

352468
Harju Maakohus
Registrikeskond
SISSE TULNUDAS KAUPMEES & KO
TALLINN

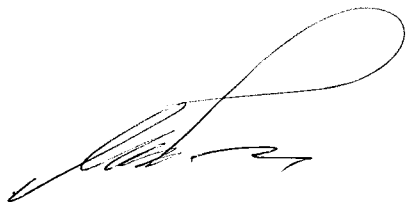
30-06-2009

2008. A. KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Mustamäe tee 46 10621 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10347466
Telefon:	372 681 1150
Faks:	372 681 1151
E-mail:	kaupmees@kaupmees.ee
Interneti koduleht:	www.kaupmees.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2008-31.12.2008
Põhitegevusala	Hulgikaubandus EMTAK – 46391

Sisukord

KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele	5
Konsolideeritud bilanss	6
Konsolideeritud kasumiaruanne	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	9
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Majanduskriisi mõjud	18
Lisa 3 Raha ja raha ekvivalendid	18
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	18
Lisa 5 Maksud	18
Lisa 6 Varud	19
Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud	19
Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtted	20
Lisa 9 Materiaalne põhivara	21
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	22
Lisa 11 Kasutusrent	23
Lisa 12 Võlad ja ettemaksed	23
Lisa 13 Muud võlad	23
Lisa 14 Omakapital	24
Lisa 15 Müügitulu	25
Lisa 16 Muud äritulud	25
Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega	25
Lisa 18 Kaubad ja teenused	27
Lisa 19 Mitmesugused tegevuskulud	27
Lisa 20 Tingimuslikud kohustused	27
Lisa 21 Bilansipäevajärgsed sündmused	27
Lisa 22 Laenude tagatis ja panditud varad	27
Lisa 23 Konsolideerimata finantsaruanded	28
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	32
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	33
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2008. a konsolideeritud majandusaasta aruandele	34
AS KAUPMEES & KO konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le	35



KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS-i Kaupmees & Ko peamiseks tegevusalaks on toidu- ja esmatarbekaupade hulgikaubandus. Kontsern on orienteeritud Eesti turule ja annab tööd 186-le töötajale.

Kontsernil on sama tegevusalaga tütarettevõtted:

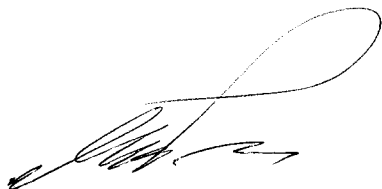
Tartus – AS Aardla Hulgikaup

Rakveres, Jõhvis – AS Kirde Hulgikaup

Koos tütarettevõtetega annab AS Kaupmees & Ko tööd 275-le töötajale.

AS-i Kaupmees & Ko emaettevõtjaks on OY Trans Meri AB, mis on registreeritud Soome Vabariigis.

Juriidiline aadress:	Mustamäe tee 46 10621 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10347466
Telefon:	372 681 1150
Faks:	372 681 1151
E-mail:	kaupmees@kaupmees.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers



TEGEVUSARUANNE

AS-i Kaupmees & Ko kontserni põhitegevuseks on toidu- ja esmatarbekaupade hulgimüük. Kontsern koosneb emaettevõttest AS Kaupmees & Ko koos alltoodud tütarettevõtetega:

Tartus	-	AS Aardla Hulgikaup (emaettevõtte osalus 100%)
Rakveres, Jõhvis	-	AS Kirde Hulgikaup (emaettevõtte osalus 100%)

2008. aastal oli emaettevõtte AS Kaupmees & Ko käive 900 miljonit krooni. Koos tütarfirmadega oli konsolideeritud käive 1 227 miljonit krooni (2007: 1 162 miljonit krooni).

AS Kaupmees & Ko omandas 2008. aastal 30% AS Kirde Hulgikaup aktsiastest, mille tulemusena kuulub AS Kaupmees & Ko'le 100% tütarfirma AS Kirde Hulgikaup aktsiastest.

6.02.2009 sõlmiti ühinemisleping AS Aardla Hulgikaup, AS Kirde Hulgikaup ja AS Kaupmees & Ko vahel. Vastavalt sõlmitud ühinemislepingule toimub ühinemine alates 1. jaanuar 2009. Ühendavaks ühinguks on AS Kaupmees & Ko ja ühendatavateks ühinguteks on AS Kirde Hulgikaup ja AS Aardla Hulgikaup.

AS-i Kaupmees & Ko kontsern on orienteeritud Eesti turule ja eksport ei oma tegevuses olulist osatähtsust. Aastal 2008 lisandus AS-i Kaupmees & Ko kontserni tootesortimenti üle 700 erineva uue toote ning sortimendis olevate toodete koguarv püsis 13 500 eri tooteartikli tasemel. AS Kaupmees & Ko kauplusladude sortiment muutub pidevalt ajas vastavalt kohaliku turu suundumustele.

2008. aastal oli AS-i Kaupmees & Ko keskmine töötajate arv 183 töötajat. Koos tütarettevõtetega annab AS Kaupmees & Ko tööd 264 töötajale.

Aastal 2008 oli AS Kaupmees & Ko töötajate palgakulu koos sotsiaalmaksudega 39 miljonit krooni (2007: 37 miljonit krooni), s.h. juhatusel liikme tasu koos sotsiaalmaksudega 902 tuhat krooni (2007: 343 tuhat krooni).

Tütarfirmade palgakulu koos sotsiaalmaksudega oli alljärgnev:

- AS Aardla Hulgikaup 7 515 tuhat krooni (2007: 6 811 tuhat krooni) sh. juhatuse liikme tasu 543 tuhat krooni (2007: 455 tuhat krooni).
- AS Kirde Hulgikaup 5 338 tuhat krooni (2007: 4 572 tuhat krooni) sh. juhatuse liikme tasu 592 tuhat krooni (2007: 609 tuhat krooni).

Nõukogu liikmetele ei ole 2008. ega ka 2007. aastal tasusid makstud. Juhatusel liikme lepingu lõppemisel seoses lepingu tähtaja möödumisega kaasneb sellega kohustus maksta juhatuse liikmele hüvitist 6 kuu töötasu ulatuses.

