

3. 07. 2006

Majandusaasta aruanne

AS KEPAX

25
Esta Leppik

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2005
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2005

Äriregistri kood	10722390
Aadress:	Tööstuse 47 10416 Tallinn
Telefon:	6 120 637
Faks:	6 120 666
Elektronpost	kepax@kepax.ee
Interneti kodulehekülg	www.kepax.ee
Põhitegevusala	Metall- ja plastikdetailide tootmine erinevatele tööstusharudele
Tegevjuht	Oleg Prögunov
Audiitor	Rimess Capital MRI OÜ

Lisatud dokumendid

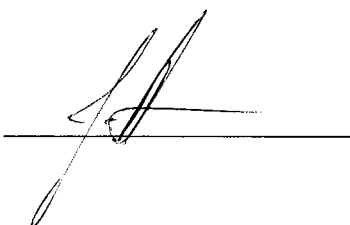
1. Audiitori järeldusotsus
2. Kasumi jaotamise ettepanek

Sisukord

3. 07. 2006

Tegevusaruanne.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	4
Tegevjuhtkonna deklaratsioon.....	4
Bilanss.....	5
Kasumiaruanne.....	6
Rahavoogude aruanne.....	7
Omakapitali muutuste aruanne.....	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	9
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	9
Lisa 1 Raha.....	14
Lisa 2 Nõuded ostjate vastu.....	14
Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksed.....	14
Lisa 4 Maksud.....	14
Lisa 5 Varud.....	15
Lisa 6 Materiaalne põhivara.....	15
Lisa 7 Immateriaalne põhivara.....	16
Lisa 8 Kapitalirendiga soetatud varad.....	17
Lisa 9 Laenukohustused.....	17
Lisa 10 Muud võlad.....	18
Lisa 11 Viitvõlad.....	18
Lisa 12 Aktsiakapital.....	19
Lisa 13 Müügitulu.....	19
Lisa 14 Muud äritulud ja muud ärikulud.....	20
Lisa 15 Ärikulud.....	20
Lisa 16 Laenude tagatised.....	21
Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega.....	21
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005. a majandusaasta aruandele.....	23
Audiitori järeldusotsus.....	24
Majandusaasta kasumijaotamise ettepanek.....	25

Juhatuse liige



Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

3. 07. 2006

Tegevusaruanne

2005. aastal oli AS Kepax müügitulu 10,8 mln krooni, mis võrreldes 2004. aasta tulemusega on kasvanud 66%.

AS Kepax brutokasumiks kujunes 714 tuhat krooni. Brutokasumi kasv tugines müügi kasvul. Üldhalduskulud..... olid 905 tuhat krooni ja turususkulud 214 tuhat krooni.

2005. aasta 31.detsembri seisuga oli AS Kepax bilansimat 10,822 mln krooni.

Investeeringud

2005. aastal investeriti seadmetesse ja inventari 41 tuhat krooni.

Personal

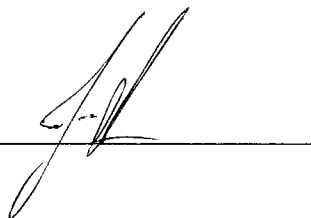
Ettevõttes töötas 2005. aasta lõpu sesiuga tähtajatute lepingute alusel 22 töötajat, aasta keskmine töötajate arv oli 22. Palgakulu oli 2 909 tuhat krooni, sealhulgas tegevjuhi tasud 266 tuhat krooni, juhatusele tasu ei makstud.

Tulevikus on plaanis laiendada tootmistegevust investeerides uue treipingi soetamisse ning palgata juurde kaks pingioperaatorit. Samuti on plaanis pakkuda klientidele uusi lisateenuseid.

