
Liane Adamson

KONTROLLITUD

ELKE Grupi AS

**Konsolideeritud majandusaasta aruanne
2004**

ELKE Grupi Aktsiaselts

MAJANDUSAASTA ARUANNE

01.01.2004 – 31.12.2004

Aadress:	Mustamäe tee 22/Forelli 2 10621 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistrikood:	10064981
Telefon:	372 6505800
Faks:	372 6505808
Audiitor:	KPMG Estonia

Lisatud dokumendid:

1. Audiitori järeldusotsus
2. Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek
3. Üle 10 protsendi aktsiatest omavate aktsionäride nimekiri

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 Arvestusmeetodid ja hindamiselused	11
Lisa 2 Maksude ettemaksed ja võlad	16
Lisa 3 Tütarettevõtjad	17
Lisa 4 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	18
Lisa 5 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	19
Lisa 6 Muud pikaajalised aktsiad ja väärtpaberid	20
Lisa 7 Muud pikaajalised nõuded	20
Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud	20
Lisa 9 Materiaalne põhivara	21
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	22
Lisa 11 Kapitalirent	22
Lisa 12 Võlakohustused	23
Lisa 13 Ettemakstud tulud	23
Lisa 14 Aktsiakapital	24
Lisa 15 Müügitulu	24
Lisa 16 Muud äritulud	25
Lisa 17 Muud ärikulud	25
Lisa 18 Finantstulud ja -kulud	25
Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega	26
Lisa 20 Laenu tagatis ja panditud vara	26
Lisa 21 Potentsiaalsed kohustused	27
Majandusaasta aruande allkirjad	28
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	29
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	30
Üle 10% aktsiatest omavate aktsionäride nimekiri	31



02.05.2005

TEGEVUSARUANNE

ELKE Gruppi kuulub seisuga 31. detsember 2004 koos emaettevõtjaga ELKE Grupi AS-ga 17 ettevõtjat, neist kaks on Leedu Vabariigis registreeritud ettevõtjad. Täpsem informatsioon tütarettevõtete kohta on toodud lisas nr 3.

Valdava osa konsolideerimisgrupi äritegevusest moodustab uute sõidautode müük ja müügijärgne hooldus.

ELKE Grupi AS põhitegevuseks oli ja on investeeringute haldamine ja tütarettevõtjate juhtimine ning sellega seonduvate teenuste osutamine. Tütar- ja sidusettevõtjatega olid seotud juhtimisalased lepingud.

2004. aasta möödus seatud eesmärkide kohaselt. ELKE Grupi AS müügitulu oli 2 818 116 krooni. ELKE Grupi konsolideeritud müügitulu oli 815 860 774 krooni ja puhaskasum 20 263 190 krooni.

2004. aasta olulisemad investeeringud leidsid aset Leedu Vabariigis, Kaunases. Kevadel valmis uus UAB Autotoja poolt rajatud Toyota autokeskus. Investeeringu kogumaksumus oli ca. 27 miljonit krooni.

OÜ Japauto Rakvere (uue nimega Topauto Rakvere) soetas ning renoveeris hoone Rakveres, milles toimub nelja automargi - Seat, Suzuki, Hyundai ja Citroen - müük ja hooldamine. Investeeringu kogumaksumus oli ca. 6 miljonit krooni.

2004. aastal korraldas ELKE Grupi AS tööd juhatuse esimees. ELKE Grupi AS juhatus on neljaliikmeline, kellele tasu ei arvestatud ega makstud. Nõukogu on kolmeliikmeline ning nende töötasu koos maksudega moodustas 2004. aastal 510 720 krooni.

ELKE Grupi keskmine töötajate arv 2004. aastal oli 303 ja brutotöötasu moodustas 34 129 003 krooni.

2005. aasta planeeritavate investeeringute kogumaht moodustab suurusjärgu ca. 90 miljonit krooni.

2005. aastal on tähelepanu jätkuvalt suunatud kontserni kuuluvate ettevõtete investeeringutele uutesse ehitistesse. Põhjuseks käibemahtude jätkuv kasv ning vajadus kaasajastada autode müügi- ja hooldetingimusi.

2005. aastal renoveerib ELKE Auto AS bürooruume ning valmistab ette müügisalongi ehitust kasutatud autodele. 1. septembril 2005 aastal ühineb ELKE Auto AS-ga tütarettevõtte ELKE Maja AS, mis tähendab, et edaspidi ei ole ELKE Auto enam rendilevõtja rollis, vaid äripindade omanik ning ka uued investeeringud saavad olema ELKE Auto AS enda tellimusel.

2005. aastal alustab AS Japauto, kes on alates sügisest 2004 ka Hyundai sõidukite ametlik müüja, müügisalongi ehitust nii Hyundai müügi kui ka kasutatud autode müügitingimuste parendamiseks. See toob kaasa investeeringuid ka AS Japauto tütarettevõttesse AS Japauto Tartu, kes samuti alustab Hyundai müügisalongi ehitust.

2005. aastal peaks algama uue Toyota autokeskuse ehitamine AS-i Valoor tellimusel Tartusse ning AS HAT Auto poolt Toyota müügisalongi renoveerimine Rakveres.

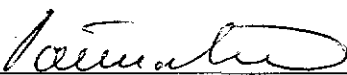
Pärnus on käimas ettevalmistused uue autokeskuse rajamiseks, MDM Auto OÜ poolt esindatavate automarkide Seat ja Suzuki müügi- ja teenindustingimuste parendamiseks. Ehituse planeeritavaks alguseks on 2006. aasta.

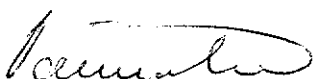
Väljaspool Eestit on 1. juuliks 2005. aastal valmimas uus autokeskus Riias, kus hakkab tegutsema sidusettevõtte SIA Holdbaltic tütarettevõtte SIA Auto Halle, kes tänaseni on tegutsenud amortiseerunud ning kaasaja nõuetele mitte vastavatel rendipindadel.

2005.aasta sügisel algab Vilniuses UAB Mototoja poolt Toyota autokeskuse ehitamine.

2005.aasta prognoositav müügitulu peaks ületama 1 miljardi krooni piiri ning puhaskasum peaks moodustama ca. 30 miljonit krooni.

6. mai 2005


Vello Väinsalu
Juhatuse esimees



02.05.2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

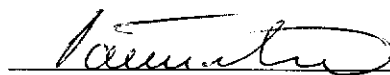
01.01.2004 – 31.12.2004

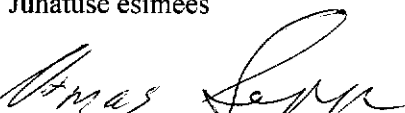
Tegevjuhtkonna deklaratsioon

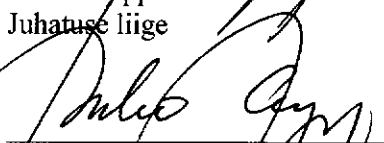
Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 5 kuni 27 toodud ELKE Grupi ASi ja ELKE Grupi konsolideeritud 2004. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

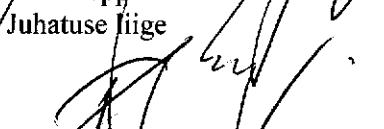
- raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ELKE Grupi ASi ja ELKE Grupi konsolideeritud finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- ELKE Grupi AS on jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

6. mai 2005


Vello Väinsalu
Juhatuse esimees


Urmas Sepp
Juhatuse liige


Riho Sepp
Juhatuse liige


Felor Pärnpuu
Juhatuse liige

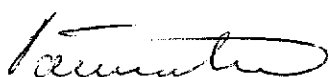
Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....06.05.2005.....

Signature/alikiri..........

