



SISSE TULNUD

06. 07. 2006

SISUKORD

KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	4
JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	4
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	5
KONSOLIDEERITUD BILANSS	6
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	7
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	8
LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	9
Lisa 2 Arvestuspõhimõtete ja esitlusviisi muutused	18
Lisa 3 Müügitulu	19
Lisa 4 Ärikulud ja muud äritulud	19
Lisa 5 Finantstulud ja -kulud	21
Lisa 6 Tulumaksukulu	21
Lisa 7 Raha	21
Lisa 8 Nõuded ja ettemaksed	22
Lisa 9 Varud	23
Lisa 10 Pikaajalised finantsinvesteeringud	23
Lisa 11 Materiaalne põhivara	24
Lisa 12 Immateriaalne põhivara	26
Lisa 13 Tütarettevõtted	27
Lisa 14 Laenukohustused	27
Lisa 15 Võlad ja ettemaksed	28
Lisa 16 Omakapital	29
Lisa 17 Kapitalirent	29
Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega	30
Lisa 19 Lisa konsolideeritud rahavoo aruande juurde	31
Lisa 20 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	32
Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	33
Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne	34
Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	35
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	36
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	37
JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2005 MAJANDUSAASTA ARUANDELE	38

06.07.2006

KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE

2005. aastal oli konsolideerimisgrupi käive 270 589 tuhat krooni, mis on oluliselt vähem kui 2004. aastal. See oli seotud ekspedeerimisteenuste müügi vähenemisega Venemaa turul. Ekspedeerimine moodustas 2005. aastal 60% müügitulust, kaupade müük - 12%, agenteerimine - 11% ja renditeenused - 16%.

2005. aastal oli keskmine töötajate arv 35 ning palgakulu koos maksudega oli 4 627 342 krooni.

Töötasud koos maksudega juhatuse liikmetele moodustasid 413 215 krooni. Nõukogu liikmetele 2005. aastal väljamakseid ja muid hüvesid ei tehtud.

Konsolideerimisgrupp koosneb järgmistest firmadest

- emaettevõtte - AS MERKTRANS, Estonia
- tütarettevõtted
 - o SIA MERKTRANS, Läti - osalus 100%
 - o AO Merktrans, Valgevenemaa - osalus 100%
 - o OOO Merktrans, Ukraina - osalus 99%

Peamised suhtarvud

	2005	2004
Müügitulu (tuh kr)	270 589	409 088
Puhaskasum (tuh kr)	8 403	32 532
Puhasrentaablus (%) = puhaskasum/müügitulu*100%		
Puhasrentaablus	3%	8%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara/lühiajalised kohustused		
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,88	0,65
ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100		
ROA	3%	12%
ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100		
ROE	10%	40%
Debitoorsevõla käibekordaja (päevades) = debitoorne võlgnevus / müük * 365		
Debitoorsevõla käibekordaja	28	8

Tehingud tarnijate ja klientidega toimuvad nii eurodes, kui ka USA dollarites. Pikaajalised kohustused ja finantsinvesteeringud on fikseeritud ka USA dollarides, mistõttu on valuutakursi risk suhteliselt kõrge.

Järgmisel majandusaastal planeeritakse oluline agenteerimise ja ekspedeerimise teenuste mahtu suurenemine. See on seotud Paldiski Sadama uue kai ehitamisega ja eksploatatsiooni andmisega.

Samuti planeeritakse väetiste müügi suurendamine, uute ärikontaktide loomine ja koostöölepingute sõlmimine.


Aleksandr Kovaljov
Juhatuse esimees

06.07.2006

KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE
AASTAARUANDELE**

Käesolevaga deklareerime oma vastutust lehekülgedel 4 kuni 35 esitatud konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame, et:

1. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. kontsern ja emaettevõtte on jätkuvalt tegutsevad.


