidmise ning üldise efektiivsuse tõusu abil. Tänu Eesti liitumisele Euroopa Liiduga 01.05.2004 on saanud võimalikuks ka varasemast oluliselt tihedam koostöö Soomes asuvate sösarettevõtetega.

2004 a. oli Ettevõttele edukas –käive kasvas kõigil Ettevõtte tegevusaladel, seatud eesmärgid õnnestus täita ja ka ületada. Mercantile Group AS 2004. a. netokäive oli 158 miljonit krooni ja puhaskasum 5,7 miljonit krooni. 2002. aastaga võrreldes suurenes Ettevõtte käive 19 %, ning puhaskasum 157 %.

Ettevõttes töötas aasta jooksul keskmiselt 84 inimest ning palgakulu koos kõigi maksudega oli 17,8 miljonit krooni, sh. juhatuse liikmete tasu koos maksudega kokku 976'060 krooni ja nõukogu liikmete tasu koos maksudega 39'900 krooni.

Aktsiaseltsi audiitor oli AS PricewaterhouseCoopers.

2005. a. oodatakse ettevõtte tegevuse edasist arengut, käibe ja kasumi kasvu.



Andres Palk
Juhataja

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 19 toodud Mercantile Group AS 2004. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;

raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;

Mercantile Group AS on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.



Juhatuse esimees
(Andres Palk)

Tallinn,14. veebruar..... 2005

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<u>KE</u>
Kuupäev/date	<u>15.02.2005</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Bilanss
(kroonides)

	Lisa nr.	31.12.04	31.12.03
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod		5 449 817	2 970 628
Nõuded ostjate vastu	1	12 736 295	8 112 577
Muud nõuded	3	3 036 917	439 421
Viitlaekumised ja ettemaksed	2	2 287 825	239 590
Varud ja müügioteel varad	5	29 995 310	22 514 546
Käibevara kokku		53 506 164	34 276 762
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6	0	168 750
Materiaalne põhivara	7	2 586 758	2 604 397
Põhivara kokku		2 586 758	2 773 147
VARAD KOKKU		56 092 922	37 049 909
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Ostjate ettemaksed kaupade ja teenuste eest	2	2 525 835	41 500
Võlad tarnijatele	12	18 738 364	8 698 724
Muud lühiajalised võlad	12	13 700 000	15 513 440
Maksuvõlad	4	3 222 957	1 365 925
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	9	3 029 976	2 246 628
Lühiajalised kohustused kokku		41 217 132	27 866 217
KOHUSTUSED KOKKU		41 217 132	27 866 217
Omakapital			
Aktiivkapital	11	1 000 000	1 000 000
Ülekurss		300 000	300 000
Kohustuslik reservkapital		100 000	100 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		7 783 692	5 568 517
Aruandeaasta kasum		5 692 098	2 215 175
OMAKAPITAL KOKKU		14 875 790	9 183 692
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		56 092 922	37 049 909

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>KE</u> Kuupäev/date <u>15.02.2005</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

Kasumiaruanne
(kroonides)

	Lisa nr.	2004	2003
Müügitulu	10	158 018 142	132 287 506
Muud äritulud		9 325	699 563
Kaubad, toore, materjal ja teenused		-116 822 956	-96 268 261
Muud tegevuskulud		-16 425 176	-15 971 177
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-13 309 772	-12 546 097
Sotsiaalmaks		-4 455 050	-4 199 877
Tööjõu kulud kokku		-17 764 822	-16 745 974
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	-1 128 805	-1 430 671
Muud ärikulud		-216 527	-358 770
Ärikasum		5 669 181	2 212 216
Finantstulud ja -kulud			
Muud finantstulud ja -kulud		22 917	2 959
Finantstulud ja -kulud kokku		22 917	2 959
Kasum majandustegevusest		5 692 098	2 215 175
Aruandeaasta puhaskasum		5 692 098	2 215 175

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials KE
 Kuupäev/date 15.02.2005
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Rahavoogude aruanne
(kroonides)