KPMG, Tallinn



Bilanss
(kroonides)

Aktiva (varad)	Lisa nr	Grupp		Emaettevõtja	
		31.12.2003	31.12.2003	31.12.2003	31.12.2003
		korregeeritud	korregeeritud	korregeeritud	korregeeritud
Käibevara					
Raha ja pangakontod		8 958 999	16 561 820	50 016	644 958
Aksiad ja muud väärtpaberid		-	5 466 934	-	-
Nõuded ostjate vastu					
Ostjate tasumata summad		13 401 224	14 490 145	-	-
Ebatõenäoliselt laekuvad summad			-56 951	-	-
Kokku		13 401 224	14 433 194	-	-
Muud nõuded					
Nõuded emaettevõtja ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtjate vastu		-	-	812 101	-
Muud lühiajalised nõuded	11	8 481 824	21 752 967	-	-
Kokku		8 481 824	21 752 967	812 101	-
Viitlaekumised					
Intressid		135 813	173 437	-	-
Muud viitlaekumised		45 379	16 745	-	-
Kokku		181 192	190 182	-	-
Ettemaksed					
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	2	2 949 766	5 304 581	-	643
Tulevaste perioodide kulud		1 427 808	1 669 041	4 172	29 840
Kokku		4 377 574	6 973 622	4 172	30 483
Varud					
Tooraine ja materjal		4 767 543	3 317 214	-	-
Valmistoodang		5 114 099	3 903 789	-	-
Müügiks ostetud kaubad		119 878 059	59 623 239	-	-
Ettemaksed tarnijatele		1 368 921	246 408	-	-
Kokku		131 128 622	67 090 650	-	-
Käibevara kokku		166 529 435	132 469 369	866 289	675 441
Põhivara					
Pikaajalised finantsinvesteeringud					
Tütarettevõtjate aksiad või osad	4	39 013	10 248	104 926 540	94 058 233
Sidusettevõtjate aksiad või osad	5	6 212 352	3 594 724	3 597 645	2 262 161
Muud aksiad ja väärtpaberid	6	50 000	50 000	-	-
Muud pikaajalised nõuded	7; 11	13 606 825	14 125 976	-	-
Kokku		19 908 190	17 780 948	108 524 185	96 320 394
Kinnisvarainvesteeringud	8	33 952 323	35 400 812	-	-
Materiaalne põhivara	9				
Maa ja ehitised (soetusm.)		83 771 008	49 370 721	-	-
Masinad ja seadmed (soetusm.)		41 690 678	33 978 166	-	-
Muu materiaalne põhivara (soetusm.)		9 731 796	8 901 908	35 982	17 740
Põhivara akumuliseeritud kulum (miinus)		-41 969 973	-33 729 329	-12 660	-5 180
Lõpetamata ehitised		90 000	1 447 665	-	-
Ettemaksed materiaalse põhivara eest		1 694 098	1 259 830	-	-
Kokku		95 007 607	61 228 961	23 322	12 560
Immateriaalne põhivara	10				
Arenguväljaminekud		566 374	245 539	-	-
Firmaväärtus		-1 262 876	-1 075 572	-	-
Kokku		-696 502	-830 033	-	-
Põhivara kokku		148 171 618	113 580 688	108 547 507	96 332 954
Aktiva (varad) kokku		314 701 053	246 050 057	109 413 796	97 008 395

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifikatsiooniks

Date/kuupäev.....06.05.2005.....

Signature/allkiri.....

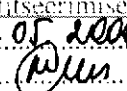
KPMG, Tallinn

Passiva (kohustused ja omakapital)	Lisa nr	Grupp		Emaettevõtja	
		31.12.2004	31.12.2003 korregeeritud	31.12.2004	31.12.2003 korregeeritud
Lühiajalised kohustused					
Võlakohustused	12				
Lühiajalised laenud ja võlakirjad		832 143	1 731 784	-	-
Pikaajaliste võlakohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil		29 097 182	24 581 472	1 029 347	-
Konverteeritavad võlakohustused		16 800	16 800	-	-
Kokku		29 946 125	26 330 056	1 029 347	-
Ostjate ettemaksed kaupade ja teenuste eest		8 809 641	7 326 239	-	-
Võlad tarnijatele		74 786 826	49 668 308	3 238	-
Muud lühiajalised võlad					
Võlad emaettevõtjale ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtjatele		-	-	1 508	1 368
Muud		128 067	242 653	-	-
Kokku		128 067	242 653	1 508	1 368
Maksuvõlad	2	8 732 227	9 160 994	89 599	1 541 762
Viitvõlad					
Võlad töövõtjatele		5 787 717	4 843 562	63 606	115 628
Intressivõlad		80 164	93 929	-	-
Muud		148 987	227 621	9 697	23 421
Kokku		6 016 868	5 165 112	73 303	139 049
Lühiajalised eraldised		1 262 617	149 737	-	-
Muud tulevaste perioodide ettemakstud tulud	13	273 309	272 375	-	-
Lühiajalised kohustused kokku		129 955 680	98 315 474	1 196 995	1 682 179
Pikaajalised kohustused					
Pikaajalised võlakohustused	12				
Laenud, võlakirjad ja kapitalirendi kohustused		42 297 302	20 496 253	1 802 828	-
Konverteeritavad võlakohustused		-	16 800	-	-
Kokku		42 297 302	20 513 053	1 802 828	-
Muud pikaajalised võlad					
Võlad tarnijatele		1 143 959	-	-	-
Muud	13	1 714 427	1 994 342	-	-
Kokku		2 858 386	1 994 342	-	-
Pikaajalised kohustused kokku		45 155 688	22 507 395	1 802 828	-
Kohustused kokku		175 111 368	120 822 869	2 999 823	1 682 179
Vähemusosa		33 175 712	29 900 972	-	-
Omakapital					
Aktiivkapital nimiväärtuses	14	16 000 000	16 000 000	16 000 000	16 000 000
Kohustuslik reservkapital		1 600 000	1 600 000	1 600 000	1 600 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		68 550 783	54 936 335	68 550 783	55 464 759
Aruandeaasta kasum		20 263 190	22 789 881	20 263 190	22 261 457
Omakapital kokku		106 413 973	95 326 216	106 413 973	95 326 216
Passiva (kohustused ja omakapital) kokku		314 701 053	246 050 057	109 413 796	97 008 395

Initialed for identification purposes only

Altkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....06.05.2005.....

Signature/alkiri..........

KPMG, Tallinn

Kasumiaruanne
(kroonides)

	Lisa nr	Grupp		Emaettevõtja	
		2004	2003 korrigeeritud	2004	2003 korrigeeritud
Müügitulu	15	815 860 774	735 318 529	2 818 116	3 074 550
Muud äritulud	16	2 221 188	3 648 436	2 208	-
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus		-91 962	1 730 199	-	-
Kaubad, toore, materjal ja teenused		695 383 301	624 028 439	-	-
Muud tegevuskulud		33 109 864	29 449 833	512 486	888 148
Tööjõu kulud					
Palgakulu		34 129 003	29 253 201	943 754	803 284
Sotsiaalmaksud		11 332 188	9 868 318	314 243	267 284
Kulum					
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8, 9; 10	12 566 708	9 279 767	7480	4 440
Firmaväärtuse kulum	10	187 304	-56 101	-	-
Muud ärikulud	17	1 742 901	3 774 880	256 924	1 281 520
Ärikasum(-kahjum)		29 635 601	35 098 827	785 437	-170 126
Finantstulud ja -kulud					
a) finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	4, 18	100 508	1 352 087	19 317 236	21 797 053
b) finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	5	1 248 604	476 909	1 358 142	779 634
c) finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	18	1 789 905	451 842	-	-
d) intressikulud		-1 909 767	-2 261 249	-26 273	-
e) kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	18	-22 312	-15 861	-2 040	-226
f) muud finantstulud ja -kulud	18	-432 590	-364 718	-915 048	3 071
Kokku finantstulud ja -kulud		774 348	-360 990	19 732 017	22 579 532
Kasum majandustegevusest		30 409 949	34 737 837	20 517 454	22 409 406
Kasum enne tulumaksustamist		30 409 949	34 737 837	20 517 454	22 409 406
Tulumaks		-4 488 925	-3 473 217	254 264	147 949
Aruandeaasta puhaskasum		25 921 024	31 264 620	20 263 190	22 261 457
Vähemusosa kasum		-5 657 834	-8 474 739	-	-
Konsolideerimisgrupi puhaskasum		20 263 190	22 789 881	-	-