Peamised finantssuhtarvud

Näitaja	Arvestusmetoodika	2005	2004
Omakapitali puhaskasumi tootlus (ROE)	puhaskasum/keskmine omakapital	0,43	0,05
Vara puhaskasumi tootlus (ROA)	puhaskasum/keskmine vara	0,03	-0,01
Vara käibekordaja	netokäive/vara	0,99	0,53
Põhivara käibekordaja	netokäive/põhiv.keskm.jääkmaksum.	0,24	0,70

Juhatuse liige



3. 07. 2006

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Tegevjuhtkonna deklaratsioon

AS Kepax juhatus on äriseadustikust lähtuvalt koostanud raamatupidamise aastaaruande, mis kajastab õigesti ja õiglaselt äriühingu vara, kohustusi ja omakapitali ning majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud raamatupidamise seaduse ja Eesti hea raamatupidamistava nõudeid.

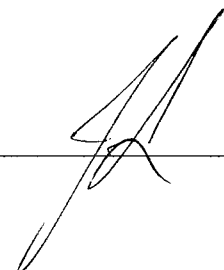
Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansi kuupäeva 31.12.2005 ja aastaaruande koostamispäeva 31.03.2006 vahemikul.

Vara ja kohustusi on hinnatud kaalutletud ja konservatiivsetel alustel. Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab hinnangute andmist. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil äriühingu seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Majandusaastal või varasematel perioodidel kajastatud majandustehingute lõplik tulemus võib erineda käesoleval perioodil antud hinnangust.

Juhatuse hinnangul on AS Kepax jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Juhatus kinnitab 2005.a aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Tallinnas, 21. aprill 2006.a


Juhatuse liige
Jolanta Loo
Tegevjuht
Oleg Prögunov
Juhatus liige

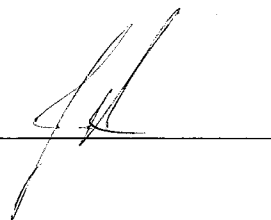
3. 07. 2006

Bilanss

(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2005	31.12.2004
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	103 744	215 381
Nõuded ostjate vastu	2	1 200 200	1 692 193
Viitlaekumised ja ettemaksed	3	201 367	393 509
Varud ja müügioteel varad	5	1 402 544	1 040 033
Käibevara kokku		2 907 855	3 341 116
Põhivara			
Materiaalne põhivara	6	7 494 703	8 332 390
Immateriaalne põhivara	7	461 085	581 321
Põhivara kokku		7 955 788	8 913 711
VARAD KOKKU		10 863 643	12 254 827
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	9	1 818 502	1 404 535
Võlad tarnijatele		825 811	1 190 465
Muud lühiajalised võlad	10	24 000	0
Maksuvõlad	4	242 545	294 693
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	11	486 450	256 669
Lühiajalised kohustused kokku		3 397 308	3 146 362
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	9	2 682 807	3 936 653
Muud pikaajalised võlad	10	3 026 000	6 095 000
Pikaajalised kohustused kokku		5 708 807	10 031 653
KOHUSTUSED KOKKU		9 106 115	13 178 015
Omakapital			
Aktiivkapital	12	1 000 000	400 000
Registreerimata aktiivkapital	12	2 500 000	600 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		-1 923 188	-1 859 326
Aruandeaasta kasum (kahjum)		180 716	-63 862
OMAKAPITAL KOKKU		1 757 528	-923 188
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		10 863 643	12 254 827

Juhatus liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

"21.04.2006 a.

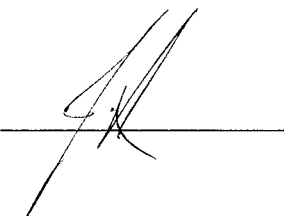
Rimess Capital MRI OÜ

3. 07. 2006

Kasumiaruanne
(kroonides)