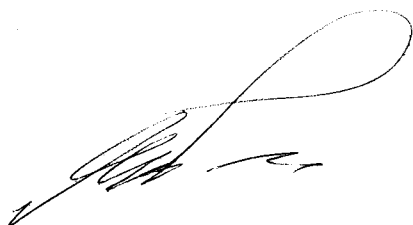
2008. aastal AS Kaupmees & Ko arengu- ja uurimisväljaminekuid ei teinud, samuti ei ole antud väljaminekuid planeeritud 2009 aastaks.

2009. aastal on AS Kaupmees & Ko eesmärgiks turuosa jätkuv suurendamine ja kulude taseme stabiliseerimine. Pearõhk oma tegevuses asetatakse jätkuvalt HoReCa (hotellid, restoranid, toitlustus) ja väikekaupluste teenindamisele.

Peamised konsolideerimisgrupi finantssuhtarvud:

	2008	2007
Käibe kasv (%) = $(\text{müügitulu}_{08} - \text{müügitulu}_{07}) / \text{müügitulu}_{07} * 100$	5,63	7,75
Brutokasumimäär (%) = $\text{brutokasum} / \text{müügitulu} * 100$	10	9,6
Kasumi kasv (%) = $(\text{puhaskasum}_{08} - \text{puhaskasum}_{07}) / \text{puhaskasum}_{07} * 100$	-42,55	102,64
Puhasrentaablus (%) = $\text{puhaskasum} / \text{müügitulu} * 100$	2,75	5,06
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = $\text{Käibevara} / \text{lühiajalised kohustused}$	1,58	1,64
ROA (%) = $\text{puhaskasum} / \text{varad kokku} * 100$	10,63	20,58
ROE (%) = $\text{puhaskasum} / \text{omakapital kokku} * 100$	20,45	42,60

Margus Press



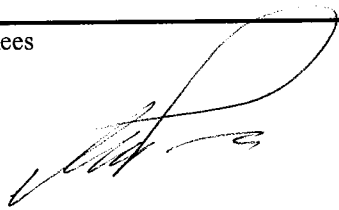
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Juhatus kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 31 toodud AS-i Kaupmees & Ko konsolideeritud 2008. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

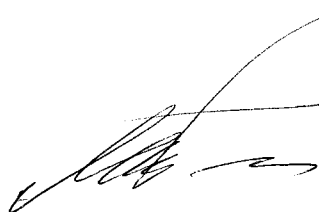
1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. AS Kaupmees & Ko ning tema tütarettevõtted on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.

Juhatus esimees
Margus Press



Tallinn, 13. märts 2009

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials V.K.
Kuupäev/date 13.03.09
PricewaterhouseCoopers, Tallinn



Konsolideeritud bilanss

(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	31.12.2008	31.12.2007
VARAD			
Käibevara			
Raha	3	64 175	2 677
Nõuded ja ettemaksed	4	102 785	136 313
Varud	6	74 668	102 664
Käibevara kokku		241 628	241 654
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7	28 053	2 206
Materiaalne põhivara	9	42 527	39 728
Immateriaalne põhivara	10	5 591	2 250
Põhivara kokku		76 171	44 184
VARAD KOKKU		317 799	285 838
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed	12	152 547	147 780
KOHUSTUSED KOKKU		152 547	147 780
Omakapital			
Vähemusosalus		0	6 592
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital		165 252	131 466
Aktiivkapital		3 973	3 973
Ülekurss		281	281
Kohustuslik reservkapital		135	135
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		127 077	68 265
Aruandeaasta kasum		33 786	58 812
OMAKAPITAL KOKKU		165 252	138 058
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		317 799	285 838

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials V.K.
 Kuupäev/date 13.03.09
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisad lehekülgedel 10 kuni 31 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

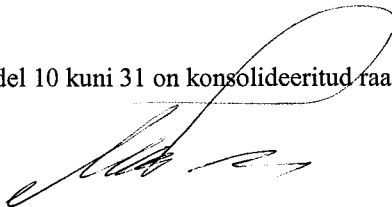
Konsolideeritud kasumiaruanne

(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	2008	2007
Müügitulu	15	1 227 394	1 161 995
Muud äritulud	16	3 959	5 186
Kaubad ja teenused	18	-1 104 117	-1 050 149
Mitmesugused tegevuskulud	19	-36 806	-28 948
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-39 249	-36 510
Sotsiaalmaks		-13 067	-12 158
Tööjõu kulud kokku		-52 316	-48 668
Põhivara kulum	9,10	-6 798	-6 440
Muud ärikulud		-41	-64
Ärikasum		31 275	32 912
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringutelt tütarettevõtetesse	8	0	-15
Finantstulud ja -kulud investeringutelt sidusettevõtetesse	8	0	25 264
Intressitulud ja -kulud		4 160	2 411
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-16	-45
Muud finantstulud ja -kulud		39	11
Finantstulud ja -kulud kokku		4 183	27 626
Kasum enne tulumaksustamist		35 458	60 538
Tulumaks		-735	0
Aruandeaasta puhaskasum		34 723	60 538
Sh Emaettevõtte aktsionäride osa kasumist		33 786	58 812
Vähemusosaluse osa kasumist		937	1 726

Iniialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials V. K.
 Kuupäev/date 1.3.08.09
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisad lehekülgedel 10 kuni 31 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	2008	2007
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		31 275	32 912
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum	9,10	6 798	6 440
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest		-36	-138
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		3 603	-8 639
Varude muutus		27 996	-30 429
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-364	17 243
Makstud intressid		-287	-336
Makstud ettevõtte tulumaks		-735	0
Kokku rahavood äritegevusest		68 250	17 053
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	9	-10 129	-15 278
Materiaalse põhivara müük		558	291
Tütaretevõtete soetus ja müük	8	-5 750	50
Sissemaksed sidusettevõtte aktsiakapitali	8	-795	0
Sidusettevõtete müük	8	0	8 505
Antud laenud		-15 855	-41 771
Antud laenude tagasimaksed		3 217	19 789
Kontsernikonto muutused		19 730	0
Saadud intressid		2 703	2 378
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-6 321	-26 036
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed		0	-786
Makstud dividendid		-415	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-415	-786
Rahavood kokku		61 514	-9 769
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3	2 677	12 491
Raha ja raha ekvivalentide muutus		61 514	-9 769
Valuutakursside muutuste mõju		-16	-45
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3	64 175	2 677