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifikatsiooniks

Date/kuupäev... 06.05.2005

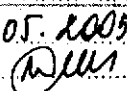
Signature/alkiri... [Signature]

KPMG Tallinn

Rahavoogude aruanne
(kroonides)

	Grupp		Emaettevõtja	
	2004	2003	2004	2003
	korregeeritud	korregeeritud	korregeeritud	korregeeritud
Rahavood äritegevusest				
Ärikasum (-kahjum)	29 635 601	35 098 827	785 437	-170 126
Korregeerimised:				
Põhivara kulum ja väärtuse langus	12 566 708	9 279 767	7 480	4 440
Kinnisvarainvesteeringute allahindlus		100 000	-	-
Firmaväärtuse kulum	187 304	-56 101	-	-
Kasum põhivara müügist ja mahakandmisest	-1 703 587	-1 184 960	-	-
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	494 728	805 442	-	-
Äritegevusega seotud nõuete muutus	-73 273	-2 497 238	-85 311	-13 814
Varude muutus	-62 121 507	-9 409 453	-	-
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	38 320 979	8 799 727	-1 468 218	968 656
Makstud intressid	-1 736 592	-2 272 761	-26 273	-
Makstud ettevõtte tulumaks	-4 488 925	-3 473 217	-254 264	-147 949
Kokku rahavood äritegevusest	11 081 436	35 190 033	-1 041 149	641 207
Rahavood investeerimistegevusest				
Materiaalse ja immateriaalse põhivara ost	-47 854 073	-6 755 420	-18 242	-
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	30 281 903	2 941 999	-	-
Tütarettevõtete ost		-5 827	-	-
Tütarettevõtete müük		1 005 263	-	-
Sidusettevõtete ost	-1 607 115	-1 657 946	-	-22 658
Sidusettevõtete müük		-	25 026	-
Saadud kapitalirendi põhiosa maksed	18 197 062	2 199 545	-	-
Saadud dividendid		605 280	8 233 154	7 898 090
Muude finantsinvesteeringute soetus	-950 000	-7 999 115	-920 000	-
Muude finantsinvesteeringute müük	6 185 752	3 764 448	-	-
Antud laenud		-2 044 584	-900 000	-620 000
Antud laenude tagasimaksed		2 466 032	146 899	994 000
Laekunud intressid	2 006 727	2 246 124	7 195	3 071
Kokku rahavood investeerimistegevusest	6 260 256	-3 234 201	6 574 032	8 252 503
Rahavood finantseerimistegevusest				
Saadud laenud	15 605 034	22 364 133	3 000 000	-
Saadud laenude tagasimaksed	-25 175 937	-32 296 270	-167 825	-
Kapitalirendi põhiosa maksed	-4 329 468	-4 876 253	-	-
Kapitali sissemakse	1 019 604	-	-	-
Makstud pangagarantiid	-37 000	-46 239	-	-
Makstud dividendid	-12 026 746	-10 237 090	-8 960 000	-8 320 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-24 944 513	-25 091 719	-6 127 825	-8 320 000
Rahavood kokku	-7 602 821	6 864 113	-594 942	573 710
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	16 561 820	9 697 707	644 958	71 248
Lisandunud äriühendus		-	-	-
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-7 602 821	6 864 113	-594 942	573 710
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	8 958 999	16 561 820	50 016	644 958

Initialled for identification purposes only

Date/kuupäev... 06.05.2005
 Signature/alkimine... 
 KPMG Tallinn



02.06.2005

Omakapitali muutuste aruanne
(kroonides)**Konsolideerimisgrupp**

	Aktsiakapital	Reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
31.12.2002	16 000 000	1 600 000	67 534 500	85 134 500
Väljakuulutatud dividendid	-	-	-8 320 000	-8 320 000
2003. a. kasum	-	-	23 888 218	23 888 218
31.12.2003	16 000 000	1 600 000	83 102 718	100 702 718
Korrigeerimised			-5 376 502	-5 376 502
Korrigeeritud 31.12.2003			77 726 216	95 326 216
Väljakuulutatud dividendid	-	-	-8 960 000	-8 960 000
2004. a. kasum	-	-	20 263 190	20 263 190
Realiseerimata valuutakursi kahjum			-215 433	-215 433
31.12.2004	16 000 000	1 600 000	88 813 973	106 413 973

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas nr 14.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastanud ja tõlgenud: KPMG

Date/kuupäev: 06.05.2005

Signature/alkimine: [Signature]

KPMG, L. Oja

02.06.2005

Raamatupidamise aastaaruande lisad**Lisa 1 Arvestusmeetodid ja hindamiselused**

ELKE Grupi ASi raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga. Eesti hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuspõhimõtetele (IFRS) ning selle põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Eesti Vabariigi Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Finantsvarad on kajastatud bilansis õiglases väärtuses. Finantskohustused on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses. Kõigi finantsvarde oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Mitmed finantsnäitajad tuginevad juhtkonna hinnangutele, sh näiteks põhivara kasuliku tööea hindamine, nõuete ja varude allahindluse summade hindamine. Juhtkonna hinnangud on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, kuid need ei pruugi osutada täpseiks. Raamatupidamishinnangute muutuste mõju kajastatakse muutuse toimumise perioodi kasumiaruandes.

ELKE Grupi ASi kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel, ärikulud liigendatakse lähtudes kulude olemusest.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

2003. aasta võrdlusandmete muutus

1) Maksu- ja Tolliameti poolt 2004.a. ettevõtetes ELKE Grupi AS, ELKE Maja AS, ELKE Auto AS ja Japauto AS toimunud revisjonide tulemusena määrati perioodide 1997 kuni 1999 eest täiendav maksukohustus, mistõttu on aastaaruande algsaldosid korrigeeritud alljärgnevalt;

2) Seoses uute raamatupidamisstandardite jõustumisega Leedu Vabariigis 2004.a. korrigeeriti tütarettevõtte UAB Autotoja 2004.a. aastaaruandes eelmiste perioodide tulemusi. Sellest tulenevalt on osalust UAB's Autotoja seisuga 01.01.04 vähendatud 146 021 krooni võrra;

3) võrreldavuse tagamiseks on seisuga 31.12.2003 kirjel „Võlad töövõtjatele” kajastatud üksikisiku- ja sotsiaalmaksu võlgnevust summas 184 478 krooni kajastatud kirjel „Maksuvõlad.”

Emaettevõtja

	31.12.2003 enne korrigeerimisi	korrigeerimised	31.12.2003 pärast korrigeerimisi
Bilanss			
Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	97 962 886	-3 904 653	94 058 233
Maksuvõlad	69 913	1 471 849	1 541 762
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	59 742 924	-4 278 165	55 464 759
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	23 359 794	-1 098 337	22 261 457

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifikatsiooniks

Date/kuupäev.....06.05.2005.....

Signature/alkiri..........