	Lisa nr	2005	2004
Müügitulu	13	10 800 665	6 505 198
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	15	-9 299 929	-5 439 999
Brutokasum		1 500 736	1 065 199
Turustuskulud	15	-213 171	-180 765
Üldhalduskulud	15	-905 398	-953 646
Muud äritulud	14	427 008	636 973
Muud ärikulud	14	-95 745	-21 465
Ärikasum (-kahjum)		713 430	546 296
Finantstulud ja -kulud			
Intressikulud		-528 472	-601 708
Muud finantstulud ja -kulud		-4 242	-8 450
Finantstulud ja -kulud kokku		-532 714	-610 158
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		180 716	-63 862
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		180 716	-63 862

Juhatuse liige



Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

Rahavoogude aruanne
(kroonides)

3. 07. 2006

	Lisa nr	2005	2004
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		713 430	546 296
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus		822 121	817 451
Muud finantstulud (kulud)		-4 242	-8 450
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-427 008	-635 535
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		918 135	-1 486 096
Varude muutus		-362 511	-949 468
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-315 449	1 265 920
Makstud intressid		-400 044	-582 552
Kokku rahavood äritegevusest		944 432	-1 032 434
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-41 190	-1 778 159
Materiaalse põhivara müük		370 000	2 376 525
Saadud intressid			
Kokku rahavood investeerimistegevusest		328 810	598 366
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud, emiteeritud võlakirjad		1 319 000	2 906 248
Saadud laenude tagasimaksed		-4 349 344	-1 774 248
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-854 535	-644 785
Aktsiate emiteerimine		2 500 000	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-1 384 879	487 215
Rahavood kokku		-111 637	53 147
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	215 381	162 234
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-111 637	53 147
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1	103 744	215 381

Juhatuse liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

"21" 04. 2006 a. 

Rimess Capital MRI OÜ

Omakapitali muutuste aruanne
 (kroonides)

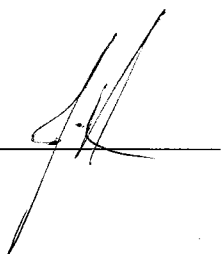
 Harju Maakohus
 Registriosakond
SISSE TULNUD

Kokku 3. 07. 2006

	Aktiikapital	Jaotamata kasum/ kahjum	
Saldo seisuga 31.12.2003	400 000	-1 859 326	-1 459 326
Registreerimata aktiikapital	600 000	0	600 000
2004. a puhaskasum	0	-63 862	-63 862
Saldo seisuga 31.12.2004	1 000 000	-1 923 188	-923 188
Registreerimata aktiikapital	2 500 000	0	2 500 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	180 716	180 716
Saldo seisuga 31.12.2005	3 500 000	-1 741 472	1 757 528

Täpsem informatsioon aktiikapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 12.

Juhatuse liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

"21" 04 2006 a.

Rimes Capital MRI OÜ

Raamatupidamise aastaaruande lisadHarju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

3. 07. 2006

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-i Kepax 2005. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

Nõuded ostjate vastu

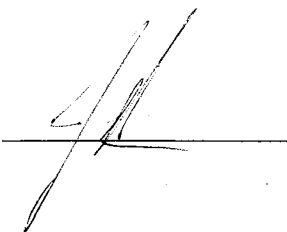
Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

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

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Juhatuse liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

"21" 04 2006 a.

Rimess Capital MRI OÜ

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmis- 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 tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid töödega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja -seadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

Varude kuludes kajastamisel ja varude bilansilise väärtuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus. Materjalid ja lõpetamata toodang hinnatakse alla juhul, kui nendest valmistatavate toodete hinnanguline maksumus ületab samade valmistoodete neto realiseerimismaksumuse. Varude allahindlusi nende neto realiseerimismaksumusele kajastatakse allahindluse tegemise perioodil müüdud toodangu kuluna.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

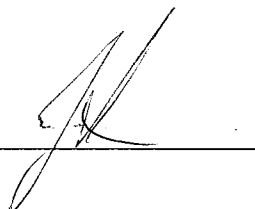
Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses,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

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjoudlust 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:

Tootmishoone remont	3 aastat
Tootmiseseadmed	20 aastat
Muud masinad ja seadmed	5-10 aastat
Muu inventar ja IT seadmed	3-10 aastat

Juhatuse liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

"21.04.2006 a. R"

Rimess Capital MRI OÜ

Harju Maakohus
Registriosakond

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

3. 07. 2006

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:

Arenguväljaminekud

5 aastat

Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara

7-20 aastat

Arenguväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete ja teenuste väljatöötamiseks. Arenguväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu.

