

21-06-2005

28

Elo Matsi

**AS KAUPMEES & KO
TALLINN**

2004. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Mustamäe tee 46 10621 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10347466
Telefon:	37 2681 1150
Faks:	37 2681 1151
E-mail:	kaupmees@kaupmees.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2004-31.12.2004



21-06-2005

Sisukord

ETTEVÖTTE LÜHIISELOOMUSTUS 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 arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Nõuded ostjate vastu	15
Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksed	15
Lisa 4 Maksud	15
Lisa 5 Varud	16
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud	16
Lisa 7 Tütar- ja sidusettevõtted	16
Lisa 8 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	17
Lisa 9 Materiaalne põhivara	18
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	19
Lisa 11 Kasutusrent	20
Lisa 12 Muud võlad	20
Lisa 13 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud	21
Lisa 14 Pikaajalised võlakohustused	21
Lisa 15 Omakapital	21
Lisa 16 Müügitulu	22
Lisa 17 Laenude tagatised ja panditud varad	22
Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega	22
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	25
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	26
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. a majandusaasta aruandele	27



21-06-2005

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS-i Kaupmees & Ko peamiseks tegevusalaks on toidu- ja esmatarbekaupade hulgikaubandus. Ettevõtte on orienteeritud Eesti turule ja annab tööd 167-le töötajale.

Ettevõtte on sama tegevusalaga tütarettevõtted:

Tartus – AS Aardla Hulgikaup

Rakveres - AS Kirde Hulgikaup

Pärnus – OÜ Teenusliinid

Koos tütarettevõtetega annab AS Kaupmees & Ko tööd 250 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:	37 2681 1150
Faks:	37 2681 1151
E-mail:	kaupmees@kaupmees.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers



21-06-2005

TEGEVUSARUANNE

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

Tartus – AS Aardla Hulgikaup (emaettevõtte osalus 100%)
Rakveres - AS Kirde Hulgikaup (emaettevõtte osalus 70%)
Pärnus – OÜ Teenusliinid (emaettevõtte osalus 95%)

Seoses kontserni kaubanduspõhimõtetest tulenenud muutustega ja tagamaks efektiivselt toimivate juhtimispõhimõtete rakendumist, omandas AS Kaupmees & Ko 2004 aastal aktsiate ostmise teel seni 81%-lises omanduses olnud tütarfirma AS Aardla Hulgikaup 19% aktsiatest, saades nii AS Aardla Hulgikaup 100% omanikuks.

2004. aastal oli emaettevõtte AS Kaupmees & Ko käive 596 miljonit krooni. Koos tütarfirmadega oli konsolideeritud käive 836 miljonit krooni.

AS-i Kaupmees & Ko kontsern on orienteeritud kohalikule turule ja eksport ei oma tegevuses olulist osatähtsust

AS-i Kaupmees & Ko kontserni tootesortimendis on üle 10 000 eri kaubaartikli ja sortiment muutub pidevalt ajas vastavalt kohaliku turu suundumustele.

2004. aastal oli AS-i Kaupmees & Ko keskmine töötajate arv 167 töötajat. Koos tütarettevõtetega annab AS Kaupmees & Ko tööd 250 töötajale.

Aastal 2004. oli AS Kaupmees & Ko töötajate palgakulu koos sotsiaalmaksudega 21,8 miljonit krooni, s.h. juhatuse liikme tasu koos sotsiaalmaksudega 367 tuhat krooni ja nõukogu liikme tasu 504 tuhat krooni koos sotsiaalmaksudega.

Tütarfirmade palgakulu koos sotsiaalmaksudega oli alljärgnev:

- AS Aardla Hulgikaup 4 431 tuhat krooni sh. juhatuse liikme tasu 239 tuhat krooni
- AS Kirde Hulgikaup 3 365 tuhat krooni sh. juhatuse liikme tasu 277 tuhat krooni

2005.a on plaanis avada uus kauplusladu Narvas.

2005. aastal on AS Kaupmees & Ko eesmärgiks turuosa jätkuv suurendamine ja kulude taseme stabiliseerimine. Pearõhk oma tegevuses asetatakse HoReCa (hotellid, restoranid, toitlustus ja ka väikekauplused) teenindamisele.