KPMG, Tallinn

Kasumiaruanne

Muud ärikulud	300 000	981 520	1 281 520
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	21 913 870	-116 817	21 797 053
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	23 359 794	-1 098 337	22 261 457

Rahavoogude aruanne

Ärikasum (-kahjum)	811 394	-981 520	-170 126
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-12 864	981 520	968 656

Konsolideerimisgrupp

	31.12.2003 enne korrigeerimisi	korrigeerimised	31.12.2003 pärast korrigeerimisi
Bilanss			
Maksuvõlad	2 817 904	6 521 087	9 160 994
Võlad töövõtjatele	5 028 040	-184 478	4 843 562
Vähemusosa	30 861 079	-960 107	29 900 972
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	59 214 500	-4 278 165	54 936 335
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	23 888 218	-1 098 337	22 789 881
Kasumiaruanne			
Muud ärikulud	2 587 243	1 187 637	3 774 880
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	1 498 108	-146 021	1 352 087
Vähemusosa kasum	8 710 060	-235 321	8 474 739
Aruandeaasta kasum (-kahjum)	23 888 218	-1 098 337	22 789 881
Rahavoogude aruanne			
Ärikasum (-kahjum)	36 286 464	-1 187 637	35 098 827
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	7 612 090	1 187 637	8 799 727

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud finantsaruannete koostamisel on ema- ja tütarettevõtjaid (sh. ka tütarettevõtjate tütarettevõtted) käsitletud ühtse majandusüksusena. Tütarettevõtetena on konsolideeritud bilansis kajastatud kõik emaeettevõtte poolt kontrollitavad ettevõtted. Tütarettevõtted on konsolideeritud rida-realt, elimineerides täielikult AS ELKE Grupp tütarettevõtjate ja emaeettevõtja vahelised sisekäibed ning saldod. Konsolideeritud finantsaruannetes on kajastatud vaid kontsernist väljaspool asuvate isikutega toimunud tehingud. Välismaa tütarettevõtte puhul on kasutatud iseseisva tütarettevõtte hindamismeetodit. Selle meetodi kohaselt hinnatakse tütarettevõtte bilansis kajastatud vara ja kohustused bilansipäeval kehtiva valuutakursi alusel, kasumiaruandes kajastatud tulud ja kulud

Allkirjastatud identitiseerimiseks

Date/kuupäev.....06.05.2005.....

Signature/allkiri.....

EUDMCS Tallinn

aruandeperioodi kaalutud keskmise valuutakursi alusel. Eesti kroonidesse hindamise tagajärjel tekkinud kursivahe kajastatakse konsolideeritud bilansi omakapitali kirjel „Realiseerimata kursivahed”.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse kassas olevat sularaha ja arvelduskontode jääke. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil, rahavoogusid investeerimis- ja finantseerimistegevusest kajastatakse otsemeetodil.

Nõuded ostjate vastu

Nõuded on hinnatud lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest. Seejuures on iga nõue eraldi hinnatud, arvestades teadaolevat informatsiooni tehingupartneri maksevõime kohta. Nõuded, mille laekumine on ebatõenäoline, kantakse aruandeperioodi kuludesse.

Varud

Valmistoodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nendest otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekustest, millela varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses. Muud varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud otsestest veokuludest, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus/tootmisomahind või neto realiseerimismaksumus.

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Sidus- ja tütarettevõtjate aktsiad ning osad ja muud pikemaks perioodiks kui üks aasta soetatud väärtpaberid on bilansis kajastatud pikaajaliste finantsinvesteeringutena.

Tütarettevõtjaks loetakse ettevõtjat, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtet loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omanduses on otse või tütarettevõtjate kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osakapitalist, või kui emaettevõtja kontrollib tütarettevõtja finants- ja tegevuspoliitikat lepingu või kokkuleppe alusel, või kui emaettevõtjal on õigus nimetada või tagasi kutsuda enamust tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmetest.

Sidusettevõtjaks loetakse ettevõtet, mille üle omatakse olulist mõju. Olulist mõju eeldatakse juhul, kui investorettevõtja omanduses on otse või tütarettevõtjate kaudu rohkem kui 20% sidusettevõtja hääleõigusega aktsiatest või osakapitalist.

Emaettevõtja ELKE Grupi AS bilansis on investeeringud tütar- ja sidusettevõtjate aktsiatesse või osadesse kajastatud laiendatud kapitaliosaluse meetodil. ELKE Grupi konsolideeritud aruandest grupi ettevõtjate omavahelistest tehingutest tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid elimineeritakse.

Muud pikaajalised finantsinvesteeringud, v.a lunastustähtajani hoitavad finantsinstrumendid, on bilansis kajastatud õiglase väärtuse meetodil. Väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Muud pikaajalise finantsinvesteeringud, mida ettevõtte kavatseb hoida lunastustähtajani, kajastatakse bilansis korregeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringud on kinnisvaraobjektid, mida ettevõtte hoiab eelkõige renditulu teenimise, väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil, mitte aga kasutamiseks toodete või teenuste tootmisel, administratiivsetel eesmärkidel või müügiks tavapärase äritegevuse käigus. Kinnisvarainvesteeringud on bilansis kajastatud soetusmaksumuse meetodil. Kinnisvarainvesteeringutena kajastatud ehitiste kasulik tööiga on 33 aastat.

Initialled for identification purposes only

Alkirjastatud identifikatsioonimärgiks

Date/kuupäev... 06.05.2005

Signature/alkiri... 

KPMG, Tallinn

Kinnisvarainvesteeringutena kajastatud ehitised olid 2002. aasta raamatupidamise aastaaruandes kajastatud materiaalse põhivara koosseisus. Ümberklassifitseerimise käigus ehitiste väärtus ei muutunud.

Materiaalne põhivara

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 5000 krooni ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalset põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit. Materiaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised amortisatsiooninormid/kasulikud eluead:

Materiaalse põhivara grupp	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Ehitised	2...10%	10...50 aastat
Masinad ja seadmed	3...25%	4...33 aastat
Sõidukid	15...20%	5...6 2/3 aastat
Muu inventar	20...40%	2,5...5 aastat

Materiaalse põhivara objekti spetsiifika tõttu võib selle kasulik eluiga erineda muu sarnase grupi omast. Sellisel juhul vaadatakse seda eraldiseisvana ning määratakse talle sobiv amortisatsiooniperiood.

Firmaväärtus

Firmaväärtus tekib uue majandusüksuse ostmisel ostuhinna ja ostetud netoaktivate reaalkväärtuse vahena. Seda kajastatakse finantsaruannetes varana ja amortiseeritakse lineaarsel meetodil eeldatava tulutoovuse perioodi jooksul, milleks on viis aastat. Negatiivne firmaväärtus kujuneb osaluse soetamisel siis, kui soetatud varade ja kohustuste reaalkväärtus ületab soetusmaksumuse. See amortiseeritakse tulusse omandatud amortiseeritavate varade järelejäänud eluea ehk järgmise 16 aasta jooksul. Negatiivse firmaväärtuse jääkväärtus vähendab bilansis immateriaalset põhivara.

Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina kajastatakse rendilepinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Omandiõigus võib, kuid ei pruugi lõppkokkuvõttes rentnikule üle minna. Kõik ülejäänud rendilepingud on kajastatud kasutusrendina.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on bilansipäeva seisuga hinnatud ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Tulude arvestus

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seotud riskid ja hüved on ostjale üle läinud, tasu laekumine on tõenäoline ning tehingu tulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta. Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ning tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Dividenditulu kajastatakse vastava nõudeõiguse tekkimisel.

Initialled for identification purposes only

Alkajastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....06.05.2005.....

Signature/alkiri.....*[Signature]*.....

KPMG, Tallinn

[Signature]

Rahavoogude aruanne

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

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividende määraga 24/76 netodividendina väljamakstud summast. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades.

Vastavalt tulumaksuseadusele maksustatakse Leedus ettevõtte kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega, tulumaksumääraga 15%. Edasilükkunud tulumaks on arvestatud ajutistelt erinevustelt maksuarvestuse ja finantsraamatupidamise varade ja kohustuste väärtuse vahel. Põhilised ajutised erinevused tekivad põhivara kulumi arvestamisel ja maksuarvestuses kujunenud kahjumite edasikandmisel järgnevate perioodide kasumite katteks.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Aruandeaasta finantsaruanded kajastavad olulisi vara ja kohustuste hindamist mõjutavaid asjaolusid, mis ilmsid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul ning on seotud aruandeperioodi või eelnevate perioodide tehingutega. Olulisi bilansipäevajärgseid sündmusid, mis ei ole seotud aruandeperioodi või eelnevate perioodide tehingutega, ei kajastata bilansis, nende olemasolul on nende sisu avalikustatud aastaaruande lisades.

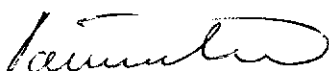
Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....06.05.2005.....

Signature/alkiri..........