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials V.k.
 Kuupäev/date 13.03.09
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisad lehekülgedel 10 kuni 31 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

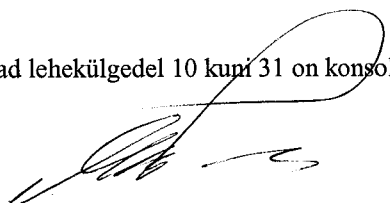
(tuhandetes kroonides)

Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital							
	Aksia- kapital	Ülekurss	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku	Vähemus- osalus	Kokku
				0			
Saldo seisuga 31.12.2006	3 973	281	135	68 265	72 654	4 868	77 522
						0	0
2007.a puhaskasum	0	0	0	58 812	58 812	1 724	60 536
Saldo seisuga 31.12.2007	3 973	281	135	127 077	131 466	6 592	138 058
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	-415	-415
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	33 786	33 786	-6 177	27 609
Saldo seisuga 31.12.2008	3 973	281	135	160 863	165 252	0	165 252

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 14.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials V.K.
 Kuupäev/date 13.03.09
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisad lehekülgedel 10 kuni 31 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-i Kaupmees & Ko 2008. aasta konsolideeritud 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.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

2008. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Kaupmees & Ko (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete AS Aardla Hulgikaup, AS Kirde Hulgikaup finantsnäitajad (kontserni struktuur on esitatud lisas 8). 6.02.2009 sõlmiti ühinemisleping AS Aardla Hulgikaup, AS Kirde Hulgikaup ja AS Kaupmees & Ko vahel. Vastavalt sõlmitud ühinemislepingule toimub ühinemine alates 1. jaanuar 2009. Ühendavaks ühinguks on AS Kaupmees & Ko ja ühendatavateks ühinguteks on AS Kirde Hulgikaup ja AS Aardla Hulgikaup.

A. Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete (välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud tütarettevõtted) finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimivad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena. Alates omandamise kuupäevast kajastatakse emaettevõtte osalust omandatud ettevõtte varades, kohustustes ja tingimuslikes kohustustes ning tekkinud firmaväärtust konsolideeritud bilansis ning osalust omandatud ettevõtte tuludes ja kuludes konsolideeritud kasumiaruandes. Positiivset firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud bilansis immateriaalse varana.

Juhul, kui tütarettevõtte müüakse aruandeperioodi jooksul, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes müüdud tütarettevõtte tulusid ja kulusid kuni müügikuupäevani. Vahet müügihinna ja tütarettevõtja netovara bilansilise väärtuse vahel kontserni bilansis (kaasa arvatud firmaväärtus) müügikuupäeva seisuga kajastatakse kasumi/kahjumina tütarettevõtte müügist.

Sidusettevõtjad

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse konsolideeritud bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused sidusettevõtte kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel); investeeringuobjekti varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste ostuanalüüsis leitud õiglase väärtuse ning bilansilise väärtuse vahe elimineerimisega või

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only

Intsiaalid/initials

Kuupäev/date

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

amortiseerimisega; omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt kontserni osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Juhul kui kontserni osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning hinnatakse alla selliseid pikaajalisi nõudeid, mis sisuliselt moodustavad osa investeeringust. Edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Juhul kui kontsern on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit. Muid nõudeid sidusettevõtte vastu hinnatakse vastavalt nõude laekumise tõenäosusele.

Osalust omandatud sidusettevõtte varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana real „Pikaajalised finantsinvesteeringud“.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas on indikatsioone, et investeeringu kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui selliseid indikatsioone esineb, viiakse läbi vara väärtuse test. Investeeringu kaetava väärtuse määramisel lähtutakse lõigus I. Varade väärtuse langus kirjeldatud põhimõtetest.

Tütar- ja sidusettevõtted, mis vastavad müügiotol põhivara kriteeriumitele (st. väga tõenäoliselt müüakse 12 kuu jooksul), kajastatakse järgnevalt:

- tütar- ja sidusettevõtte varad konsolideeritud bilansis eraldi kirjel „Müügiotol põhivarad“ ning kohustused eraldi kirjel „Müügiotol põhivaradega seotud kohustused“ (mõõdetuna kas nende õiglasest väärtusest, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtusest, olenevalt kumb on madalam);
- sidusettevõtted kajastatakse kirjel „Müügiotol põhivarad“ kas nende õiglasest väärtusest, millest on maha arvatud müügikulutused, või bilansilises väärtusest, olenevalt kumb on madalam.

Tehingud vähemusosalusega

Vähemusosalusega tehtavate tehingute puhul (nii vähemusosaluse soetuste kui ka müükide kajastamisel) rakendatakse nn. emettevõtte kontseptsiooni.

Emettevõtte kontseptsiooni puhul kasutatakse vähemusosalusega tehtavate tehingute puhul samasuguseid põhimõtteid nagu tehingutes kontserniväliste kolmandate osapooltega. Osaluste suurendamisel tütar- ja sidusettevõttes vähemusosanikult osade soetuse teel kajastatakse vahe tasutud või tasumisele kuuluva soetusmaksumuse ja soetatud vähemusosaluse bilansilise maksumuse (tütar- ja sidusettevõtte netovara) vahel positiivse firmaväärtusena või kantakse negatiivse firmaväärtusena tulusse (s.t kui omandatud netovara on suurem kui osaluse eest makstud summa). Tütar- ja sidusettevõtete müügil kajastatakse vahe tütar- ja sidusettevõtete müügihinna ning kontserni osa tütar- või sidusettevõtte varade, kohustuste ning firmaväärtuse vahel kasumiaruandes kasumi või kahjumina.

Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded. Emaettevõtte esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse, mis konsolideerimata aruandes on kajastatud soetusmaksumuses (miinus vajadusel allahindlused).

B. Finantsvarad

Kontsernil on järgmised finantsvarad: raha ja ekvivalendid, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded, ning lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud.

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjatele ja muud nõuded (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõuded, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus tagasimaksed ning võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, arvestades järgnevatel perioodidel

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials V.K.
Kuupäev/date 13.03.09
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetesse, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglase väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse finantsvarad alla järgnevalt:

- Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja lunastustähtajani hoitavad võlakirjad) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);
 - Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);
- Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi, kantakse väärtuse languse tunnuste esinemisel seni omakapitalis kajastatud negatiivne ümberhindluse reserv ümber kasumiaruandesse.