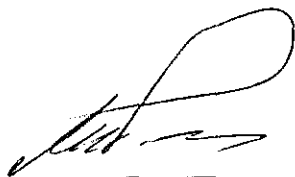
21-06-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 24 toodud AS-i Kaupmees & Ko konsolideeritud ja emaettevõtte 2004. a raamatupidamise aastaaruannete koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. Emaettevõtte ja kontserni kuuluvad äriühingud on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.



Juhatus esimees
Margus Press

Tallinn, 15. märts 2005

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<u>GK</u>
Kuupäev/date	<u>17.03.05</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

21-06-2005

Bilanss

(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	31.12.2004 Konsolideeritud	31.12.2003	31.12.2004 Emaettevõte	31.12.2003
VARAD					
Käibevara					
Raha ja pangakontod	1	10 842	11 805	1 811	7 622
Nõuded ostjate vastu	2	26 236	25 600	17 966	15 927
Muud nõuded	8	3 012	4 799	6 434	9 213
Viitlaekumised ja ettemaksed	3	3 388	165	2 083	93
Varud	5	76 448	56 319	51 010	38 502
Käibevara kokku		119 926	98 688	79 304	71 357
Põhivara					
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6	3 781	250	31 352	22 404
Materiaalne põhivara	9	113 245	80 658	93 212	59 079
Immateriaalne põhivara	10	2 880	753	782	717
Põhivara kokku		119 906	81 661	125 346	82 199
VARAD KOKKU		239 832	180 349	204 650	153 556
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Ostjate ettemaksed kaupade ja teenuste eest		428	188	428	188
Võlad tarnijatele		107 991	74 345	77 618	52 638
Muud lühiajalised võlad	12	16 455	23 274	16 848	23 686
Maksuvõlad	4	1 242	2 061	861	1 361
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	13	2 961	3 157	2 203	2 225
Lühiajalised kohustused kokku		129 077	103 025	97 958	80 098
Pikaajalised kohustused					
Pikaajalised võlakohustused	14	10 306	1 206	9 100	0
Muud pikaajalised võlad	12	48 385	48 385	48 385	48 385
Pikaajalised kohustused kokku		58 691	49 591	57 485	48 385
KOHUSTUSED KOKKU		187 768	152 616	155 443	128 483
VÄHEMUSOSA		2 857	2 659	0	0
Omakapital					
Aktsiakapital	15	3 973	3 973	3 973	3 973
Ülekurss		281	281	281	281
Kohustuslik reservkapital		135	135	135	135
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		20 685	9 534	20 685	9 534
Aruandeaasta kasum		24 133	11 151	24 133	11 151
OMAKAPITAL KOKKU		49 207	25 074	49 207	25 074
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		239 832	180 349	204 650	153 557

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials OK
 Kuupäev/date 17.03.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

21-06-2005

Kasumiaruanne

(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	2004	2003	2004	2003
		Konsolideeritud		Emaettevõtte	
Müügitulu	16	835 948	755 111	596 285	536 720
Muud äritulud		12 070	11 710	13 592	13 034
Kaubad, toore, materjal ja teenused		-759 315	-689 390	-545 523	-493 088
Muud tegevuskulud		-24 715	-25 113	-19 034	-19 548
Tööjõu kulud					
Palgakulu		-22 170	-20 788	-16 331	-14 986
Sotsiaalmaks		-7 405	-6 976	-5 448	-5 017
Tööjõu kulud kokku		-29 575	-27 764	-21 779	-20 003
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9, 10	-7 502	-7 251	-5 317	-5 094
Muud ärikulud		-172	-62	-164	-57
Ärikasum		26 739	17 241	18 060	11 964
Finantstulud ja -kulud					
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt	7	0	0	6 499	3 339
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt	7	3 504	252	3 504	252
Intressikulud		-4 803	-5 286	-3 906	-4 375
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-21	-29	-21	-29
Muud finantstulud ja -kulud		-3	0	-3	0
Finantstulud ja -kulud kokku		-1 323	-5 063	6 073	-813
Kasum enne vähemusosa		25 416	12 178	24 133	11 151
Vähemusosa		-1 283	-1 027	0	0
Aruandeaasta puhaskasum		24 133	11 151	24 133	11 151



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials CK
 Kuupäev/date 17.03.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Rahavoogude aruanne
(tuhandetes kroonides)