Aleksandr Kovaljov
Juhatuse esimees31.05. 2006. a

SISSE TULNUD

06.07.2006

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

kroonides, aasta kohta

	2005. a	2004. a ¹	Lisad
Müügitulu	270 589 043	409 088 917	3
Muud äritulud	307 300	910 664	4
Valmis- ja lõpetamata toodangu jääkide muutus	-734 497	740 986	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-213 071 724	-356 005 906	4
Mitmesugused tegevuskulud	-8 306 286	-6 649 070	4
Tööjõukulud	-4 627 342	-4 748 131	
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	-8 371 193	-4 402 221	11,12
Muud ärikulud	-125 386	-122 432	4
Ärikasum	35 659 915	38 812 807	
Finantstulud ja -kulud	-26 970 500	-5 896 823	5
Kasum enne maksustamist	8 689 415	32 915 984	
Tulumaks	-286 476	-383 883	6
Puhaskasum	8 402 939	32 532 101	

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud - vaata selle kohta täiendavat informatsiooni lisas 2.

06.07.2006

KONSOLIDEERITUD BILANSS

kroonides, seisuga 31. detsember

	2005. a	2004. a ¹	Lisad
Raha	2 255 333	2 919 404	7
Nõuded ja ettemaksed	62 835 651	31 389 439	8
Varud	1 667 001	4 837 030	9
Käibevara kokku	66 757 985	39 145 873	
Pikaajalised finantsinvesteeringud	37 900 157	22 090 746	10
Materiaalne põhivara	189 115 434	197 119 878	11
Immateriaalne põhivara	314 596	322 319	12
Põhivara kokku	227 330 187	219 532 943	
VARAD KOKKU	294 088 172	258 678 816	
Laenukohustused	43 078 999	37 213 478	14
Võlad ja ettemaksed	32 842 306	23 145 350	15
Lühiajalised kohustused kokku	75 921 305	60 358 828	
Pikaajalised laenukohustused	128 598 656	117 185 277	14
Edasilükkunud tulumaksukohustus	32 698	0	6
Pikaajalised kohustused kokku	128 631 354	117 185 277	
Kohustused kokku	204 552 659	177 544 105	
Aktsiakapital	1 000 000	1 000 000	
Kohustuslik reservkapital	107 473	107 473	
Realiseerimata kursivahed	-39 884	-37 747	
Ümberhindluse reserv	14 840	14 840	
Jaotamata kasum	88 453 084	80 050 145	
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	89 535 513	81 134 711	
Omakapital kokku	89 535 513	81 134 711	
Kohustused ja omakapital kokku	294 088 172	258 678 816	

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud - vaata selle kohta täiendavat informatsiooni lisas 2.

SISSE TULNUD

06.07.2006

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

	2005. a	2004. a	Lisad
Ärikasum	35 659 915	38 812 807	
Ärikasumi korrigeerimised	-8 728 306	7 443 114	19
Äritegevusega seotud varade muutus	-6 247 653	837 335	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	9 729 654	512 247	
Rahavood äritegevusest kokku	30 413 610	47 605 503	
Põhivara ¹ soetus	-294 224	-688 334	11,12
Põhivara müük	76 271	204 241	11,12
Antud laenud	-38 510 147	-21 398 190	8,10
Antud laenude tagasimaksed	358 000	20 452 502	8,10
Muude finantsinvesteeringute soetus/müük	314 206	-1 968 757	10
Saadud intressid	2 699 295	45 779	5
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-35 356 600	-3 352 759	
Saadud laenud	23 819 930	77 483 914	14
Laenude tagasi maksed	-6 466 142	-114 002 795	14
Arvelduskrediidi muutus	1 398	-1 398	14
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-76 286	-73 936	
Makstud intressid	-12 999 991	-9 223 162	5
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	4 278 919	-45 817 377	
Rahavood kokku	-664 071	-1 564 633	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	2 919 404	4 484 037	
Raha ja rahaekvivalentide muutus	-664 071	-1 564 633	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	2 255 333	2 919 404	

¹ põhivara - s.o. käesoleva aruande mõistes materiaalne põhivara, immateriaalne põhivara.

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud - vaata selle kohta täiendavat informatsiooni lisast 2. Täiendav informatsioon omakapitali komponentide kohta on avalikustatud lisas 16.