KPMG, Tallinn



Lisa 2 Maksude ettemaksed ja võlad**Emaettevõtja**

	31.12.2004	31.12.2003 korregeeritud
Maksuvõlad		
Käibemaks	33 794	217 951
Kinnipeetud tulumaks	22 717	16 709
Sotsiaalmaks	30 855	21 945
Töötuskindlustusmaksed	923	518
Kohustusliku kogumispensioni makse	1310	890
Ettevõtte tulumaks	-	837 202
Intressid	-	330 445
Intresside tulumaks	-	116 102
Kokku	89 599	1 541 762

Konsolideerimisgrupp

	31.12.2004	31.12.2003
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded		
Käibemaks	2 947 172	5 278 493
Kinnipeetud tulumaks	1 390	19 441
Sotsiaalmaks	1 140	1 140
Töötuskindlustusmaksed	64	64
Ettevõtte tulumaks	-	4 800
Ettevõtte tulumaks alates 2000.a.	-	643
Kokku	2 949 766	5 304 581

	31.12.2004	31.12.2003 korregeeritud
Maksuvõlad		
Käibemaks	4 994 670	1 500 072
Kinnipeetud tulumaks	632 656	524 389
Sotsiaalmaks	1 131 155	1 007 310
Töötuskindlustusmaksed	52 959	53 998
Kohustusliku kogumispensioni makse	39 795	18 493
Pensionikindlustus	-	6 445
Ettevõtte tulumaks alates 2000.a.	1 148 042	4 225 784
Muud maksud	122 897	58 830
Intressid	463 640	1 317 354
Intresside tulumaks	146 413	448 319
Kokku	8 732 227	9 160 994

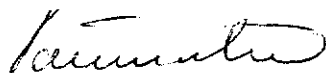
Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupaev.....06.05.2005.....

Signature/allkiri.....@us.....

KPMG, Tallinn



Lisa 3. Tütaretevõtjad

Lisa	Asukoha riik	Osalus		Põhitegevus	Omanik
		2004	2003		
AS Kestvuspuit	Eesti	96.93%	96.93%	Puidu kuivatus ja süvaimmutus	ELKE Grupp AS
ELKE Auto AS	Eesti	95.6%	95.6%	Autode müük ja hooldus	ELKE Grupp AS
ELKE Investeeringute AS	Eesti	60%	60%	Investeeringud väärtpaberitesse	ELKE Grupp AS
ELKE Investeeringute AS	Eesti	40%	40%	Investeeringud väärtpaberitesse	Japauto AS
Japauto AS	Eesti	50%	50%	Autode müük ja hooldus	ELKE Grupp AS
ELKE Maja AS	Eesti	100%	100%	Kinnisvara haldamine	ELKE Auto AS
ELKE Autorendi AS	Eesti	100%	100%	Autode rentimine	ELKE Auto AS
Norrenda OÜ	Eesti	100%	100%	Majutusteenuse osutamine	ELKE Investeeringute AS
AS HAT-Auto	Eesti	71.36%	71.36%	Autode müük ja hooldus	ELKE Investeeringute AS
Topauto Rakvere OÜ	Eesti	100%	100%	Autode müük ja hooldus	AS HAT-Auto
OÜ MDM Auto	Eesti	60%	60%	Autode müük ja hooldus	ELKE Investeeringute AS
UAB Autotoja	Leedu	50%	54.5%	Autode müük ja hooldus	ELKE Investeeringute AS
UAB Mototoja	Leedu	50%	0%	Autode müük ja hooldus	ELKE Investeeringute AS
UAB Mototoja	Leedu	0%	50%	Autode müük ja hooldus	ELKE Grupp AS
OÜ Topauto	Eesti	100%	100%	Autode müük ja hooldus	Japauto AS
AS Japauto Tartu	Eesti	69.12%	51.28%	Autode müük ja hooldus	Japauto AS

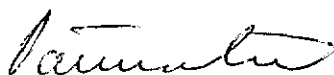
Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kunpäev.....06.05.2005.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn



Lisa 4 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad**Emaettevõtja**

	ELKE Inves- teeringute AS	AS Japauto	AS ELKE Auto	AS Kestvuspuut	Kokku
Asukoht	Tallinn	Tallinn	Tallinn	Palivere	
Tegevusala	Investeeringud väärtpaberitesse	Autode müük ja hooldus	Autode müük ja hooldus	Puidu kuivatus ja stivaimmutus	
Osalus 31.12.2003	60%	50%	95,60%	96,93%	
Osalus 31.12.2004	60%	50%	95,60%	96,93%	
Soetusmaksumus					
31.12.2003	7 723 579	1 250 000	4 629 000	3 314 363	16 916 942
31.12.2004	7 723 579	1 250 000	4 629 000	3 314 363	16 916 942
Bilansiline maksumus					
31.12.2003	17 147 234	17 407 617	45 294 863	18 113 172	97 962 886
Korrigeerimine	-87 612	-975 338	-2 841 703	-	-3 904 653
Korrigeeritud bilansiline maksumus					
31.12.2003	17 059 622	16 432 279	42 453 160	18 113 172	94 058 233
2004. aastal:					
Saadud dividendid	-486 528	-2 188 656	-4 588 800	-969 170	-8 233 154
Kasum kapitaliosaluse meetodil	1 741 513	3 821 472	13 647 299	106 610	19 316 894
Realiseerimata kursivahe	-129 260	-86 173	-	-	-215 433
Bilansiline maksumus					
31.12.2004	18 185 347	17 978 922	51 511 659	17 250 612	104 926 540

ELKE Grupi ASi tütarettevõtjate aktsiad ei ole vabalt kaubeldavad, mistõttu neil puudub turuhind.

Tütarettevõtjate omakapital seisuga 31.12.2004

	ELKE Inves- teeringute AS	AS Japauto	AS ELKE Auto	AS Kestvuspuut
Aksiakapital	8 000 000	2 000 000	3 000 000	3 000 000
Ülekurss	4 752 000	500 000	1 500 000	4 400
Kohustuslik reservkapital	800 000	200 000	300 000	300 000
Muud reservid	-	-	3 315 000	1 350 499
Valuutakursi muutuste reserv	885 550	-	-	-
Jaotamata kasum	15 871 361	33 257 844	45 767 488	14 444 955
Kokku:	30 308 911	35 957 844	53 882 488	19 099 854
Osalus 31.12.2004	60%	50%	95,60%	96,93%
Investeeriija osa tütarettevõtja omakapitalist	18 185 347	17 978 922	51 511 659	18 513 488
Erinevus on firmaväärtus	-	-	-	-1 262 876

Initialled for identification purposes only

Allkirjastanud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....06.05.2005.....

Signature/allkiri.....*Wen*.....

KPMG, Tallinn

02.06.2005

Konsolideerimisgrupp

	OÜ Topauto
Asukoht	Tallinn
Tegevusala	Autode müük ja hooldus
Osalus 31.12.2003	50%
Osalus 31.12.2004	50%
Bilansiline maksumus 31.12.2003	10 248
2004. aastal:	
Soetatud	30 000
Kahjum kapitaliosaluse meetodil	-1 235
Bilansiline maksumus 31.12.2004	39 013

Kuna OÜ Topauto ei oma olulist mõju ELKE Grupi konsolideerimisele, on tema bilansiline maksumus hinnatud kapitaliosaluse meetodil.

Seisuga 31.12.2004 omas ELKE Grupi AS 89,32% osalust Rahajuhtimise OÜ-s. Osalus soetati 2004.a. summas 920 000 krooni. Aastaruandes on investering hinnatud väärtusele 0 krooni lähtudes investeringuobjekti netovarast. Ettevõtet ei ole konsolideeritud, kuna ta ei oma olulist mõju ELKE Grupi konsolideerimisele.