21-06-2005

	Lisa nr	2004	2003	2004	2003
		Konsolideeritud		Emettevõtte	
Rahavood äritegevusest					
Ärikasum		26 739	17 241	18 060	11 964
Korrigeerimised:					
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9,10	7 502	7 251	5 317	5 094
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-24	-233	138	-117
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-4 697	1 707	-5 517	-1 379
Varude muutus		-20 129	-6 604	-12 508	-7 247
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		41 381	9 418	33 467	14 804
Makstud intressid		-3 959	-7 193	-3 846	-7 156
Kokku rahavood äritegevusest		46 813	21 587	35 111	15 963
Rahavood investeerimistegevusest					
Materiaalse põhivara soetus	9,10	-39 939	-13 061	-39 328	-3 847
Immateriaalse põhivara soetus	9,10	-347	-126	-320	-99
Materiaalse põhivara müük		538	534	363	411
Soetatud tütarettevõtted	7	-3 524	0	-3 524	0
Muude finantsinvesteeringute soetus		-30	0	-30	0
Muude finantsinvesteeringute müük		0	2	0	2
Antud laenud		-92	0	-92	-7 124
Antud laenude tagasimaksed		2 962	0	8 201	1 000
Saadud intressid		496	545	1 648	1 029
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-39 936	-12 106	-33 082	-8 628
Rahavood finantseerimistegevusest					
Saadud laenud, emitteeritud võlakirjad		0	2 816	0	2 816
Saadud laenude tagasimaksed		-7 819	-8 000	-7 819	-8 000
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		0	-330	0	-330
Makstud dividendi tulumaksu		0	-267	0	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-7 819	-5 781	-7 819	-5 514
Rahavood kokku		-942	3 700	-5 790	1 821
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	11 805	8 134	7 622	5 830
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-942	3 700	-5 790	1 821
Valuutakursside muutuste mõju ¹		-21	-29	-21	-29
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1	10 842	11 805	1 811	7 622

¹ Pangakontode valuutakursi muutuse mõju

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials GK
 Kuupäev/date 17-03-05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

21-06-2005

Omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes kroonides)

	Aksia- kapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kasum	Aruande- aasta kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2002	3 973	281	135	2 909	6 625	13 923
2002. a kasumi jaotamine	0	0	0	6 625	-6 625	0
2003. a aastaaruandes kajastatud kasum	0	0	0	0	11 151	11 151
Aruande saldo 31.12.2003	3 973	281	135	9 534	11 151	25 074
2003. a kasumi jaotamine	0	0	0	11 151	-11 151	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	24 133	24 133
Saldo seisuga 31.12.2004	3 973	281	135	20 685	24 133	49 207

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 15.



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials GK
 Kuupäev/date 17.03.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

21-06-2005

Raamatupidamise aastaaruande lisad**Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**

AS-i Kaupmees & Ko 2004. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetel.

Seoses ema- ja tütarettevõtete põhivarade esitlusviisi ühtlustamisega on muudetud põhivarade kajastamist ja esitlusviisi alates 01.01.2004.a. 2003. aasta võrdlusandmeid ei ole korrigeeritud, sest mõju finantsaruannete, kui terviku seisukohast on ebaoluline.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

A. Konsolideeritud aruannete koostamine**Konsolideerimise põhimõtted**

Ema- ja tütarettevõtete finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Vähemusosa emaeettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemused ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjena.

2004. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Kaupmees & Ko (emaeettevõtte) ning tema tütarettevõtete AS Aardla Hulgikaup, AS Kirde Hulgikaup ja OÜ Teenusliinid finantsnäitajad.

Emaeettevõtte eraldiseisvates aruannetes kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaeettevõtte on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaeettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaeettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiastest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat. Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Sidusettevõtted

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

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga.

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Investeering sidusettevõttesse sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud amortisatsioon.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials 6K
Kuupäev/date 17.03.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

21-06-2005

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeerigu bilansilist väärtust nullini ning edasist kahjumid... kajastatakse bilansiväliselt. Erandiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi – sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

B. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades.

C. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult otulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

D. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud 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.

E. Varud

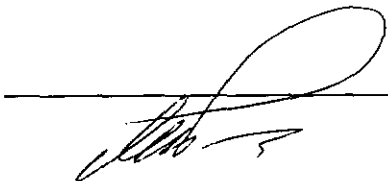
Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

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

F. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 5 000 krooni.