Väärtuse languse tühistamised:

- Juhul, kui eelnevalt alla hinnatud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtus järgnevatel perioodidel taas tõuseb, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis on madalam (1) finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtusest ja (2) bilansilisest jääkväärtusest korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud. Allahindluste tühistamisi kajastatakse kasumiaruandes.
- Nende finantsvarade puhul, mida kajastatakse soetusmaksumuses, kuna nende õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt määratav, allahindlust ei tühistata.

C. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni kolmekuulisi tähtajalisi deposiite ja paigutusi rahaturufondidesse ja muudesse ülikviiidsetesse fondidesse, mis investeerivad instrumentidesse, mis individuaalselt vastavad raha ja raha ekvivalendi mõistele. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

D. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus tagasimaksed ning vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdsväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Ebatüüpiliselt laekuvate nõuete allahindlussumma on vahe nende nõuete bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude nüüdsväärtuse vahel, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatüüpiliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes mitmesugustes tegevuskuludes. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatüüpiliste nõuete laekumist kajastatakse ebatüüpiliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials V.K.
Kuupäev/date 13.08.09
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

E. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Varude kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtus leitakse, arvates tavapärase äritegevuses kasutatavast hinnangulisest müügihinnast maha hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote müügi valmidusse viimiseks ja müügi sooritamiseks.

F. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 5 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 5 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse 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.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et kontsern saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muud hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine; amortiseerimist alustatakse uuesti hetkest, mil vara lõppväärtus on langenud alla bilansilise jääkmaksumuse.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

• Ehitised	2-4 %
• Rajatised	10 %
• Ehitiste tehniline osa	10 %
• Arvutustehnika	20-33 %
• Autod	20-25 %
• Laoriidulid ja mööbel	14-33 %
• Muu	14-33 %

Piiramata kasutuseaga objekte (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed) ei amortiseerita.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiotel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials

Kuupäev/date

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o. kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara netomüügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Laenude intressikuludid põhivara soetusmaksumuses ei kapitaliseerita.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiototel põhivaraks.

G. Immateriaalne põhivara

Immateriaalset vara (arenguväljaminekud, patendid, litsentsid, kaubamärgid, tarkvara) kajastatakse bilansis siis, kui vara on kontserni poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Omandatud immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Arvele võtmise järel kajastatakse immateriaalset vara selle soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalne põhivara jagatakse määratud kasuliku elueaga varaks ja määramata kasuliku elueaga varaks. Määramata pikkusega kasuliku elueaga immateriaalset vara (äriühenduse käigus tekkinud firmaväärtus) ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test ning juhul kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni.

Määratud kasuliku elueaga immateriaalset vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil, lähtudes vara eeldatavast kasulikust elueast. Igal bilansipäeval hinnatakse vara amortisatsiooniperioodide ning -meetodi põhjendatust. Amortisatsioonimäärade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Tarkvara, patendid, litsentsid ja muu immateriaalne põhivara 15-50 %

Tarkvara

Immateriaalse varana kajastatakse ostetud arvutitarkvara, mis ei ole seonduva riistvara lahutamatu osa. Arvutitarkvara arenduskulud kajastatakse immateriaalse varana, kui need on otseselt seotud selliste tarkvaraobjektide arendamisega, mis on eristatavad, kontserni poolt kontrollitavad ning mille kasutamisest saadakse tulevast majanduslikku kasu pikema aja kui ühe aasta jooksul. Kapitaliseeritavad arvutitarkvara arenduskulud hõlmavad tööjõukulud ning muid arendamisega otseselt seotud kulutusi. Arvutitarkvara jooksva hooldusega seotud kulud kajastatakse kasumiaruandes kuludena. Arvutitarkvara kulud amortiseeritakse hinnangulise kasuliku eluea jooksul, mille pikkus on kuni 5 aastat.

Muu immateriaalne põhivara

Kulutused patentide, kaubamärkide, litsentside ja sertifikaatide soetamiseks kapitaliseeritakse, kui on võimalik hinnata neilt kulutustelt tulevikus saadavat tulu. Muu immateriaalne põhivara kantakse kuluks lineaarselt eeldatava kasuliku eluea jooksul, mille pikkus ei ületa 5 aastat.

H. Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud kontserni selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus konsolideeritud bilansis selle soetusmaksumuses immateriaalse varana.

Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Väärtuse test firmaväärtuse suhtes viiakse alati läbi koos raha genereeriva üksusega, mille juurde firmaväärtus kuulub. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest. Firmaväärtuse allahindlusi ei tühistata.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks

Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials V.K.

Kuupäev/date 13.03.09

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Negatiivne firmaväärtus on summa, mille võrra omandatud netovara õiglane väärtus ületab omandatud osaluse soetusmaksumust. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna.

I. Varade väärtuse langus

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade (s.h firmaväärtus) puhul kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Piiramata kasutuseaga materiaalse põhivara (maa) ning amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (*cash generating unit*).

Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Kui väärtuse testi tulemusena selgub, et vara või varade grupi (raha genereeriva üksuse) kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, tühistatakse varasem allahindlus ja suurendatakse vara bilansilist jääkmaksumust kuni summani, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni. Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisena.

J. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Kontsern 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. Kapitalirendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna

Kontsern kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksete nüüdisväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes sama. Rendilepingute sõlmimisega kaasnevad esmased otsekulutused (komisjonitasud ja notaritasud), mis jäävad rendileandja kanda, võetakse arvesse rendi sisemise intressimäära ja kapitalirendinõude arvestusel ning kajastatakse tulu vähendusena rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimis põhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna. Kasutusrendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad esmased kulutused kajastatakse rendileandja bilansis varana (renditava varaga samal kirjel) ja amortiseeritakse kulusse rendiperioodi jooksul proportsionaalselt renditulu kajastamisega.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials

Kuupäev/date

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

K. 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 kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

L. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolele.

Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

M. Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 (2007. aastal kehtis maksumäär 22/78) väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Tulumaksuseadus näeb ette tulumaksu määrade edasise alanemise alates 2010. aastast kuni 2012. aastani: 2010. aastal on maksumäär 20/80, 2011. aastal 19/81 ja alates 2012. aastast on maksumäär 18/82 netodividendidena väljamakstavalt summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

N. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale Eesti krooni (s.o. emaettevõtte arvestusvaluuta). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials

V.K.