	Lisa nr.	2004.a.	2003.a.
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		5 669 181	2 212 216
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	1 128 805	1 430 671
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest	6	168 750	174 941
Äritegevusega seotud nõuete muutus		-9 269 449	1 529 205
Varude muutus		-7 480 764	2 050 352
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		13 350 915	-4 133 173
Kokku rahavood äritegevusest		3 567 438	3 264 212
 Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	7	-1 111 166	-558 774
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		0	60 000
Saadud intressid		22 917	2 959
Kokku rahavood investeringutest		-1 088 249	-495 815
 Rahavood kokku		2 479 189	2 768 397
 Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		2 970 628	202 231
Raha ja raha ekvivalentide muutus		2 479 189	2 768 397
 Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		5 449 817	2 970 628

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>KE</u> Kuupäev/date <u>15-02-2005</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

Omakapitali muutuste aruanne
(kroonides)

		Aksia- kapital	Ülekurs	ss	Reservid	Eelmiste perioodide kasum	Aruande- aasta kasum	Kokku
	31.12.02	1 000 000	300 000		100 000	5 537 235	31 282	6 968 517
2002.a.puhaskasumi jagamine		0	0		0	31 282	-31 282	0
2003.a.puhaskasum		0	0		0	0	2 215 175	2 215 175
	31.12.03	1 000 000	300 000		100 000	5 568 517	2 215 175	9 183 692
	31.12.03	1 000 000	300 000		100 000	5 568 517	2 215 175	9 183 692
2003.a.puhaskasumi jagamine		0	0		0	2 215 175	-2 215 175	0
Aruandeaasta kasum		0	0		0	0	5 692 098	5 692 098
	31.12.04	1 000 000	300 000		100 000	7 783 692	5 692 098	14 875 790

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 11.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 15.02.2005
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Mercantile Group AS 2004. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist.

Mercantile Group AS kasutab kasumiaruande koostamisel Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr. 2

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), tähtajalisel hoiusel olevat raha ja inkasseeritud raha.

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. Ebatõenäoliselt laekuvate arvete katteks on moodustatud allahindluse reserv. Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on ületanud 12 kuud, on alla hinnatud 100% ulatuses, 6 – 12 kuud maksetähtaega ületavad arved on alla hinnatud 50% ulatuses. Lootusetud nõuded on kantud bilansist välja.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenuid ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Varud

Varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb varude soetamisega seotud kuludest, sealhulgas kauba ostuhinnast, soetamisega seotud otsestest veokuludest ja muudest mittetagastatavatest maksudest. Varude arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetushinna meetodit.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Iniitsiaalid/initials	<u>KE</u>
Kuupäev/date	<u>15.02.2005</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

10

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

Pikaajalised investeeringud muudesse aktsiatesse ja väärtpaberitesse

Muudeks pikaajalisteks finantsinvesteeringuteks on loetud investeeringud, milles ettevõtte ei ole kontrolli või olulist mõjuvõimu, kontroll või mõjuvõim on peatatud või ajutine. Muud finantsinvesteeringud on jaotatud lühi- ja pikaajalisteks, lähtuvalt sellest, kas investeeringu eeldatav valdamine kestab ühe aasta või kauem, arvestatuna bilansikuupäevast. Selliseid investeeringuid kajastatakse soetusmaksumuses. Kui investeeringu netorealiseerimismaksumus on püsivalt madalam soetusmaksumusest, siis hinnatakse investeering alla tema netorealiseerimismaksumuseni. Saadud dividendid ja intressid kajastatakse kasumiaruandes finantstuluna.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kantakse vara kasutuselevõtmise hetkel 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara rekonstrueerimisväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Põhivara remondi- ja hoolduskulud, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast.

Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

Masinaid ja seadmed	20-50%
Muu inventar, tööriistad ja sisseseade	20-50%
Laoriid	10%

Rendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse

jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksede nüüdisväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksud jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimaksedeks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tuluse määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes konstantne.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Finantskohustused

Lühiajalised finantskohustused (võlad hankijatele, viitvõlad, muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ja kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 24/76 (kuni 31.12.2004 oli maksumäär 26/74) netodividendidena 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 makstakse.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning mittemonetaarsed varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on seisuga 31. detsember 2004 ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<u>KE</u>
Kuupäev/date	<u>15.02.2005</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsia- või osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele/osanikele.

Seotud osapooled

Mercantile Group AS aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a) omanikke (emaettevõtja);
- b) juhtkonna ning juhatuse liikmeid;
- c) eelpool loetletud isikute lähikondlasi; ja
- d) ettevõtte töötajaid.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil, mille puhul on äritegevuse rahavoogude leidmiseks korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuste saldode muutused.