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/Initials	GK
Kuupäev/date	17.03.05
PricewaterhouseCoopers. Tallinn	

21-06-2005

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

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

• Ehitised	20-25 aastat
• Ehitiste tehniline osa	10 aastat
• Arvutustehnika	3-4 aastat
• Autod	4-5 aastat
• Laoriulid ja mööbel	3-7 aastat
• Muu	3-7 aastat

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

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

G. Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara 2-7 aastat

H. Kapitali- ja kasutusrendid

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 rendimaksede 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. Kapitalirenti tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialled for the purpose of identification only	
Initsiaalid/Initials	GK
Kuupäev/date	17.03.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

21-06-2005

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksete nüüdsväärtusega, 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 konstantne.

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

I. 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 arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

J. Ettevõtte tulumaks

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

K. 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 finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

L. 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.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest 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.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials

GK

Kuupäev/date

17.03.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

21-06-2005

M. 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.



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials OK
Kuupäev/date 17.03.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

21-06-2005

Lisa 1 Raha ja pangakontod

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Sularaha kassas	408	801	362	444
Pangakontod	8 572	9 495	21	5 669
Raha teel	1 381	1 509	1 428	1 509
Raha ja pangakontod kokku	10 842	11 805	1 811	7 622

Lisa 2 Nõuded ostjate vastu

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Ostjatelt laekumata arved	26 341	25 915	18 019	16 139
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-105	-315	-53	-212
Nõuded ostjate vastu kokku	26 236	25 600	17 966	15 927

Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksed

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Intressid	0	1	0	0
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)	3 270	7	2 025	6
Tulevaste perioodide kulud	118	157	58	86
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	3 388	165	2 083	92

Lisa 4 Maksud

Maksuliik	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	11	0	11
Käibemaks	3 270	0	0	615
Üksikisiku tulumaks	0	558	1	527
Sotsiaalmaks	0	595	0	844
Kohustuslik kogumispension	0	35	0	27
Töötuskindlustusmaks	0	43	0	37
Maamaks	0	0	6	0
Kokku	3 270	1 242	7	2061

Maksuliik

	31.12.2004		31.12.2003	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	7	0	10
Käibemaks	2 025	0	0	199
Üksikisiku tulumaks	0	421	0	417
Sotsiaalmaks	0	371	0	684
Kohustuslik kogumispension	0	28	0	21
Töötuskindlustusmaks	0	34	0	30
Maamaks	0	0	6	0
Kokku	2 025	861	6	1361

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only

Initialed/initials

GK

Kuupäev/date

17.03.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

21-06-2005

Lisa 5 Varud

	Konsolideeritud		Emaettevõte	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Müügiks ostetud kaubad	76 448	56 319	51 010	38 502
Varud kokku	76 448	56 319	51 010	38 502

Seoses varude müügikõlbmatuks muutumisega on kaupu kuludesse kantud järgmiselt:

	Konsolideeritud		Emaettevõte	
	2004	2003	2004	2003
Müügiks ostetud kaubad	3 845	3 259	2 948	2 246
Kokku maha kantud, alla hinnatud	3 845	3 259	2 948	2 246

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	Konsolideeritud		Emaettevõte	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Tütarettevõtete aktsiad ja osad (lisa 7)	0	0	17 571	7 916
Pikaajalised nõuded emaettevõtte ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu (lisa 8)	0	0	10 000	14 238
Sidusettevõtete aktsiad ja osad (lisa 7)	3 754	250	3 754	250
Muud aktsiad ja väärtpaberid	27	0	27	0
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	3 781	250	31 352	22 404

Lisa 7 Tütar- ja sidusettevõtted

2004. a omas AS Kaupmees & Ko osalust järgmistes tütarettevõtetes:

AS Aardla Hulgikaup	Tartu
AS Kirde Hulgikaup	Rakvere
OÜ Teenusliinid	Pärnu

	AS Aardla Hulgikaup	AS Kirde Hulgikaup	OÜ Teenusliinid	KOKKU
Põhitegevusala	Hulgi- kaubandus	Hulgi- kaubandus	Jae- kaubandus	
Osaluse % aasta alguses	81	70	95	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	4 109	3 946	52	8 107
Realiseerimata kasum põhivara müügist	-54	-137	0	-191
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	4 055	3 809	52	7 916

Omandatud osalused

Omandatud osaluse %	19	0	0	
Omandatud osaluse soetusmaksumus	3 524	0	0	3 524
Omandatud netovara õiglane väärtus	1 084	0	0	1 084
Firmaväärtus	2 440	0	0	2 440