Lisa 5 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad**Konsolideerimisgrupp**

	AS Valoor	SIA Holdbaltic	Kokku
Asukoht	Tartu	Riia	
Tegevusala	Autode müük ja hooldus	Investeeringud väärtpaberitesse	
Osalus 31.12.2003	49,53%	36%	
Osalus 31.12.2004	49,53%	45%	
Soetusmaksumus 31.12.2003	1 978 800	1 635 288	3 614 088
Soetusmaksumus 31.12.2004	1 978 800	3 242 403	5 221 203
Bilansiline maksumus 31.12.2003	2 239 503	1 332 563	3 572 066
2004. aastal:			0
Soetatud	-	1 607 115	1 607 115
Kasum/kahjum kapitaliosaluse meetodil	1 358 142	-109 538	1 248 604
Realiseerimata kursivahe	-	-215 433	-215 433
Bilansiline maksumus 31.12.2004	3 597 645	2 614 707	6 212 352

ELKE Grupi AS sidusettevõtjate aktsiad ei ole vabalt kaubeldavad, mistõttu neil puudub turuhind.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....06.05.2005

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Sidusettevõtjate omakapital seisuga 31.12.2004

	Valoor	SIA Holdbaltic
Aktiivkapital	2 350 000	6 726 600
Kohustuslik reservkapital	235 000	-
Jaotamata kasum	4 678 567	-916 140
Kokku:	7 263 567	5 810 460
Osalus 31.12.2004	49.53%	45%
Investeeriija osa sidusettevõtja omakapitalist	3 597 645	2 614 707

Lisa 6 Muud pikaajalised aktsiad ja väärtpaberid

	Eesti Golfikeskus
	väärtus
Algsaldo 31.12.2003	50 000
Fondiemissioon	-
Ümberhindlus	-
Lõppsaldo 31.12.2004	50 000

Lisa 7 Muud pikaajalised nõuded

	31.12.2004	31.12.2003
Kapitalirendinõuded (lisa 11)	1 810 969	1 494 022
Nõue kaupade müügist	511 861	1 051 481
Muud nõuded	11 283 995	11 580 473
Kokku	13 606 825	14 125 976

Muude nõuete laekumine jaguneb:

Makseperiood 1 kuni 5 aastat	7 679 362	6 676 225
Makseperiood üle 5 aasta	3 604 633	6 906 862
Maksetähtajad annuiteetmaksetena	Iga kuu	Iga kuu
Keskmine intressimäär	12%	12%

Lisa 8 Kinnisvarainvesteeringud

	Maa	Ehitised	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2003	760 451	44 129 317	44 889 768
Müük	-	-129 538	-129 538
Soetusmaksumus 31.12.2004	760 451	43 999 779	44 760 230
Akumuleeritud kulum 31.12.2003	-	-9 488 956	-9 488 956
Arvestatud kulum	-	-1 363 813	-1 363 813
Müüdud vara kulum	-	44 862	44 862
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	-	-10 807 907	-10 807 907
Jääkmaksumus 31.12.2003	760 451	34 640 361	35 400 812
Jääkmaksumus 31.12.2004	760 451	33 191 872	33 952 323

Initialled for identification purposes only

Atikirjastatud identiteetseadmiseks

Date/kuupäev.....06.05.2005

Signature/allkiri.....

KONKREETNE

02.05.2005

Lisa 9 Materiaalne põhivara**Emaettevõtja**

	Inventar
Soetusmaksumus 31.12.2003	17 740
Soetatud 2004	18 242
Soetusmaksumus 31.12.2004	35 982
Akumuleeritud kulum 31.12.2003	-5 180
Arvestatud kulum 2004	-7 480
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	-12 660
Jääkmaksumus 31.12.2003	12 560
Jääkmaksumus 31.12.2004	23 322

Konsolideerimisgrupp

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpet. ehitis	Ette- maksed	Kokku
Soetusmaksumus						
31.12.2003	49 370 721	33 978 166	8 901 908	1 447 665	1 259 830	94 958 290
2004. aastal:						
soetatud	32 942 867	13 512 211	2 027 570	90 000	717 872	49 290 520
parendused	1 458 924	7 627	-	-	-	1 466 551
müük ja mahakandmine	-22 722 787	-5 392 710	-538 733	-	-180 000	-28 834 230
ümberklassifitseerimine	22 721 283	-432 858	-640 707	-1 447 665	-103 604	20 096 449
Soetusmaksumus						
31.12.2004	83 771 008	41 672 436	9 750 038	90 000	1 694 098	136 977 580
Akumuleeritud kulum						
31.12.2003	-14 135 242	-14 960 905	-4 633 181	-	-	-33 729 328
2004. aastal:						
arvestatud kulum	-5 287 594	-4 329 080	-1 548 562	-	-	-11 165 256
müüdud ja mahakantud						
põhivara kulum	198 184	1 996 498	530 108	-	-	2 724 790
varudesse viidud						
põhivara kulum	-	-261 008	460 829	-	-	199 821
Akumuleeritud kulum						
31.12.2004	-19 224 652	-17 554 495	-5 190 826	-	-	-41 969 973
Jääkmaksumus						
31.12.2003	35 235 479	19 017 261	4 268 727	1 447 665	1 259 830	61 228 962
31.12.2004	64 546 356	24 117 941	4 559 212	90 000	1 694 098	95 007 607

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud ja talletatud

Date/kunpae... 06.05.2005

Signature/allkirj... *Rein*

KPMG, Tallinn

Rein

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

	Positiivne firmaväärtus	Negatiivne firmaväärtus	Ostetud patendid, litsentsid	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2003	1 305 463	-5 375 448	906 428	-3 163 557
Soetatud 2004	-	-	490 687	490 687
Müüdnud ja mahakantud	-	-	-631 162	-631 162
Soetusmaksumus 31.12.2004	1 305 463	-5 375 448	765 953	-3 304 032
Akumuleeritud amortisatsioon 31.12.2003	-1 044 368	4 038 781	-660 889	2 333 524
Amortiseeritud kuludesse	-261 095	-	-37 639	-298 734
Amortiseeritud tuludesse	-	73 791	-	73 791
Müüdnud ja mahakantud immateriaalse põhivara kulum	-	-	498 949	498 949
Akumuleeritud amortisatsioon 31.12.2004	-1 305 463	4 112 572	-199 579	2 607 530
Jääkmaksumus 31.12.2003	261 095	-1 336 667	245 539	-830 033
Jääkmaksumus 31.12.2004	-	-1 262 876	566 374	-696 502

Lisa 11 Kapitalirent

Sõidukid	31.12.2004	31.12.2003
Kapitalirendinõuded, sh	4 485 237	20 813 343
Makseperiood kuni 1 aasta	2 674 268	19 319 321
Makseperiood 1 kuni 5 aastat (lisa 7)	1 810 969	1 494 022
Maksetähtajad	iga kuu	iga kuu
Keskmine intressimäär	5,9-12,5%	7-12,5%
	31.12.2004	31.12.2003
Kapitalirendikohustused, sh	30 062 168	4 403 293
Makseperiood kuni 1 aasta		
Masinaid ja seadmed	7 816 649	2 355 895
IT-seadmed	-	41 254
Makseperiood 1 kuni 5 aastat		
Masinaid ja seadmed	22 245 519	1 920 206
IT-seadmed	-	85 938
Maksetähtajad	iga kuu	iga kuu
Keskmine intressimäär	5,24-9,75%	5,24-9,75%

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....06.05.2005.....

Signature/allikiri..........

KPMG, Tallinn

02.06.2005

Lisa 12 Võlakohustused**Emaettevõtja**

Kohustuse liik	31.12.2004	intressimäär	31.12.2003	intressimäär
Investeeringislaen	2 832 175	3,666%	-	-
s.h maksetähtajaga kuni 1 aasta	1 029 347		-	-
s.h maksetähtajaga 1 kuni 5 aastat	1 802 828		-	-

Konsolideerimisgrupp

Kohustuse liik	31.12.2004	keskmise intressimäär	31.12.2003	keskmise intressimäär
Investeeringislaen	25 734 149	4,38%	23 912 226	4,85%
Kapitalirendikohustused (lisa 11)	30 062 168	6%	4 403 293	7%
Arvelduskrediit	15 045 235	4,33%	1 731 784	7%
Muud laenukohustused	1 385 075	0%	16 762 206	0%
Maa erastamise võlg	16 800	5%	33 600	10%
Kokku	72 243 427		46 843 109	
s.h maksetähtajaga kuni 1 aasta				
Investeeringislaen	6 235 298		6 368 655	
Kapitalirendikohustused	7 816 649		2 397 149	
Arvelduskrediit	15 045 235		1 731 784	
Muud laenukohustused	832 143		15 815 668	
Maa erastamise võlg	16 800		16 800	
Kokku	29 946 125		26 330 056	
s.h maksetähtajaga 1 kuni 5 aastat				
Investeeringislaen	19 498 851		17 543 571	
Kapitalirendikohustused	22 245 519		2 006 144	
Muud laenukohustused	552 932		946 538	
Maa erastamise võlg	-		16 800	
Kokku	42 297 302		20 513 053	

Investeeringislaenu alusvaluuta on euro. Laenu tagatiseks on seatud hüpoteegid (lisa 20).