Uue majandusüksuse asutamisega seotud väljaminekuid, uue teadusliku või tehnilise informatsiooni kogumise eesmärgil läbi viidud uuringutega seotud kulutusi ning koolituskulud ei kapitaliseerita.

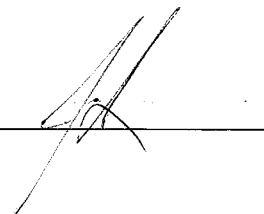
Rendiarvestus

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

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga. Kui ei ole piisavalt kindel, et rentnik omandab rendiperioodi lõpuks vara omandiõiguse, siis on amortisatsiooni-perioodiks vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Juhatuse liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

"21.04.2006 a. R

Rimess Capital MRI OÜ

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning 2006. aasta lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

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

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 23/77 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.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades

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.

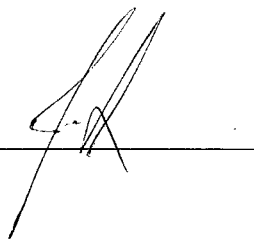
Tulude arvestus

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 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.

Juhatuse liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

"21" 04 2006 a.

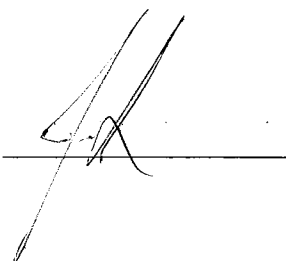
Rimess Capital MRI OÜ

Kohustuslik reservkapitalHärju-Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

Vastavalt äriseadustikule moodustatakse kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse igaaastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/10 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Juhatuse liige



Allkirjastatud identititseerimiseks

"21" 04 2006 a. 
Rimess Capital MRI OÜ

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

3. 07. 2006

Lisa 1 Raha

	31.12.2005	31.12.2004
Sularaha kassas	563	87 135
Pangakontod	103 181	128 246
Raha kokku	103 744	215 381

Lisa 2 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2005	31.12.2004
Ostjatelt laekumata arved	1 250 638	1 692 193
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-50 438	0
Nõuded ostjate vastu kokku	1 200 200	1 692 193

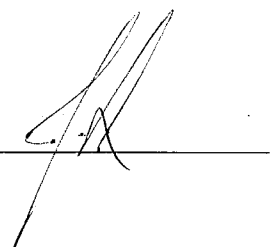
Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2005	31.12.2004
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	201 367	393 509
Viitlaekumised kokku	201 367	393 509

Lisa 4 Maksud

	31.12.2005 Võlg	31.12.2004 Võlg
Käibemaks	68 539	135 083
Ettevõtte tulumaks	70	1 310
Üksikisiku tulumaks	57 895	54 785
Sotsiaalmaks	108 056	95 349
Kohustuslik kogumispension	3 944	3 934
Töötuskindlustusmaks	3 805	4 232
Maksude intress	236	0
	242 545	294 693

Juhatusel liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

"2" 04 2006 a.