Kapitaliosaluse meetodil arvestatud

kasum/kahjum	3 686	2 713	0	6 399
Realiseerimata kasum põhivara müügist	54	46	0	100
Firmaväärtuse amortisatsioon	368	0	0	368

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initiated for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials

OK

Kuupäev/date

17.03.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

21-06-2005

Osaluse % aasta lõpus	100	70	95	
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis				
aasta lõpus	8 879	6 568	52	15 499
Amortiseerimata firmaväärtus	2 072	0	0	2 072
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	10 951	6 568	52	17 571

2004. a omas AS Kaupmees & Ko osaluse järgmises sidusettevõttes:

AS Via3L Tallinn

	AS Via 3L	
Põhitegevusala	Logistikateenuste osutamine	
Osaluse % aasta alguses		45
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses		250
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum		3 504
Osaluse % aasta lõpus		45
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus		3 754
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus		3 754

Lisa 8 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

Konsolideeritud

	Saldo 31.12.2004	Tagastamise tähtaeg 12 kuu jooksul
Nõuded emaettevõtte ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu (lisa 18)	2 012	2 012
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 18)	151	151
Muud nõuded	849	849
Kokku	3 012	3 012

Konsolideeritud

	Saldo 31.12.2003	Tagastamise tähtaeg 12 kuu jooksul	Intress imäär
Nõuded emaettevõtte ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu (lisa 18)	216	216	0%
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 18)	3 522	3 552	7%
Muud nõuded	1 031	1 031	0%
Kokku	4 799	4 799	



 Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials

CK

Kuupäev/date

17.03.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

21-06-2005

Emaettevõtte

Tagastamise tähtaeg

	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressimäär
Nõuded emaettevõtte ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu (lisa 18)	15 691	5 961	10 000	6% ja 10%
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 18)	151	151	0	0%
Muud nõuded	592	592	0	0%
Kokku	16 434	6 434	10 000	

Emaettevõtte

Tagastamise tähtaeg

	Saldo 31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressimäär
Nõuded emaettevõtte ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu (lisa 18)	19 056	4 818	14 238	6 ja 10%
Nõuded sidusettevõtete vastu	3 552	3 552	0	7%
Muud nõuded	843	843	0	0%
Kokku	23 451	9 213	14 238	

Lisa 9 Materiaalne põhivara

Konsolideeritud

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materიაalne põhivara	Ettemaksed	Lõpetamata ehitus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.03	71 803	10 904	21 290	0	0	103 997
Ümberklassifitseerimine	-283	1 067	-599	0	0	185
Ostud ja parendused perioodi jooksul	22	1 492	1 143	21	37 261	39 939
Müük ja mahakandmine	0	-1 884	-1 170	0	0	-3 054
Soetusmaksumus 31.12.04	71 542	11 509	20 664	21	37 261	141 067
Akumuleeritud kulum 31.12.03	-3 194	-5 016	-15 129	0	0	-23 339
Ümberklassifitseerimine	274	-1 127	703	0	0	-150
Arvestatud kulum	-2 784	-1 748	-2 342	0	0	-6 874
Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum	0	1 391	1 150	0	0	2 541
Akumuleeritud kulum 31.12.04	-5 704	-6 500	-15 618	0	0	-27 822
Jääkmaksumus 31.12.2003	68 609	5 888	6 161	0	0	80 658
Jääkmaksumus 31.12.2004	65 838	5 079	5 046	21	37 261	113 245



Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initialed/Initials 6K
Kuupäev/date 17.03.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

21-06-2005

Emaettevõte

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materjalne põhivara	Ettemaksed	Lõpetamata ehitus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.03	53 293	8 389	13 786	0	0	75 468
Ümberklassifitseerimine	0	-156	156	0	0	0
Ostud ja parendused perioodi jooksul	22	1 257	766	21	37 261	39 327
Müük ja mahakandmine	0	-1 024	-1 139	0	0	-2 163
Soetusmaksumus 31.12.04	53 315	8 466	13 569	21	37 261	112 632
Akumuleeritud kulum 31.12.03	-1 902	-4 390	-10 097	0	0	-16 389
Ümberklassifitseerimine	0	156	-156	0	0	0
Arvestatud kulum	-1 903	-1 233	-1 558	0	0	-4 694
Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum	0	540	1 123	0	0	1 663
Akumuleeritud kulum 31.12.04	-3 805	-4 927	-10 688	0	0	-19 420
Jääkmaksumus 31.12.2003	51 391	3 999	3 689	0	0	59 079
Jääkmaksumus 31.12.2004	49 510	3 539	2 881	21	37 261	93 212

01.01.2004.a. seisuga on korrigeeritud põhivarade klassifitseerimist põhivaragruppide lõikes seoses ema- ja tütarettevõtete esitlusviisi ühtlustamisega.