Lisa 13 Ettemakstud tulud

Ettemakstud tulud koosnevad rendimaksete ettemaksetest. Järgmisel majandusaastal realiseeruv rendimaksete summa on kajastatud bilansi kirjel "muud tulevaste perioodide ettemakstud tulud" ning pikaajaline osa on kajastatud kirjel "muud pikaajalised võlad". Rendi ettemaksed on intressivabad.

	31.12.2004	31.12.2003
Rendi ettemaksed kokku	1 983 306	2 266 717
sh makseperiood kuni 1 aasta	273 309	272 375
sh makseperiood 1 kuni 5 aastat	1 266 665	1 297 677
sh makseperiood üle 5 aasta	443 332	696 665
Maksetähtajad	iga kuu	iga kuu

Initialled for identification purposes only

Alkiriastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 06.05.2005

Signature/alkiri... *[Signature]*

KPMG, Tallinn

Lisa 14 Aktsiakapital

ELKE Grupi ASi aktsiakapital 16000000 krooni koosneb 1600000 aktsiast nimiväärtusega 10 krooni.

Kõik aktsiad on lihtaktsiad, iga aktsia annab üldkoosolekul ühe hääle.

Lisa 15 Müügitulu**Emaettevõtja**

ELKE Grupi AS kogu müügitulu toimus Eesti vabariiki ning 100 % müügitulust moodustas juhtimisalased teenused.

Konsolideerimisgrupp

a) geograafiliste piirkondade lõikes:	2004	2003
Eesti Vabariik	608 469 016	552 028 367
Leedu Vabariik	114 217 816	78 924 059
Soome Vabariik	28 063 704	24 913 355
Venemaa Föderatsioon	11 993 687	22 068 252
Läti Vabariik	16 894 958	16 026 230
Korea Vabariik	9 235 793	6 667 010
Ukraina Vabariik	6 379 020	16 841 962
Slovaki Vabariik	16 003 955	15 902 598
Küprose Vabariik	491 696	599 965
Valgevene Vabariik	1 916 007	747 439
Norra Kuningriik	1 082 493	328 480
Muud riigid	1 112 629	270 812
Kokku	815 860 774	735 318 529

b) tegevusalade lõikes:	2004	2003
Uute autode müük	546 409 457	490 548 772
Kasutatud autode müük	73 014 786	65 927 787
Varuosade müük	112 048 583	96 582 753
Autohooldusteenus	37 401 319	32 938 888
Puidu kuivatus ja immutus	40 018 596	39 782 875
Muude kaupade müük	2 248 841	5 991 788
Ruumide rentimine	2 212 441	1 554 227
Autode rentimine	225 806	434 643
Investeeringisalane teenus	-	432 600
Juhtimisalane teenus	300 000	303 750
Muud teenused	1 980 945	820 446
Kokku	815 860 774	735 318 529

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....06.05.2005.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 16 Muud äritulud

	2004	2003
Saadud hüvitised	6 967	1 386 195
Kasum materiaalse põhivara müügist	340 639	1 184 960
Saadud viivis lepingulistest kohustustest	-	80 103
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete laekumine	-	18 032
Muud tulud	1 873 582	979 146
Kokku	2 221 188	3 648 436

Lisa 17 Muud ärikulud

	2004	2003 korrigeeritud
Kahjum materiaalse põhivara müügist ja mahakandmisest	96 521	805 442
Kahjum kinnisvara ümberhindlusest (lisa 8)	-	100 000
Netokahjum valuutakursi muutusest	216 978	220 044
Annetused, kingitused	160 993	584 345
Trahvid, viivised	663 552	9 787
Kohalikud maksud	243 588	
Kuluks kantud ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	14 231	7 670
Muud kulud	347 038	2 047 592
Kokku	1 742 901	3 774 880

Lisa 18 Finantstulud ja -kulud

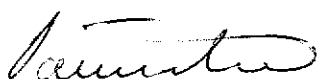
	2004	2003 korrigeeritud
Kasum/kahjum tütarettevõtjatelt (lisa 4)	100 508	823 663
Müügikasum tütarettevõtjalt	-	528 424
Kasum/kahjum sidusettevõtjatelt (lisa 5)	1 248 604	476 909
Kasum muudelt pikaajalistelt nõuetelt	1 440 488	451 842
Pikaajaliste finantsinvesteeringute allahindlus	-	-2 133 000
Intressikulud	-1 909 767	-2 261 249
Intressitulud	512 687	1 797 655
Kasum valuutakursi muutustest	16 665	34838
Kahjum valuutakursi muutustest	-38 978	-50699
Muud tulud/kulud	-595 859	-29373
Kokku	774 348	-360 990

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifikatsioonimärks

Date/kuupäev 06.05.2005

Signature/allkiri W. M. KPMG. Tallinn



02.05.2005

Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapoolteks on:

- ☐ ELKE Grupi AS olulist mõju omavad aktsionärid;
- ☐ sidusettevõtted;
- ☐ sidusettevõtete tütarettevõtted;
- ☐ olulist mõju omavate omanike lähedased sugulased;
- ☐ juhtkonna võtmeisikud ning nende lähedased sugulased;
- ☐ eespool loetletud isikute poolt kontrollitavad ettevõtted.

Konsolideerimisgrupi 2004. aasta ostu-müügitehingud järgmiste seotud osapooltega:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	Ost	Müük
AS Valoor	sidusettevõtte	0	300 000
SIA Auto Halle	sidusettevõtte tütarettevõtte	352 018	3 251 793
Kokku:		352 018	3 551 793

Äriühingu juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eelpool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Saldod bilansipäeva seisuga

Bilansipäeva seisuga olid nõuete ja kohustuste saldod seotud osapooltega järgmised:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	31.12.2004
Nõuded		
SIA Auto Halle	sidusettevõtte tütarettevõtte	1 568 092
Kokku:		1 568 092
Kohustused		
SIA Auto Halle	sidusettevõtte tütarettevõtte	94 584
Kokku:		94 584

Lisa 20 Laenu tagatis ja panditud vara**I. Hüpoteegid**

Kinnistu asukoht	Summa	Kelle kasuks
Forelli 2 Tallinn	15 500 000	AS Hansapank
Forelli 2 Tallinn	4 536 000	Toyota Baltic AS
Forelli 2 Tallinn	5 000 000	Neste Oil Eesti AS
Forelli 2A Tallinn	5 000 000	Neste Oil Eesti AS
Haigru 9a Tallinn	7 000 000	AS Hansapank
Ilmatsalu 28 Tartu	1 400 000	AS Hansapank
Lähtru tee 25 Palivere	5 330 000	AS Hansapank
Narva 23D Rakvere	5 000 000	AS Hansapank
Narva 23C Rakvere	6 000 000	AS Hansapank
Kokku	54 766 000	

II. Kommertspandid

Kommertspandid vallasvarale summas 29 500 000 krooni AS Hansapank kasuks.

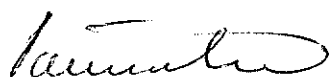
Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....06.05.2005.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn



02.05.2005

III. Väljastatud garantiid

HAT Auto AS garanteerib tütaretevõtte Topauto Rakvere OÜ laenu võtmist SEB Eesti Ühispankast summas 2 500 000 EEK.