Kontsernikonto

Mercantile Group AS-i arveldusarved Sampo Pangas (Soomes ja Eestis) kuuluvad kontserni emaettevõtte Mercantile Group Oy Ab kontsernikonto koosseisu ja seetõttu kajastatakse arveldusarvel olev raha bilansis nõudena või võlana emaettevõttele.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initialiaid/initials	<u>KE</u>
Kuupäev/date	<u>15.04.2005</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Lisa 1. Nõuded ostjate vastu

	31.12.04	31.12.03
Ostjatelt laekumata arved	12 847 073	8 378 773
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-110 778	-266 196
Nõuded ostjate vastu kokku	12 736 295	8 112 577

Lisa 2. Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.04	31.12.03
Arvestuslikud nõuded *	1 909 880	0
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	373 363	239 590
Muud viitlaekumised	4 582	0
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	2 287 825	239 590

* Bilansis on viitlaekumiste ja ettemaksete all kajastatud arvestuslikku nõuet ostjate vastu summas 1 909 880 krooni. Nimetatud summa ulatuses on olulised kaubaga seotud riskid ja hüved läinud üle Mercantile Group AS-lt ostjatele.

Samade nõuetega seotud müügi osas on bilansipäeva seisuga saadud ostjatelt ettemakseid summas 2 052 362 krooni (sh. käibemaks). Nimetatud projektiga seotud täiendavate kulude osas 2005.aastal on ettevõttel potentsiaalseid kohustusi summas kuni 100 tuhat krooni (vt. lisa 13).

Lisa 3. Muud nõuded

	31.12.04	31.12.03
Nõuded kontserniettevõtete vastu (vt.lisa 12)	2 954 685	0
Muud nõuded	82 232	439 421
Muud nõuded kokku	3 036 917	439 421

Lisa 4. Maksud

Maksuliik	31.12.04	31.12.03
	Võlg	Võlg
Ettevõtte tulumaks	22 766	24 826
Käibemaks	1 849 330	210 067
Üksikisiku tulumaks	502 803	438 826
Sotsiaalmaks	791 447	649 087
Kohustuslik kogumispension	23 704	15 683
Töötuskindlustusmaks	32 907	27 436
Kokku	3 222 957	1 365 925

Lisa 5. Varud

Seoses varude realiseerimismaksumuse langemisega alla soetusmaksumuse on varusid 2004.aastal alla hinnatud kogusummas 707 906 krooni (2003.a.: 703 462 krooni).

Laoinventuuride tulemusena kanti kuludesse 337 915 krooni (2003.a.: 397 214 krooni) väärtuses kasutamiskõlbmatuid kaupu.

Lisa 6. Pikaajalised finantsinvesteeringud

Pikaajalise investeeringuna aktsiatesse ja muudesse väärtpaberitesse on kajastatud 2003.aasta lõpul AS Rocca al Mare Suurhalli 9 C-aktsiat. Aktsiate soetusmaksumus oli 337 500 krooni ja nimiväärtus 90 krooni. Seoses aktsiate realiseerimismaksumuse langemisega alla soetusmaksumuse, on aktsiad 31.12.2003 seisuga alla hinnatud 168 750 kroonile ja 31.12.2004 seisuga 0 kroonile.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<u>KE</u>
Kuupäev/date	<u>15.02.2005</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Lisa 7. Materiaalne põhivara
(kroonides)

	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kokku
2003			
Soetusmaksumus 31.12.02	2 653 011	6 648 172	9 301 183
Soetamine	358 134	200 640	558 774
Müük ja mahakandmine	0	-198 029	-198 029
Soetusmaksumus 31.12.03	3 011 145	6 650 783	9 661 928
Akumuleeritud kulum 31.12.02	-1 074 184	-4 684 514	-5 758 698
Arvestatud kulum	-484 199	-946 472	-1 430 671
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	131 838	131 838
Akumuleeritud kulum 31.12.03	-1 558 383	-5 499 148	-7 057 531
Jääkmaksumus 31.12.02	1 578 827	1 963 658	3 542 485
Jääkmaksumus 31.12.03	1 452 762	1 151 635	2 604 397
2004			
Soetusmaksumus 31.12.03	3 011 145	6 650 783	9 661 928
Soetamine	710 272	400 894	1 111 166
Soetusmaksumus 31.12.04	3 721 417	7 051 677	10 773 094
Akumuleeritud kulum 31.12.03	-1 558 383	-5 499 148	-7 057 531
Arvestatud kulum	-530 887	-597 918	-1 128 805
Akumuleeritud kulum 31.12.04	-2 089 270	-6 097 066	-8 186 336
Jääkmaksumus 31.12.03	1 452 762	1 151 635	2 604 397
Jääkmaksumus 31.12.04	1 632 147	954 611	2 586 758