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

Konsolideeritud

	Muu immateriaalne põhivara	Firmaväärtus	Kokku	Emaettevõte Muu immateriaalne põhivara
Saldo seisuga 31.12.2003				
Soetusmaksumus	1 306	0	1 306	1 109
Akumuleeritud kulum	-553	0	-553	-392
Jääkmaksumus	753	0	753	717
2004. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	347	2 440	2 787	320
Amortisatsioonikulu	-256	-368	-624	-255
Saldo seisuga 31.12.2004				
Soetusmaksumus	1 466	2 440	3 906	1 429
Akumuleeritud kulum	-658	-368	-1 026	-647
Jääkmaksumus	808	2 072	2 880	782

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed/initials _____

Kuupäev/date _____
17.03.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

21-06-2005

Lisa 11 Kasutusrent

Kontserni ettevõtted rendivad kasutusrendi tingimustel välja müügipinda ja sõiduauto.

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Saadud kasutusrenditulu	9 355	7 159	8 791	6 606
Järgmiste perioodide renditulu mittekatkestatavatest rendilepingutest:				
<i>s.h kuni 1 aasta</i>	9 095	9 236	8 618	8 754
<i>1-5 aastat</i>	35 900	44 848	34 800	43 768
<i>üle 5 aasta</i>	115	115	0	0

Kontserni ettevõtted on võtnud kasutusrendile sõiduaudod ja ehitised.

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	10 884	5 946	9 466	4 409
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatkestatavatest rendilepingutest:				
<i>s.h kuni 1 aasta</i>	9 058	5 640	7 690	4 222
<i>1-5 aastat</i>	31 040	21 214	30 800	20 734
<i>üle 5 aasta</i>	0	100	0	0

Lisa 12 Muud võlad

Konsolideeritud

	Tagasimakse tähtaeg			
	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi- määr
Võlad emaettevõttele ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 18)	58 453	10 068	48 385	5%, 10%
Võlad sidusettevõtetele (lisa 18)	1 948	1 948	0	
Muud võlad	4 439	4 439	0	
Kokku	64 840	16 455	48 385	

	Tagasimakse tähtaeg			
	Saldo 31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi- määr
Võlad emaettevõttele ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 18)	70 454	22 069	48 385	5%, 10%
Võlad sidusettevõtetele (lisa 18)	1 205	1 205	0	
Kokku	71 659	23 274	48 385	

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/initials

BK

Kuupäev/date

17.03.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

21-06-2005

Emaettevõtte

Tagasimakse tähtaeg

	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi- määr
Võlad emaettevõttele ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 18)	59 048	10 663	48 385	5%,10%
Võlad sidusettevõtetele (lisa 18)	1 746	1 746	0	
Muud võlad	4 439	4 439	0	
Kokku	65 233	16 848	48 385	

Tagasimakse tähtaeg

	Saldo 31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi- määr
Võlad emaettevõttele ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 18)	70 867	22 482	48 385	5%,10%
Võlad sidusettevõtetele (lisa 18)	1 205	1 205	0	
Kokku	72 072	23 687	48 385	

Kõik pikaajalised võlad on Eesti kroonides.

Lisa 13 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
Võlad töövõtjatele	2 086	2 105	1 420	1 352
Intressivõlad	658	685	635	663
Muud viitvõlad	217	367	148	210
Viitvõlad kokku	2 961	3 157	2 203	2 225

Lisa 14 Pikaajalised võlakohustused

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	31.12.04	31.12.03	31.12.04	31.12.03
Pikaajalised võlakohustused	10 306	1 206	9 100	0
Pikaajalised võlakohustused kokku	10 306	1 206	9 100	0

Pikaajalised võlad on intressiga 10%.