Kuupäev/date

13.03.09

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases väärtuses (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Eesti Panga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed, soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi alusel.

Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

O. Tulude arvestus

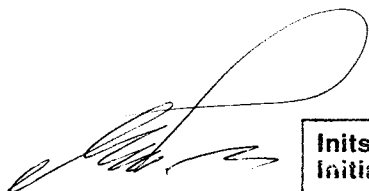
Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt 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.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

P. 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 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Iniiaafid/initials

V.K.

Kuupäev/date

15.03.09

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 2 Majanduskriisi mõjud

Juhtkond on hinnanud globaalse likviidsuskriisi ja sellega kaasnenud üldise majanduskriisi mõjusid Kontserni äritegevusele. Juhtkonna hinnangul on olulisemateks lühi- ja pikaajalisemateks ohtudeks:

- deebitoride võimalikud makseraskused võivad kaasa tuua Kontserni nõuete väärtuse languse ning varasemast suuremad allahindluskahjumid;
- laenukohustuslaste võimalikud makseraskused võivad kaasa tuua Kontserni laenu nõuete väärtuse languse ning varasemast suuremad allahindluskahjumid.

Juhtkonnal ei ole võimalik usaldusväärselt ennustada, milline on majanduskriisi mõju Kontserni tegevusele ja finantspositsioonile. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et tagada Kontserni jätkusuutlikkus ja kasv praegustes tingimustes. Kontserni sisesed laenud on juhtkonna kinnitusel kaetud piisava tagatisega, laenud konserni välistele ettevõtetele ei oma olulist tähtsust.

Lisa 3 Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2008	31.12.2007
Sularaha kassas	1 186	1 258
Pangakontod	41 389	249
Tähtajalised hoiused	20 134	0
Raha teel	1 466	1 170
Raha ja raha ekvivalendid kokku	64 175	2 677

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2008	31.12.2007
Nõuded ostjate vastu	43 297	42 873
<i>s.h Ostjatelt laekumata arved</i>	43 943	43 181
<i>Ebatõenäoliselt laekuvad arved</i>	-646	-308
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 5)	0	173
Muud lühiajalised nõuded	59 479	93 233
<i>s.h Nõuded ematettevõtte ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu (lisa 17)</i>	54 135	84 489
<i>Nõuded sidusettevõtja vastu (lisa 17)</i>	720	37
<i>Intressid</i>	298	131
<i>Muud nõuded</i>	4 326	8 576
Ettemaksed teenuste eest	9	34
Nõuded ja ettemaksed kokku	102 785	136 313

Lisa 5 Maksud

Maksuliik	31.12.2008		31.12.2007	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	6	0	0
Käibemaks	0	2 740	173	3 309
Üksikisiku tulumaks	0	896	0	931
Sotsiaalmaks	0	1 803	0	1 833
Kohustuslik kogumispension	0	82	0	82
Töötuskindlustusmaks	0	45	0	46
Kokku	0	5 572	173	6 201



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials V.K.
 Kuupäev/date 13.03.09
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 6 Varud

	31.12.2008	31.12.2007
Müügiks ostetud kaubad	74 668	102 664

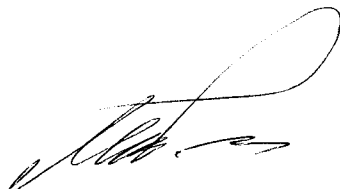
Seoses varude neto realiseerimisväärtuse langemisega alla soetusmaksumuse on varusid alla hinnatud ja müügikõlbmatuks muutunud kaupu kuludesse kantud järgmiselt:

	2008	2007
Müügiks ostetud kaubad	4 568	4 525
Varasemal perioodil teostatud varude allahindlusi käesoleval aastal tühistatud ei ole.		

Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31 12 2008	31 12 2007
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad (lisa 8)	920	125
Muud aktsiad ja väärtpaberid	93	54
Mitmesugused pikaajalised nõuded kokku	27 040	2 027
<i>Sh laen</i>	12 783	0
<i>tähtajaga 1-2 aastat</i>	2 600	0
<i>tähtajaga 2-5 aastat</i>	10 183	0
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	28 053	2 206

Oleme andnud tagatiseta laenu Estko AS-ile summas 15 600 tuhat krooni intressiga 6 kuu Euribor + 0,95 %. Ettevõtte on laenu teenindanud vastavalt maksegraafikule ja juhtkonna hinnangul puudub nõude väärtuse languse risk. Laenu tagastamise tähtaeg on 20.november 2011.a.



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials U.K.
 Kuupäev/date 13.03.09
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtted

2008. a omas AS Kaupmees & Ko osalust järgmistes tütaretevõtetes:

31.12.2008 31.12.2007

Tütaretevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osaluse %	Osaluse %
AS Aardla Hulgikaup	Eesti	Hulgikaubandus	100%	100%
AS Kirde Hulgikaup	Eesti	Hulgikaubandus	100%	70%

AS Kaupmees&Ko omandas 09.jaanuaril 2008 väikeaktsionärit AS Kirde Hulgikaup 15%-se osaluse maksumusega 5 750 tuhat krooni. 30.detsembril 2008 omandas ülejäänud 15%-se osaluse summas 4 800 tuhat krooni. Tekkinud firmaväärtus summas 3 436 tuhat krooni on kajastatud lisas 10.

2008. a omas AS Kaupmees & Ko osalust sidusettevõttes Vinunic Estonia AS.