Rimess Capital MRI OÜ

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

3. 07. 2006

Lisa 5 Varud

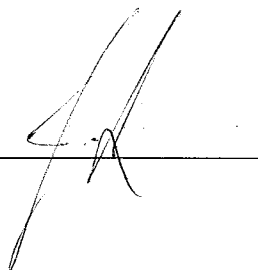
	31.12.2005	31.12.2004
Tooraine ja materjal	289 859	394 102
Lõpetamata toodang	316 191	0
Valmistoodang	796 494	312 270
Ettemaksed tarnijatele	0	333 661
Varud kokku	1 402 544	1 040 033

Lisa 6 Materiaalne põhivara

	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2004	9 008 985	365 520	9 374 505
Soetamine	24 190	17 000	41 190
Müük (-)	-290 946	0	-290 946
Soetusmaksumus 31.12.2005	8 742 229	382 520	9 124 749
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	948 620	93 495	1 042 115
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	648 028	53 857	701 885
Müüdnud põhivara kulum (-)	-113 954	0	-113 954
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	1 482 694	147 352	1 630 046
Jääkmaksumus 31.12.2004	8 060 365	272 025	8 332 390
Jääkmaksumus 31.12.2005	7 259 535	235 168	7 494 703

	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2003	8 921 802	344 595	9 266 397
Soetamine	1 719 504	46 687	1 766 191
Müük (-)	-1 632 321	-25 762	-1 658 083
Soetusmaksumus 31.12.2004	9 008 985	365 520	9 374 505
Akumuleeritud kulum 31.12.2003	311 143	47 645	358 788
Aruandeaastal arvestatud kulum (+)	648 359	48 856	697 215
Müüdnud põhivara kulum (-)	-10 882	-3 006	-13 888
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	948 620	93 495	1 042 115
Jääkmaksumus 31.12.2003	8 610 659	296 950	8 907 609
Jääkmaksumus 31.12.2004	8 060 365	272 025	8 332 390

Juhatusel liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

"21" 07 2006 a. 11

Rimess Capital MRI OÜ

3. 07. 2006

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

2004.a liikumised:	Ostetud litsentsid	Arengu- väljaminekud	Ettemaks immat. pv eest
Saldo seisuga 31.12.2003			
Soetusmaksumus	500 000	276 180	84 828
Akumuleeritud kulum	-65 000	-9 623	0
Jääkmaksumus	435 000	266 557	84 828

2004. a toimunud muutused

Ostetud ja parendused perioodi jooksul	0	0	11968
Amortisatsioonikulu	-65 000	-55 236	0
Müük (-)	0	0	-96 796

Saldo seisuga 31.12.2004

Soetusmaksumus	500 000	276 180	96 796
Akumuleeritud kulum	-130 000	-64 859	0
Jääkmaksumus	370 000	211 321	0

2005.a liikumised:

	Ostetud litsentsid	Arengu- väljaminekud
Saldo seisuga 31.12.2004		
Soetusmaksumus	500 000	276 180
Akumuleeritud kulum	-130 000	-64 859
Jääkmaksumus	370 000	211 321

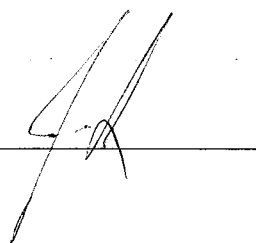
2005. a toimunud muutused

Amortisatsioonikulu	-65 000	-55 236
---------------------	---------	---------

Saldo seisuga 31.12.2005

Soetusmaksumus	500 000	276 180
Akumuleeritud kulum	-195 000	-120 095
Jääkmaksumus	305 000	156 085

Juhatuse liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

"21" 04. 2006 a.

Rimess Capital MRI OÜ

Lisa 8 Kapitalirendiga soetatud varad

Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

Härju Maakohus
Registriosakond**SISSE TULNUD**

3. 07. 2006

	Masinad ja seadmed
Saldo seisuga 31.12.2004	
Soetusmaksumus	7 548 252
Akumuleeritud kulum	-503 217
Jääkmaksumus	7 045 035

Saldo seisuga 31.12.2005	
Soetusmaksumus	7 548 252
Akumuleeritud kulum	-880 629
Jääkmaksumus	6 667 623

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon toodud lisa 9.