Lisa 8. Rent

31.detsembri 2004.a. seisuga rendib Mercantile Group AS kasutusrendi tingimustel 25 müügitööks vajalikku sõidukit. Rendileandjaks on Hansaliising Eesti AS.

2004.aastal tasuti sõidukite eest rendimakseid 805 083 krooni (2003.a.: 905 292 krooni). 2005.aasta prognooside kohaselt see summa oluliselt ei muutu.

Kontoriruumide, lao, nelja kaupluse ja kolme autoteeninduse eest on tasutud 2004.aastal renti 5 612 732 (2003.a.: 5 704 636) krooni. Mercantile Group AS rendib lao, kontori, kaupluse ja autoteeninduse ruume Mercantile Kinnisvara AS-lt, rendi kuumakse on 352 000 krooni. Täiendavalt on renditud ruumid kahele Tallinnas ja ühele Pärnus asuvale kauplusele.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 15.02.2005
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 9. Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud

	31.12.04	31.12.03
Võlad töövõtjatele	2 292 842	1 569 391
Muud viitvõlad	736 221	677 237
Kokku	3 029 063	2 246 628

Lisa 10. Müügitulu

(kroonides)

Mercantile Group AS müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2004	2003
Eesti	156 903 749	131 669 449
Läti	1 114 393	202 057
Muud	0	416 000
Kokku	158 018 142	132 287 506

Mercantile Group AS müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

autovaruosad ja -tarvikud	122 528 337	102 053 781
kontoritarbed ja -tehnik	0	7 588 917
pumbad ja ventiilid	18 020 290	4 771 211
kinnitusvahendid ja	15 426 290	16 171 740
turvatooted		
autoteenindus	2 043 225	1 701 857
Kokku	158 018 142	132 287 506

Lisa 11. Aktsiakapital ja aazio

Aktsiakapital üldsummas 1 000 000 krooni jaguneb 100-ks A-klassi nimeliseks aktsiaks nimiväärtusega 10 000 krooni, millest 10 aktsiat on emiteeritud aazioga 300 000 krooni.

Põhikirja kohaselt on maksimaalselt lubatud aktsiakapital 4 000 000 krooni.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<u>KE</u>
Kuupäev/date	<u>15.02.2005</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Lisa 12. Tehingud seotud osapooltega
(kroonides)

Mercantile Group Oy Ab gruppiettevetelt osteti kaupu järgnevates summates:

	2004	2003
Örum Oy Ab	15 297 726	15 301 584
Mercantile Oy Ab	9 721 188	2 829 000
Kokku	25 018 914	18 130 584

Aruandeaasta lõpu seisuga oli võlgnevus hankijatele kokku 18 738 364 krooni (2003: 8 698 724 krooni), sh.oli võlgnevus kaupade eest Mercantile OY Ab gruppiettevetele järgmine:

	31.12.04	31.12.03
Örum Oy Ab	1 764 591	2 001 385
Mercantile Oy Ab	4 402 471	656 363
Kokku	6 167 059	2 657 748

Mercantile Group AS-i arveldusarved Sampo Pangas (Soomes ja Eestis) kuuluvad kontserni emaettevõtte Mercantile Group Oy Ab kontsernikonto koosseisu ja seetõttu kajastatakse arveldusarvel olev raha bilansis nõudena või võlana emaettevõttele.