Lisa 15 Omakapital
(kroonides)

	AS Kaupmees & Ko		AS Aardla Hulgikaup		AS Kirde Hulgikaup		OÜ Teenusliinid		AS Via 3L	
	31.12.04	31.12.03	31.12.04	31.12.03	31.12.04	31.12.03	31.12.04	31.12.03	31.12.04	31.12.03
Aktiakapital	3 972 800	3 972 800	400 000	400 000	420 000	420 000	40 000	40 000	3 000 000	3 000 000
Aktsiate arv (tk)	3 056	3 056	4 000	4 000	1 200	1 200	400	400	30 000	30 000
Aktsiate nimi- väärtus	1 300	1 300	100	100	350	350	100	100	100	100

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only

Initsiaalid/Initials GK

Kuupäev/date 17.03.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

21-06-2005

AS Kaupmees & Ko-s ja kontsernis 2004. aastal ei kuulutatud aktsionäridele välja ega makstud dividende (ka 2003.a. ei kuulutatud välja ega makstud dividende).

Ettevõtte vaba omakapital (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2004 moodustas 44 818 (2003: 20 685) tuhat krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2005 kaasneb sellega tulumaksukulu 24/76 (kuni 31. detsember 2004: 26/74) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 34 062 tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 10 756 tuhat krooni. Seisuga 31. detsember 2003 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 15 307 tuhat krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 5 378 tuhat krooni.

Lisa 16 Müügitulu (tuhandetes kroonides)

AS Kaupmees & Ko netokäive 835 948 krooni saavutati kaupade hulgimüügist.

AS Kaupmees & Ko müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	Konsolideeritud		Emaettevõtte	
	2004	2003	2004	2003
Cash & Carry hulgimüük	575 482	535 581	428 234	405 225
Kohaleveoga hulgimüük	260 466	219 530	168 051	131 495
sh. müük Euroopa Liidu riikidesse	7 797	0	7 797	0
sh. müük väljaspoole Euroopa Liitu	8 959	0	8 959	0
Kokku	835 948	755 111	596 285	536 720

Lisa 17 Laenude tagatised ja panditud varad

Seisuga 31.12.2004 on AS-1 Kaupmees & Ko Hansapangas 1 kehtiv pangagarantii summas 250 tuhat krooni ja käendusleping garantiisummas 1,17 miljonit krooni.

Ülalnimetatud lepingutest tulenevate kohustuste täitmise tagamiseks on panditud sularaha ja pangakontode jäägid, debitoorne võlgnevus, lao varud ja põhivara soetusmaksumuses, kokku summas 10 miljonit krooni.

Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega

AS Kaupmees & Ko aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud);
- tütar- ja sidusettevõtteid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtte teised tütaretevõtted);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

AS Kaupmees & Ko emaettevõtte on OY Trans Meri AB ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted on AS Trans Meri ning OY Hakaniit AB.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of Identification only
Initsiaalid/initials GK
Kuupäev/date 17.03.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

21-06-2005

AS Kaupmees & Ko arvelduskontod AS-is Hansapank kuuluvad AS Kaupmees & Ko kontsernikonto koosseisu. Lisaks AS-ile Kaupmees & Ko kuuluvad kontsernikonto koosseisu veel AS Aardla Hulgikaup ja AS Kirde..... Hulgikaup ning AS Trans Meri. Vastavalt kontsernikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt.

AS Kaupmees & Ko on 2004. a ostnud (kaubad edasimüügiks, tootmismaterjalid) ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid (põhivara müük, juhtimisteenus, muud teenused) järgmistele seotud osapooltele:

	2004		2003	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Tütarettevõtted	381	28 435	594	27 448
Sidusettevõtted	10 654	537	8 341	1 277
Emaettevõtja	0	0	402	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	15 472	0	13 193	0
Kaupade ost-müük kokku	26 507	28 972	22 530	28 725
Tütarettevõtted	0	96	0	26
Sidusettevõtted	0	30	0	0
Põhivara ost-müük kokku	0	126	0	26
Tütarettevõtted	2	2 215	1	2 406
Sidusettevõtted	3 466	8 053	3 375	6 595
Emaettevõtja	2	1 273	0	999
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	10 224	6 206	9 544	4 880
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	0	0	52	0
Teenuste ost-müük kokku	13 694	17 747	12 972	14 880

	2004		2003	
	Saadud laen	Tagastatud laen	Saadud laen	Tagastatud laen
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	0	5 769	2 816	8 000
Omanikega seotud ettevõtted	0	2 050	0	0
Tütarettevõtted	0	5 238	7 124	1 000
Sidusettevõtted	0	2 960	0	0
Laenude saamine-tagastamine kokku	0	16 017	9 940	9 000