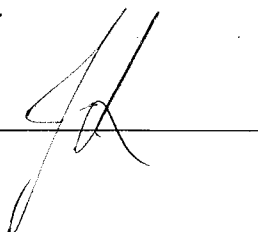
Lisa 9 Laenukohustused

	Tagasimakse tähtaeg			
	Saldo 31.12.2005	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi-määr
Laen OÜ-lt Regsil	270 000	0	270 000	12%
Laen OÜ-lt APChemicals	300 000	300 000	0	12%
Laen WSL Holding OÜ-lt	233 454	233 454	0	3,5%
Laen AS-lt TRC	280 000	280 000	0	15%
Laen eraisikult	100 000	100 000	0	0%
Kapitalirendikohustused	3 317 855	905 048	2 412 807	Euribor +3,5%
Kokku	4 501 309	1 818 502	2 682 807	

	Tagasimakse tähtaeg			
	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi-määr
Tagatiseta eraisiku laenud	619 000	0	619 000	0%
Laen AS-lt Knoke	200 000	200 000	0	12%
Laen OÜ-lt APChemicals	100 000	100 000	0	12%
Laen AS-lt Dolphin	250 000	250 000	0	12%
Kapitalirendikohustused	4 172 188	854 535	3 317 653	Euribor +3,5%
Kokku	5 341 188	1 404 535	3 936 653	

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisa 16.

Juhatuse liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

"21.07.2006 a. 12"

Rimess Capital MRI OÜ

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

3. 07. 2006

Lisa 10 Muud võlad

	Saldo 31.12.2005	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi- määr
Võlad emaettevõttele OÜ Kundo (lisa 17)	3 026 000	0	3 026 000	4%
Muud võlad	24 000	24 000	0	0%
Kokku	3 050 000	24 000	3 026 000	

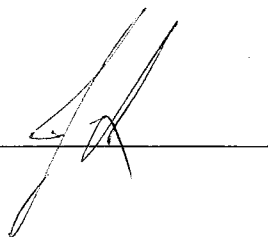
	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi- määr
Võlad emaettevõttele OÜ Kundo (lisa 17)	5 526 000	0	5 526 000	3,5%
Võlad emaettevõttele WSL Holding OÜ (lisa 17)	569 000	0	569 000	3,5%
Kokku	6 095 000	0	6 095 000	

Kõik pikaajalised võlad on Eesti kroonides.

Lisa 11 Viitvõlad

	31.12.2005	31.12.2004
Võlad töövõtjatele	285 558	201 000
Intressivõlad	162 822	34 394
Muud viitvõlad	38 070	20 961
Viitvõlad kokku	486 450	256 669

Juhatuse liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

"21.04.2006 a. 12

Rimess Capital MRI OÜ

Lisa 12 Aktsiakapital

	31.12.2005	31.12.2004
Aktsiakapital (kroonides)	3 500 000	1 000 000
sh registreerimata aktsiakapital	2 500 000	600 000
Aktsiate arv (tk)	350 000	100 000
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	10	10

Hairju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

3. 07. 2006

2005. aastal toimunud aktsiakapitali suurendamise käigus emiteeriti 250 000 uut 10-kroonise nimiväärtusega lihtaktsiat, mille eest tasuti mitterahalise sissemaksega – laenu konverteerimine summas 2 500 tuh. krooni.

Ettevõtte vaba omakapitali (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2005 puudus.

Lisa 13 Müügitulu

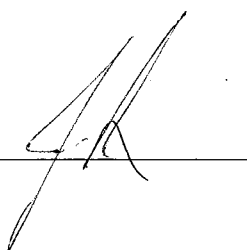
AS Kepax müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

Geograafilised piirkonnad	2005	2004
Eesti	10 800 665	6 070 547
Norra	0	264 564
Suurbritannia	0	97 674
Soome	0	72 413
Kokku	10 800 665	6 505 198

AS Kepax müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

Tegevusalad/ tooted	2005	2004
Allhanke korras teostatud tööd	10 710 358	6 505 198
Muud	90 307	0
Kokku	10 800 665	6 505 198

Juhatusel liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

"X" 04. 2006 a.