Vinunic Estonia AS

Mustamäe tee 46, Tallinn

	<u>Vinunic Estonia AS</u>
Asukoht	Eesti
Põhitegevusala	Hulgikaubandus
Osaluse % aasta alguses	44
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	176
Sissemaks aktsiakapitali	795
Osaluse % aasta lõpus	44
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	971



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials V.K.
 Kuupäev/date 15.03.09
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 9 Materiaalne põhivara

	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu mate- riaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006						
Soetusmaksumus	245	18 293	13 374	27 362	67	59 341
Akumuleeritud kulum	0	-3 703	-7 904	-17 014	0	-28 621
Jääkmaksumus	245	14 590	5 470	10 348	67	30 720
2007. a toimunud muutused						
Ostud ja parendused	0	389	5 434	9 388	127	15 338
Ümberklassifitseerimine	0	0	67	0	-67	0
Müük ja mahakandmine	0	-358	-1 436	-4 449	0	-6 243
Amortisatsioonikulu	0	-857	-2 030	-3 292	0	-6 179
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	358	1 349	4 385	0	6 092
Saldo seisuga 31.12.2007						
Soetusmaksumus	245	18 324	17 439	32 301	127	68 436
Akumuleeritud kulum	0	-4 202	-8 585	-15 921	0	-28 708
Jääkmaksumus	245	14 122	8 854	16 380	127	39 728
2008. a toimunud muutused						
Ostud ja parendused	0	0	5 053	4 949	23	10 025
Ümberklassifitseerimine	0	0	0	127	-127	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-2 035	-1 645	0	-3 680
Amortisatsioonikulu	0	-31	-2 487	-4 185	0	-6 703
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	0	1 512	1 645	0	3 157
Saldo seisuga 31.12.2008						
Soetusmaksumus	245	18 324	20 457	35 732	23	74 781
Akumuleeritud kulum	0	-4 233	-9 560	-18 461	0	-32 254
Jääkmaksumus	245	14 091	10 897	17 271	23	42 527

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed/initials V.K.
 Kuupäev/date 13.03.09
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006			
Soetusmaksumus	2 072	1 262	3 334
Akumuleeritud kulum	0	-823	-823
Jääkmaksumus	2 072	439	2 511
2007. a toimunud muutused			
Amortisatsioonikulu	0	-261	-261
Saldo seisuga 31.12.2007			
Soetusmaksumus	2 072	1 262	3 334
Akumuleeritud kulum	0	-1 084	-1 084
Jääkmaksumus	2 072	178	2 250
2008. a toimunud muutused			
Vähemusosaluse soetus (lisa 8)	3 436	0	3 436
Mahakandmine	0	-68	-68
Amortisatsioonikulu	0	-95	-95
Mahakantud põhivara kulum	0	68	68
Saldo seisuga 31.12.2008			
Soetusmaksumus	5 508	1 194	6 702
Akumuleeritud kulum	0	-1 111	-1 111
Jääkmaksumus	5 508	83	5 591



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials V. K.
 Kuupäev/date 13.03.09
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 11 Kasutusrent**Kontsern kui rendileandja:**

Kontserni ettevõtted rendivad kasutusrendi tingimustel välja kasutusrendi tingimustel sisserenditavaid müügipindu.

	2008	2007
Saadud kasutusrenditulu	2 697	2 737
Järgmiste perioodide renditulu mittekatkestatavatest rendilepingutest:		
<i>s.h kuni 1 aasta</i>	2 761	2 521
<i>1-5 aastat</i>	11 044	8 066

Kontsern kui rentnik:

Kontserni ettevõtted on võtnud kasutusrendile ehitisi.

	2008	2007
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	20 070	16 211
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksud mittekatkestatavatest rendilepingutest:		
<i>s.h kuni 1 aasta</i>	20 466	20 122
<i>1-5 aastat</i>	81 784	61 688

Lisa 12 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2008	31.12.2007
Võlad tarnijatele	131 331	125 706
Võlad töövõtjatele	4 000	3 718
Maksuvõlad	5 572	6 201
Muud võlad (lisa 13)	11 288	11 656
Saadud ettemaksed	356	499
Võlad ja ettemaksed kokku	152 547	147 780

Lisa 13 Muud võlad

	31.12.2008	31.12.2007
Võlad emaettevõttele ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 17)	10 659	9 497
Võlad sidusettevõttele (lisa 17)	200	355
Muud viitvõlad	429	1 006
Kokku	11 288	10 858

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials V. K.
 Kuupäev/date 13.03.09
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 14 Omakapital

	AS Kaupmees & Ko	
	31.12.2008	31.12.2007
Aktsiakapital	3 972 800	3 972 800
Aktsiate arv (tk)	3 056	3 056
Aktsiate nimiväärtus	1 300	1 300

AS Kaupmees & Ko-s 2008.a aastal ei kuulutatud aktsionäridele välja ega makstud dividende (ka 2007a. ei kuulutatud välja ega makstud dividende). 2008.a. maksis dividende AS Kaupmees&KO tütarettevõtte AS Kirde Hulgikaup netosummas 2 765 tuhat krooni, millest konsernist välja vähemusosanikele maksti 415 tuhat krooni.

AS Kaupmees & Ko konsolideeritud jaotamata kasum (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2008 moodustas 160 601 (31. detsember 2007: 127 277) tuhat krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2008 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 126 875 tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 33 726 tuhat krooni. Seisuga 31. detsember 2007 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 100 391 tuhat krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 26 686 tuhat krooni.



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials _____	<i>v.k.</i>
Kuupäev/date _____	<i>13.08.09</i>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Lisa 15 Müügitulu

AS Kaupmees & Ko konsolideeritud müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2008	2007
Cash & Carry hulgimüük	780 361	815 991
Kohaleveoga hulgimüük	447 033	346 004
Kokku	1 227 394	1 161 995

AS Kaupmees & Ko konsolideeritud müügitulu tegevusalade järgi on:

	2008	2007
Toidukaupade, jookida ja tubaka- toodete hulgimüük	1 227 394	1 161 995

AS Kaupmees & Ko konsolideeritud müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2008	2007
Eesti	1 212 178	1 151 478
Soome	15 073	10 168
Rootsi	34	181
Leedu	109	155
Läti	0	13
Kokku	1 227 394	1 161 995

Lisa 16 Muud äritulud

	2008	2007
Tulu rendipindadelt (lisa 11)	2 697	2 737
Kasum materiaalse põhivara müügist	36	138
Kahjude hüvitus, saadud trahvid ja viivised	485	718
Muud äritulud	741	1 593
Kokku	3 959	5 186

Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega

AS Kaupmees & Ko konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- sidusettevõtteid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h. emaettevõtte teised tütarettevõtted);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

AS Kaupmees & Ko emaettevõtte on OY Trans Meri AB.

AS Kaupmees & Ko arvelduskontod AS-is Hansapank kuuluvad AS Kaupmees & Ko kontsernikonto koosseisu.

Lisaks AS-le Kaupmees & Ko kuuluvad kontsernikonto koosseisu veel AS Aardla Hulgikaup, AS Kirde Hulgikaup, AS Trans Meri ja AS Kaupmees Investeeringud.