ELKE Investeeringute AS on väljastanud garantii sidusettevõtte SIA Holdbaltic tütaretevõtte SIA Auto Halle kohustuste katteks summas 67 500 EUR (1 056 148 EEK).

ELKE Investeeringute AS on väljastanud garantii sidusettevõtte SIA Holdbaltic tütaretevõtte SIA SEP Invest kohustuste katteks summas 200 000 EUR (3 129 328 EEK).

ELKE Investeeringute AS on väljastanud garantii eraisiku Alvydas Skerys kohustuste katteks summas 585 981 EUR (9 168 634 EEK).

Lisa 21 Potentsiaalsed kohustused

1. Konsolideerimisgrupi jaotamata kasum seisuga 31.12.2004 moodustas 88 813 973 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 21 315 353 krooni, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 67 498 620 krooni.

2. ELKE Grupi AS käendab AS-i Kestvuspuut laenu summas 319 570 EUR-i. ELKE Grupi AS käendus vabastatakse, kui laenusumma väheneb 3 000 000 kroonini.

3. Autode müümisel liisingfirmade vahendusel on sõlmitud autode tagasiostulepingud, mille järgi on ettevõtetel kohustus sõiduk liisingfirma nõudmisel rendiperioodi lõppedes välja osta. Juhtkonna hinnangul ei põhjustaks nimetatud kohustuste realiseerumine ettevõtjale majanduslikku kahju.

Ettevõte	Summa	Periood
ELKE Auto AS	131 106 474	2005-2010
Japauto AS	47 553 674	2005-2010
Japauto Tartu AS	1 213 200	2005-2010
Topauto Rakvere OÜ	3 411 621	2005-2010
HAT Auto AS	9 879 968	2005-2010
Kokku	193 164 937	

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud / identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....06.05.2005.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

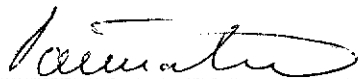
KPMG, Tallinn

02.06.2005

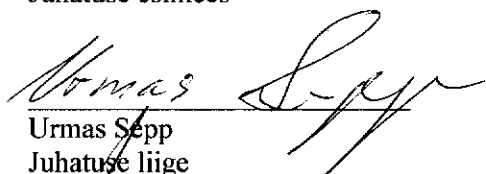
Majandusaasta aruande allkirjad

ELKE Grupi AS 2004.a. majandusaasta aruanne kinnitati aktsionäride üldkoosoleku otsusega

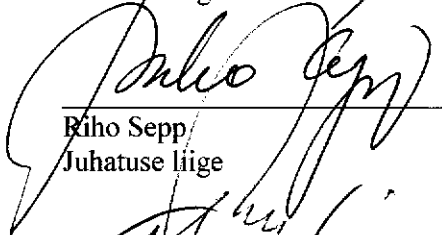
9. mail 2005. aastal ja allkirjastati juhatus ja nõukogu liikmete poolt 6. mail 2005. aastal.



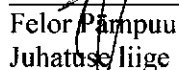
Vello Väinsalu
Juhatusesimees



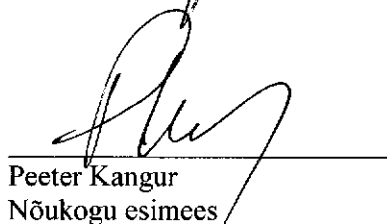
Urmas Sepp
Juhatuseliige



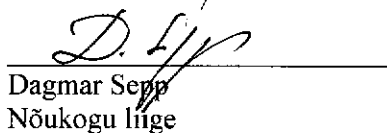
Riho Sepp
Juhatuseliige



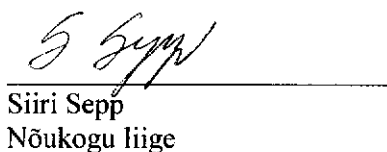
Felor Pämpuu
Juhatuseliige



Peeter Kangur
Nõukogu esimees



Dagmar Sepp
Nõukogu liige



Siiri Sepp
Nõukogu liige



Audiitori järeldusotsus**ELKE Grupi AS aktsionäridele**

Oleme auditeerinud ELKE Grupi AS (edaspidi "emaettevõtte") 31. detsembril 2004 lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideerimata raamatupidamise aastaaruannet ja ELKE Grupi AS konsolideerimisgrupi (edaspidi "kontsern") 31. detsembril 2004 lõppenud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet. Nimetatud aruannete, mis on esitatud lehekülgedel 5 kuni 26 ning on esitatud koos kajastamiseks nii emaettevõtte kui ka kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid, õigsuse eest vastutab emaettevõtte juhatus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruande ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirjaga. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, ega raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. 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.

Emaettevõtte

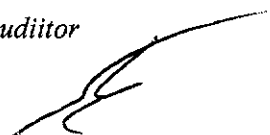
Oleme seisukohal, et ülalmainitud konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne kajastab kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega olulises osas õigesti ja õiglaselt emaettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2004 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Kontsern

Oleme seisukohal, et ülalmainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2004 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tallinn, 6. mai 2005

KPMG Estonia AS

Eero Kaup
Vannutatud audiitorKristina Ude
Vannutatud audiitor
KPMG: Andris Jegers
Partner

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

11-07-2005

2

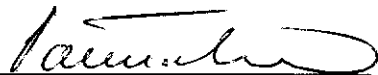
ELKE Grupi AS puhaskasum 31.12.2004 seisuga on järgmine:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	68 550 783
Aruandeaasta puhaskasum	20 263 190
Jaotamata kasum kokku	88 813 973

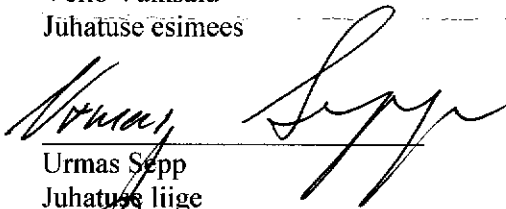
ELKE Grupi AS juhatus teeb ettepaneku aktsionäride üldkoosolekule maksta dividendideks 10 672 000 krooni.

Jaotamata kasumi jääk pärast kasumi jaotamist 78 141 973

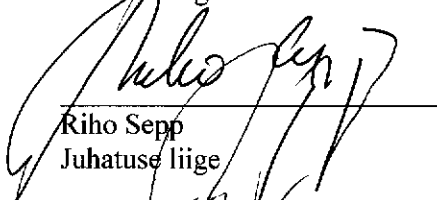
22. juuni 2005



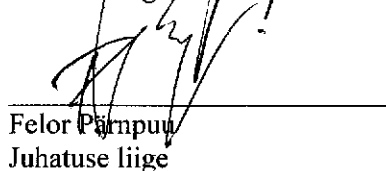
Vello Väinsalu
Juhatuse esimees



Urmas Sepp
Juhatuse liige



Riho Sepp
Juhatuse liige



Felor Pärmpuu
Juhatuse liige

ELKE Grupi AS üle 10% aktiaid omavate aktsionäride nimekiri

Aktsionäri nimi	Aadress	Registrikood	Aktsia liik	Aktsia nimi-väärtus	Aktsia jrk.nr.	Aktsia märkimise ja omandamise aeg
Urmas Sepp	Tüve 19, Tallinn	35602240266	liht	10	800001-1000000; 017001-238000	23.09.1996.a. 12.03.1998.a.
Peeter Kangur	Hõimu 13, Tallinn	34506260240	liht	10	1000001-1200000; 238001-459000	23.09.1996.a. 12.03.1998.a.
Riho Sepp	Kaste 14, Tallinn	35810110249	liht	10	1200001-1400000; 459001-680000	23.09.1996.a. 12.03.1998.a.
Vello Väinsalu	Krüsanteemi tee 10 Viimsi vald, Harjumaa	35906290318	liht	10	680001-800000; 1480001-1600000; 1400001-1480000	09.03.1998.a. 30.11.1999.a. 17.04.2002.a.

Aktsiate kohta ei ole välja antud aktsiatähti.