Rimess Capital MRI OÜ

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

3. 07. 2006

Lisa 14 Muud äritulud ja muud ärikulud

Muud äritulud	2005	2004
Tulu põhivara müügist	427 008	636 971
Muud äritulud	0	2
Muud äritulud kokku	427 008	636 973

Muud ärikulud	2005	2004
Kahjum valuutakursi muutusest	0	-423
Viivised ja trahvid	-33 826	-11 893
Kahjum põhivara müügist	0	-1 439
Kahjum ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest	-50 438	0
Ühingute ja liitude liikmemkasud	-6 700	-3 150
Muud ärikulud	-4 781	-4 560
Muud ärikulud kokku	-95 745	-21 465

Lisa 15 Ärikulud

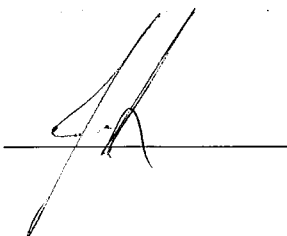
Müüdnud toodangu kulu

	2005	2004
Materjalid	-1 414 684	-786 548
Ostukaubad ja -teenused	-3 457 662	-1 764 946
Transpordikulu	-200 591	-161 519
Vee-, elektri- ja soojusenergia kulu	-436 195	-339 565
Tööjõukulu	-2 257 532	-1 210 222
Hoone rendikulu	-410 850	-336 600
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-799 439	-799 439
Muud kulud	-322 976	-41 160
Müüdnud toodangu kulu kokku	-9 299 929	-5 439 999

Turustuskulud

	2005	2004
Reklaamikulu	-7 234	-25 039
Transpordikulu	-25 373	-12 822
Turundusalase juhtimisteenuse kulu	-180 564	-128 234
Muud kulud	0	-14 670
Turustuskulud kokku	-213 171	-180 765

Juhatus liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

21.04.2006 a.

Rimess Capital MRI OÜ

Üldhalduskulud

	2005	2004
Side- ja kontorikulud	-99 893	-109 435
Ostetud teenused	-17 310	-13 203
Tööjõukulu	-651 624	-644 556
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-22 681	-23 807
Muud kulud	-113 890	-162 655
Üldhalduskulud kokku	-905 398	-953 656

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

3. 07. 2006

Lisa 16 Laenude tagatised

AS Kepax poolt saadud laenude (31. detsembri 2005 seisuga 7 527 309 krooni) tagatiseks on Toomas Laas'i isiklik käendus.

Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega

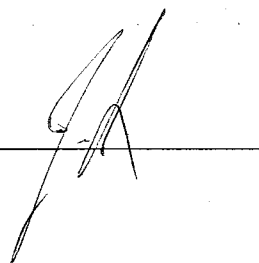
AS Kepax aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- 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 Kepax on 2005. a ja 2004.a ostnud ning müünud kaupu ja teenuseid (tootmismaterjalid, juhtimisteenus, muud teenused) järgmistele seotud osapooltele:

	2005		2004	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtted	0	14 220	0	0
Aktsionäridega seotud ettevõtted	0	0	0	60 000
Kaupade ost-müük kokku	0	14 220	0	60 000
Aktsionäridega seotud ettevõtted	0	0	0	1 620 000
Põhivara ost-müük kokku	0	0	0	1 620 000
Emaettevõtted	180 564	0	128 234	0
Aktsionäridega seotud ettevõtted	0	0	241 104	0
Teenuste ost-müük kokku	180 564	0	369 338	0

Juhatus liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

"21" 04 2006 a.