06.07.2006

LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE**Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused**

AS-i Merktrans (edaspidi ka "emaettevõtte") ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos "kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi, v.a. juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti (näiteks kajastatakse õiglasest väärtusest teatud finantsinvesteeringuid ja kinnisvarainvesteeringuid). Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides, kui ei ole teisiti märgitud.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

A. Konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab AS-i Merktrans ning selle tütarettevõtete finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütarettevõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil vastavalt valitsev mõju või ühine kontroll on kontsernile üle läinud ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju või ühist kontrolli enam ei ole.

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

Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Kõik kontsernisisesed tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid ja kahjumid kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt on raamatupidamise aastaaruandes täies ulatuses elimineeritud. Realiseerimata kahjumeid ei elimineerita, kui sisuliselt on tegemist vara väärtuse langusega.

Vähemusosalus, milleks on see osa tütarettevõtete kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu kontsernile, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes ja bilansis (omakapitali koosseisus) eraldi real.

Uued tütarettevõtted kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil.

Ostumeetodil kajastatavate äriühenduste soetusmaksumus jagatakse varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglastele väärtustele omandamise kuupäeva seisuga. See osa soetusmaksumusest, mis ületab soetatud varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglast väärtust, kajastatakse firmaväärtusena. Juhul, kui õiglane väärtus ületab soetusmaksumust, siis see vahe kajastatakse koheselt täies ulatuses perioodituluna.

B. Investeering tütarettevõtetesse emaettevõtte konsolideerimata bilansis

Emaettevõtte konsolideerimata bilansis (esitatud lisas 20) on investeeringud tütar-, ühis- ja sidusettevõtetesse kajastatud soetusmaksumuse meetodil. See tähendab, et investeering kajastatakse

06.07.2006

algsest tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglase väärtuse ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega. Soetusmaksumuses kajastatavate investeeringute allahindluse osas vaata täiendavat informatsiooni arvestuspõhimõttest F.

Tütarettevõtete poolt makstud dividendid kajastatakse sel hetkel, kui emaettevõttel tekib õigus neile dividendidele, finantstuluna, v.a. see osa dividendidest, mis makstakse välja selle vaba omakapitali arvelt, mille tütarettevõtte oli teeninud välja enne selle ettevõtte soetamist kontserni poolt. Selline osa dividendidest kajastatakse investeeringu vähendusena.

C. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluutaks on Eesti kroon, mis on ka kontserni konsolideeritud ja emaettevõtte konsolideerimata aruannete esitusvaluutaks; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtiva Eesti Panga valuutakursside alusel.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega; muud välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes.

Kui tütarettevõtete arvestusvaluuta ei lange kokku emaettevõtte arvestusvaluutaga, siis kasutatakse tütarettevõtete välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

- kõik tütarettevõtete vara ja kohustuste kirjed (k.a. selliste tütarettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeerimised) hinnatakse ümber bilansipäeva kursi alusel;
- tütarettevõtete tulud, kulud ja muud omakapitali muutused hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga.

Erinevate valuutakursside kasutamisest tekkivat ümberhindluse vahet kajastatakse omakapitali kirjel "realiseerimata kursivahed".

D. Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdisväärtuses.

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Juhul, kui kontsernil on kauba müümisega seoses ka müüdava kauba paigaldamise kohustus ja see moodustab olulise osa tehingu maksumusest, kajastatakse tulu pärast paigaldamisprotsessi lõpetamist. Erandina kajastatakse tulu kohe peale kauba ostjale üleandmist juhul, kui paigaldamine ei ole oma olemuselt keeruline ja töömahukas.

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intrassitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

06.07.2006

E. Raha ekvivalendid

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning intressiturufondi osakud.

F. Finantsvarad

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab ka kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Kõik tavapärastel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil kontsern võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärastel turutingimustel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate turegulaatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse kõiki finantsvarasid õiglasel väärtusel, v.a.:

- a) nõuded teiste osapoolte vastu, mida kontsern ei ole soetanud edasimüügi eesmärgil ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud - kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;
- b) investeeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata (k.a. selliste varadega seotud tuletisinstrumentid) - kajastatakse soetusmaksumuses.