31.12.2004 seisuga oli Mercantile Group AS-l kontsernikonto koosseisu kuuluvate arvete kogusaldo 2 954 685 krooni, mis on bilansis kajastatud nõudena kontserniettevetete vastu (2003.a.: - 15 513 440 krooni, kajastatud kohustusena kontserniettevetete vastu). Mercantile Group AS-il on võimalus kasutada kontserni arvelduskonto krediiti kuni 23 miljoni krooni ulatuses. 2004.aasta lõpu seisuga ei olnud arvelduskrediiti kasutatud.

Alates 2000.aastast rendib Mercantile Group AS ruume Mercantile Kinnisvara AS-lt, mis kuulub 100%-liselt Mercantile Group Oy Ab-le. 2004.aastal on Mercantile Group AS tasunud Mercantile Kinnisvara AS-le rendimakseid kokku 4 224 000 krooni (2003.a.: 4 224 000). 31.12.2004 seisuga on Mercantile Group AS ja Mercantile Kinnisvara AS vaheliste arvelduste saldo 0 (2003.a.: 0) krooni.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes seotud osapooltega kasutatud turuhindadest oluliselt erinevaid hindu.

2004.a. aktsionäride üldkoosoleku otsusega otsustati laiendada ettevõtte aktsiakapitali. 2004.a. tehti ka rahaline sissemakse summas 13 700 000 krooni (millest 1 000 000 krooni aktsiakapital ja 12 700 000 krooni ülekurs). 31.12.2004 seisuga oli nimetatud muudatus Äriregistris registreerimata, mistõttu on sissemakse bilansis kajastatud võlana kontserniettevetetele summas 13 700 000 krooni.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials <u>KE</u>
Kuupäev/date <u>15.02.2005</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 13. Potentsiaalsed kohustused

2004.aastal ostjatele tarnitud kaupadel on avastatud defekte, mis kuuluvad garantiikorras parandamisele Mercantile Group AS poolt. Mercantile Group AS-l on garantiileping tarnijaga, kes on kohustatud nimetatud puudused oma kulul kõrvaldama, samas võivad ettevõtte enda otsesed kulud nimetatud probleemi lahendamisel ulatuda kuni 100 tuhande kroonini (vt. ka lisa 2).

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials KE
Kuupäev/date 15.02.2005
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS PricewaterhouseCoopers

Pärnu mnt. 15
10141 Tallinn
www.pwc.com/ee/
www.pwc.ee

Telefon 6 141 800
Faks 6 141 900

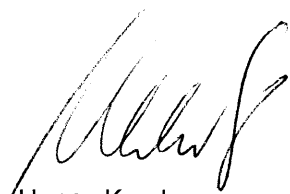
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

Mercantile Group AS-i aktsionärile

Oleme auditeerinud Mercantile Group AS-i (ettevõtte) 31. detsembril 2004 lõppenud aasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 5-19 ja mille eest vastutab ettevõtte juhatus. 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 korrektselt. 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

15. veebruar 2005

AUDITOR'S REPORT

(Translation of the Estonian original)

To the shareholder of Mercantile Group AS

We have audited the financial statements of Mercantile Group AS (the Company) for the year ended 31 December 2004 as set out on pages 5 to 19. These financial statements are the responsibility of the Company's management board. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2004 and of the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted in Estonia.

/signed/

Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers

/signed/

Siret Soom
Authorised auditor

15 February 2005

MAJANDUSAASTA KASUMIJAOTAMISE ARUANNE

Mercantile Group AS teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2004. aasta puhaskasum 5 692 098 krooni alljärgnevalt:

1) jaotamata kasum – 5 692 098 krooni



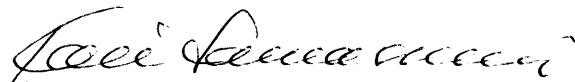
Andres Palk
Jahataja.

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. majandusaasta aruandele

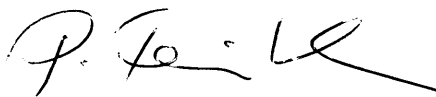
Mercantile Group AS 2004. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 2005 otsusega, allkirjastamine2005:



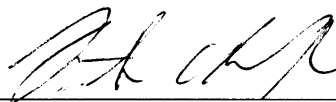
Juhatuse liige
Andres Palk



Nõukogu liige
Kari Lounasmeri



Nõukogu liige
Paavo Feirikki



Nõukogu liige
Dieter Aminoff



Nõukogu liige
Kai-Petteri Purhonen



Nõukogu liige
Peeter Kodar