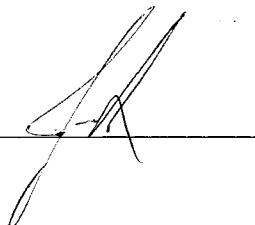
Rimess Capital MRI OÜ

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2005	31.12.2004
Aktionärid, emaettevõtted	225 470	19 156
Aktionäridega seotud ettevõtted	3 814	103 484
Lühiajalised kohustused kokku	229 284	122 640
.....		
Emaettevõtte OÜ Kundo	3 026 000	5 526 000
Emaettevõtte WSL Holding OÜ	0	569 000
Aktionäridega seotud ettevõtted	270 000	0
Pikaajalised kohustused kokku	3 296 000	6 095 000

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

Juhatuse liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

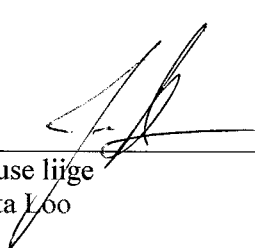
"11" 04 2006 a. 
Rimess Capital MRI OÜ

Hiarju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

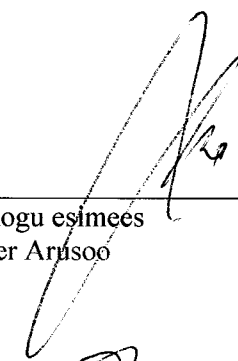
3. 07. 2006

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2005. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE

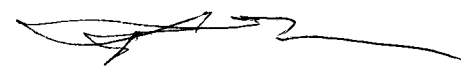
AS Kepax 2005. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt
28. aprill 2006, kinnitamine



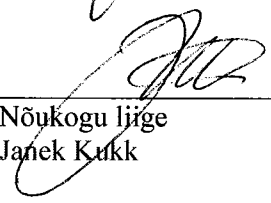
Juhatuse liige
Jolanta Loo



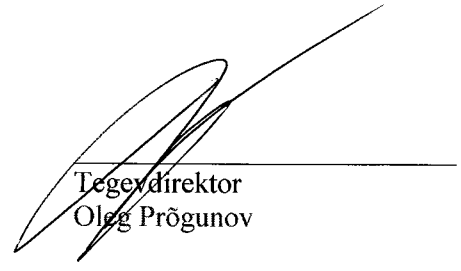
Nõukogu esimees
Krister Arusoo



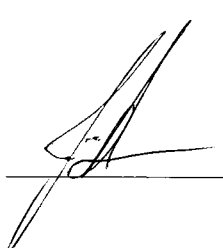
Nõukogu liige
Toomas Laas



Nõukogu liige
Jaanek Kukk



Tegexdirektor
Oleg Prögunov



Juhatus liige

AS KEPAX aktsionäridele
Audiitori järeldusotsus

Oleme auditeerinud AS Kepax 31.12.2005.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Raamatupidamise aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirja. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldab piisava kindlustundega otsustada, et raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Meie audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvame, et meie audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks raamatupidamise aastaaruande kohta. Oma arvamuse kujundamisel oleme kriitiliselt hinnanud eelmiste aastate tegevuse võimalikku mõju ettevõtte finantstulemusele.

Oleme seisukohal, et Eesti Vabariigi raamatupidamise heast tavast lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab seisuga 31.12.2005.a. bilansi mahuks 10 863 643.- krooni ja finantstulemuseks 180 716.- krooni kasumit, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt AS Kepax finantsseisundit seisuga 31.12.2005.a. ja siis lõppenud majandusaasta tulemit ja rahavoogusid.

Tallinnas, 21. aprillil 2006.a.

Raul Koni
Vannutatud audiitor



Majandusaasta kasumijaotamise ettepanek

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

3. 07. 2006

AS Kepax juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2005. aasta puhaskasum summas 180 716 krooni alljärgnevalt:

- Jaotamata kasumi jääk seisuga 31.12.2004.a.	-1 923 188
- Aruandeaasta kasum	180 716
- Jaotamata kasumi jääk seisuga 31.12.2005.a.	-1 742 472



Juhatuse liige
Jolanta Loo