	2004		2003	
	Saadud	Arvestatud	Saadud	Arvestatud
Tütarettevõtted	901	7	881	7
Sidusettevõtted	108	0	222	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	0	4 154	0	4 531
Omanikega seotud ettevõtted	0	1 091	0	1 115
Saadud, arvestatud intressid kokku	1 009	5 252	1 103	5 653



Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initsiaals _____ GK
 Kuupäev/date _____ 17.03.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Saldod seotud osapooltega:

21-06-2005

	31.12.2004	31.12.2003
Tütarettevõtted	3 679	4 603
Sidusettevõtted	151	3 552
Emaettevõte	187	216
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	1 825	0
Lühiajalised nõuded kokku	5 842	8 371
Tütarettevõtted	595	412
Sidusettevõtted	1 746	1 205
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	8 957	10 919
<i>Sh. laen</i>	0	5 769
<i>Sh. laenu intress</i>	2 407	1 268
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	0	11 150
Lühiajalised kohustused kokku	11 298	23 686
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	2 407	1 268
Omanikega seotud ettevõtted	635	663
Intressivõlg kokku	3 042	1 931
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	48 385	48 385
Omanikega seotud ettevõtted	9 100	0
Pikaajalised kohustused kokku	57 485	48 385

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eespool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Lisa 19 Negatiivne käibevara

31.12.2004.a. seisuga on ettevõtte käibekapital negatiivne. AS Kaupmees & Ko rahavoog äritegevusest on positiivne ja see vähendab käibekapitali negatiivset saldot. AS Kaupmees & Ko juhatus usub, et ettevõtte tegevus on jätkusuutlik ja ei kahjusta kreditoride huve.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials GK
Kuupäev/date 17.03.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

21-06-2005

AS PricewaterhouseCoopersPärnu mnt. 15
10141 Tallinn
www.pwc.com/ee/
www.pwc.eeTelefon 6 141 800.
Faks 6 141 900**AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS**

AS Kaupmees & Ko aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Kaupmees & Ko (emaettevõtte) ning emaettevõtte ja selle tütaretevõtete (kontsern) 31. detsembril 2004 lõppenud aasta kohta koostatud emaettevõtte ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 5-24 ja mille eest vastutab emaettevõtte 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 emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2004 ja 2004. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tegemata märkust meie arvamuse osas, juhime tähelepanu raamatupidamise aastaaruande lisale 19. Emaettevõtte ja kontserni lühiajalised kohustused ületavad käibevarasid, mistõttu emaettevõtte ja kontserni tegevuse jätkuvus sõltub äritegevuse positiivsetest rahavoogudest.

Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopersPirje Raidma
Vannutatud audiitor

17. märts 2005

21-06-2005

AS PricewaterhouseCoopers.....

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

Telephone +372 6 141 800
Facsimile +372 6 141 900

AUDITOR'S REPORT

(Translation of the Estonian original)

To the shareholders of AS Kaupmees & Ko

We have audited the financial statements of AS Kaupmees & Ko (the Parent Company) and the consolidated financial statements of the Parent Company and its subsidiary companies (the Group) for the year ended 31 December 2004 as set out on pages 5 to 24. These financial statements are the responsibility of the Parent 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 Parent Company and the Group 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.

Without qualifying our opinion we draw attention to Note 19 to the financial statements, which indicates that the current liabilities of the Parent Company and the Group exceed their current assets. The ability of the Parent Company and the Group to continue as a going concern is subject to positive operating cash flows.

/signed/

Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers

17 March 2005

/signed/

Pirje Raidma
Authorised auditor

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK 21-06-2005

AS Kaupmees & Ko juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2004. aasta puhaskasum..... alljärgnevalt:

- 1) dividendid –
- 2) jaotamata kasum -

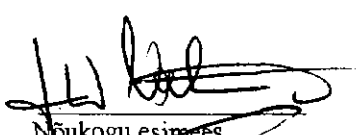


Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. a majandusaasta aruandele 21-06-2005

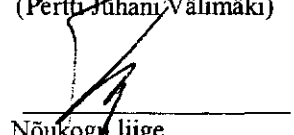
AS Kaupmees & Ko 2004 majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride koosoleku poolt
.....2005 otsusega, allkirjastamine2005



Juhatuse esimees
(Margus Press)



Nõukogu esimees
(Pertti Juhani Välimäki)



Nõukogu liige
(Alar Aasjõe)



Nõukogu liige
(Timo Urho Ketonen)