Vastavalt kontsernikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt.

Seisuga 31.12.2008.a. kasutas AS Kaupmees Investeeringud kontsernikontolt 27 264 tuhat krooni AS Aardla Hulgikaup ja 5 584 tuhat krooni AS Kirde Hulgikaup vahendeid. Kontsernikontolt on AS Kaupmees & Ko-le majandusaastal intressitulu arvestatud summäs 1 926 tuhat krooni (2007. aastal 1 337 tuhat krooni). Intressitulude protsent oli 2008.a. 4,76% ja 2007.a. 4,5%.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed/initials _____

Kuupäev/date _____
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS Kaupmees & Ko on 2008. a ostnud (kaubad edasimüügiks) ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid (juhtimisteenus ja muud teenused) järgmistele seotud osapooltele:

	2008		2007	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Sidusettevõtted	2 312	4	22 602	455
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	681	0	26 803	0
Kaupade ost-müük kokku	2 993	4	49 405	455

Sidusettevõtted	0	391	4 896	495
Emaettevõte	0	417	0	847
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	25 018	511	15 581	10 730
Teenuste ost-müük kokku	25 018	1 319	20 477	12 072

	2008		2007	
	Antud laen	Tagastatud laen	Antud laen	Tagastatud laen
Sidusettevõtted	255	521	1 989	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	48 452	52 799	32 582	19 000
Laenude andmine-tagastamine kokku	48 707	53 320	34 571	19 000

	2008		2007	
	Intressi tulud	Intressi kulud	Intressi tulud	Intressi kulud
Sidusettevõtted	120	0	0	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	3 228	268	1 921	0
Intressi tulud,-kulud kokku	3 348	268	1 921	0

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2008	31.12.2007
Sidusettevõtted	720	37
Emaettevõte	103	232
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	54 032	84 228
<i>Sh. laen</i>	5 397	2 797
<i>intress</i>	2 396	528
<i>nõue kontsernikonto vastu</i>	32 852	52 582
Lühiajalised nõuded kokku (lisa 4)	54 855	84 497

Sidusettevõtted	1 723	1 989
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	25 278	0
<i>Sh. laen</i>	12 783	0
Pikaajalised nõuded kokku (lisa 7)	27 001	1 989

Sidusettevõtted	200	355
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	10 659	9 497
<i>Sh. intress</i>	316	0
Lühiajalised kohustused kokku (lisa 13)	10 859	9 852

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials V.K.
Kuupäev/date 13.03.09
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

2008.aastal oli AS Kaupmees & KO juhatuse liikme tasu koos sotsiaalmaksuga 902 tuhat krooni (2007. a. 343 tuhat krooni). AS Aardla Hulgikaup ja AS Kirde Hulgikaup juhatuse liikmete tasu vastavalt oli 543 tuhat krooni ja 592 tuhat krooni (2007. a. vastavalt 455 ja 609 tuhat krooni). Nõukogu liikmetele ei ole 2008. ega ka 2007. aastal tasusid makstud. Juhatuse liikme lepingu lõppemisel seoses lepingu tähtaja möödumisega kaasneb sellega kohustus maksta juhatuse liikmele hüvitist 6 kuu töötasu ulatuses.

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2008. aastal nagu ka 2007. aastal moodustatud allahindluseid.

Lisa 18 Kaubad ja teenused

Kaubad ja teenused kuludes on kajastatud aruande aastal müüdud kaupade ostukulutused. Aruande aastal oli otseselt põhitegevuse eesmärgil ostetud kaupade kulu kokku 1 104 117 tuhat krooni (2007: 1 050 149).

Lisa 19 Mitmesugused tegevuskulud

Mitmesuguste tegevuskulude all on kajastatud aruandeaastal tehtud laokulud, sidekulud, kindlustused, kontorikulud, lähetuskulud, reklaami kulud, pangateenused, kesklaoteenuste kulud ning teistelt firmadelt ostetud teenused. Kokku moodustus mitmesugused tegevuskulud summas 36 806 tuhat krooni (2007: 28 948).

Lisa 20 Tingimuslikud kohustused

Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi. Kontserni emaettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata kontserni kuuluvate ettevõtetele olulise täiendava maksusumma.

Lisa 21 Bilansipäevajärgsed sündmused

6.02.2009 sõlmiti ühinemisleping AS Aardla Hulgikaup, AS Kirde Hulgikaup ja AS Kaupmees & Ko vahel. Vastavalt sõlmitud ühinemislepingule toimub ühinemine alates 1. jaanuar 2009. Ühendavaks ühinguks on AS Kaupmees & Ko ja ühendatavateks ühinguteks on AS Kirde Hulgikaup ja AS Aardla Hulgikaup.

Lisa 22 Laenude tagatis ja panditud varad

Seisuga 31.12.2008 koormavad AS Kaupmees & KO vara järgmine kommertsant:

- notariaalne kommertsant summas 10 000 tuhat krooni.

Pandi esemeks on AS Kaupmees & KO omandis olevad asjad ja varalised õigused. Kommertsantidega on tagatud kõik pandipidajate nõuded AS Kaupmees & KO vastu, mis tulenevad juba sõlmitud ja tulevikus sõlmitavatest võlaõiguslikest lepingutest.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials V.K.
Kuupäev/date 13.05.09
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 23 Konsolideerimata finantsaruanded

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele on lisades avaldatud informatsioon konsolideeriva üksuse konsolideerimata põhjaruannete kohta (emaettevõtte kasumiaruanne, bilanss, rahavoogude aruanne ning omakapitali muutuste aruanne). Emaettevõtte põhjaruanded on koostatud kasutades samu arvestusmeetodeid ja hindamisaluseid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel, va tütar-ja sidusettevõtted, mida kajastatakse emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes nende soetusmaksumuses.

Konsolideerimata bilanss

	31.12.2008	31.12.2007
VARAD		
Käibevara		
Raha	63 681	1 913
Nõuded ja ettemaksed	61 025	107 331
Varud	52 294	75 861
Käibevara kokku	177 000	185 105
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	42 895	6 537
Materiaalne põhivara	17 870	14 651
Immateriaalne põhivara	64	147
Põhivara kokku	60 829	21 335
VARAD KOKKU	237 829	206 440
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlad ja ettemaksed	119 562	113 804
KOHUSTUSED KOKKU	119 562	113 804
Omakapital		
Aktiivkapital	3 973	3 973
Ülekurss	281	281
Kohustuslik reservkapital	135	135
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	88 247	35 335
Aruandeaasta kasum	25 631	52 912
OMAKAPITAL KOKKU	118 267	92 636
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	237 829	206 440

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials V.K.
Kuupäev/date 13.08.09
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideerimata kasumiaruanne

	2008	2007
Müügitulu	900 043	857 472
Muud äritulud	6 895	7 358
Kaubad ja teenused	-815 786	-779 985
Mitmesugused tegevuskulud	-26 680	-22 301
Tööjõu kulud		
Palgakulu	-29 605	-27 971
Sotsiaalmaks	-9 858	-9 314
Tööjõu kulud kokku	-39 463	-37 285
Põhivara kulum	-4 754	-4 382
Muud ärikulud	-20	-63
Ärikasum	20 235	20 814
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt	2 350	30 582
Intressitulud ja -kulud	3 062	1 561
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	-16	-45
Finantstulud ja -kulud kokku	5 396	32 098
Aruandeaasta puhaskasum	25 631	52 912

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 initsiaalid/initials V. K.
 Kuupäev/date 13.03.09
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideerimata rahavoogude aruanne

	2008	2007
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	20 235	20 814
<u>Korrigeerimised:</u>		
Põhivara kulum	4 754	4 382
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest	-36	-5
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	2 965	-6 615
Varude muutus	23 567	-22 486
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	564	13 141
Makstud intressid	-280	-255
Kokku rahavood äritegevusest	51 769	8 976
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-8 517	-4 750
Materiaalse põhivara müük	558	107
Tütarettevõtete soetus ja müük	-5 750	50
Sissemaksed sidusettevõtte aktsiakapitali	-795	0
Sidusettevõtete müük	0	8 505
Antud laenud	-15 855	-22 398
Antud laenude tagasimaksed	3 217	2 623
Kontsernikonto muutused	33 209	0
Saadud dividendid	2 350	0
Saadud intressid	1 598	1 447
Kokku rahavood investeerimistegevusest	10 015	-14 416
Rahavood kokku	61 784	-5 440
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 913	7 398
Raha ja raha ekvivalentide muutus	61 784	-5 440
Valuutakursside muutuste mõju ¹	-16	-45
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	63 681	1 913



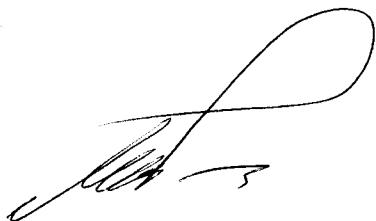
Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>V. K.</u> Kuupäev/date <u>13.03.09</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

¹ Kirjel kajastatakse pangakontode valuutakursi muutuste mõju

Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	Aksia- kapital	Üle- kurss	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006	3 973	281	135	35 335	39 724
2007.a puhaskasum	0	0	0	52 912	52 912
Saldo seisuga 31.12.2007	3 973	281	135	88 247	92 636
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	0	4 480
Valitseva ja olulisemõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	0	43 310
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2007	0	0	0	0	131 466
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	25 631	25 631
Saldo seisuga 31.12.2008	3 973	281	135	113 878	118 267
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	0	15 825
Valitseva ja olulisemõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	0	62 810
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2008	0	0	0	0	165 252

Korrigeeritud konsolideerimata jaotamata kasum on vastavalt Eesti Raamatupidamise seadusele summa, millest aktsiaselts võib teha aktsionäridele väljamakseid.



Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Intsiaalid/initials	V.K.
Kuupäev/date	13.03.09
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

AS Kaupmees & Ko aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS Kaupmees & Ko ja selle tütarettevõtete (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilansi seisuga 31. detsember 2008, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta; asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine; ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2008 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.



Tiit Raimla
AS PricewaterhouseCoopers



Laile Kaasik
Vannutatud audiitor

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS Kaupmees & Ko juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2008. aasta puhaskasumit summas 33 786 tuhat krooni alljärgnevalt:

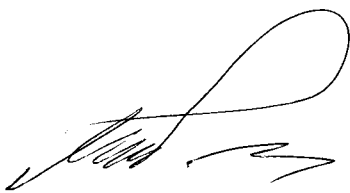
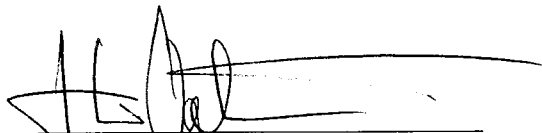
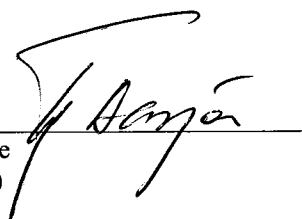
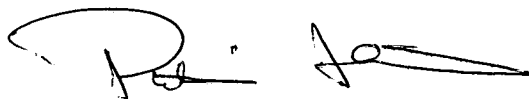
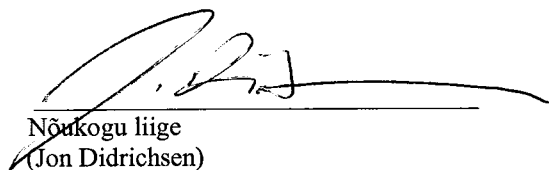
- | | | |
|---|---|---------------------|
| 1. eraldised kohustuslikku reservkapitali | - | 262 tuhat krooni |
| 2. jaotamata kasum | - | 33 524 tuhat krooni |

Ühtlasi teeb juhatus ettepaneku kuni 31.detsembrini 2008 kogunenud jaotamata kasumist dividende mitte maksta.



Juhatus ja nõukogu allkirjad 2008. a konsolideeritud majandusaasta aruandele

AS Kaupmees & Ko 2008. a majandusaasta aruande allkirjastamine 2009:

Juhataja
(Margus Press)Nõukogu esimees
(Pertti Juhani Välimäki)Nõukogu liige
(Alar Aasjõe)Nõukogu liige
(Rauno Petri Juhani Heino)Nõukogu liige
(Jon Didrichsen)

AS KAUPMEES & KO konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

EMTAK	Tegevusala	2008
46391	Toidukaupade, jookide ja tubakatoodete spetsialiseerimata hulgimüük	900 043