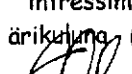
Õiglasel väärtusel kajastatavad finantsvarad

Õiglasel väärtusel kajastatavad finantsvarad hinnatakse igal bilansipäeval ümber hetke õiglasele väärtusele, millest ei ole maha arvatud võimalikke vara realiseerimisega kaasnevaid tehingukulutusi. Börsil noteeritud väärtipaberite puhul baseerub õiglane väärtus bilansipäeva sulgemishindadel ja Eesti Panga ametlikel valuutakurssidel. Börsil noteerimata väärtipaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu kontsernile kättesaadav info investeeringu väärtuse kohta.

Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kasumid ja kahjumid õiglasel väärtusel kajastatavate finantsvarade realiseerimisel nagu ka intressid ja dividendid vastavatelt väärtipaberitelt kajastatakse kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Nõuded ja lunastustähtajani hoitavad finantsinvesteeringud

Nõuded teiste osapoolte vastu, mida kontsern ei ole soetanud edasimüügiks, ja lunastustähtajani hoitavad finantsvarad kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Korrigeeritud soetusmaksumus arvutatakse kogu finantsvara kehtivusperioodi kohta, kusjuures arvesse võetakse igasugune soetamisel tekkinud diskonto või preemia ning tehinguga otseselt seotud kulutused.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavaid finantsvarasid hinnatakse alla juhul, kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus. Korrigeeritud soetusmaksumusel kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdiseväärtus diskonteerituna esmasel kajastamisel fikseeritud efektiivse intressimääraga. Äritegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes ärikuluna (real : 

06.07.2006

"mitmesugused tegevuskulud") ning investeerimistegevusega seotud finantsvarade allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna.

Individuaalselt oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Tuginedes eelnevatele kogemustele loetakse nõuded 50% ulatuses ebatõenäoliselt laekuvaks (ehk nende osas kajastatakse allahindlus) siis, kui nõue on rohkem kui 90 päeva üle tähtaja ning 100% ulatuses ebatõenäoliselt laekuvaks, kui nõue on rohkem kui 180 päeva üle tähtaja. Nõudeid hinnatakse ebatõenäoliselt laekuvaks ka varem, kui on muid sündmusi, mis viitavad sellele, et nõude kaetav väärtus on väiksem kui nõude bilansiline väärtus.

Varem alla hinnatud nõude laekumisel või muude sündmuste korral, mis näitavad, et allahindlus ei ole enam põhjendatud, kajastatakse allahindluse tühistamine kasumiaruandes selle kulu vähendusena, kus allahindlus algselt kajastati.

Intressitulu nõuetelt kajastatakse kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud".

Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad

Soetusmaksumuses kajastatavaid finantsvarasid tuleb hinnata alla nende kaetavale väärtusele juhul, kui viimane on finantsvara bilansilisest maksumusest madalam. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade kaetav väärtus on finantsvarast eeldatavasti tulevikus saadavad rahavood diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes. Finantsvara allahindlus kajastatakse kasumiaruandes finantskuluna. Soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade allahindlust hiljem ei tühistata.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui kontsern kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolale üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

6. Varud

Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nendest otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest, millela varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses. Tootmise üldkulud jagatakse lõpetamata ja valmistoodangule lähtudes normaalsetest tootmismahjust.

Muud varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb varude ostuhinnast, ostuga kaasnevast tollimaksust, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega otseselt seotud veokuludest, millest on maha arvatud hinnaalandid.

Varude soetusmaksumuse kindlaks määramisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varude allahindlusi nende neto realiseerimismaksumusele kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "kaubad, toore, materjal ja teenused".

H. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 15 000 kroonist ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 15 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Omatarbeks ehitatud materiaalse põhivara finantseerimiseks võetud laenu kasutuse kulutused (s.h. lepingu sõlmimise tasu amortisatsioon, intressid), mis on arvestatud alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni, kajastatakse materiaalse põhivara soetusmaksumuse osana.

06.07.2006

Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine) lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on täidetud järgmised kriteeriumid: (a) on tõenäoline, et kontsern saab sellest tulevikus majanduslikku kasu ning (b) nende soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse bilansist välja. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

- | | |
|--|---------|
| • Raudtee tsisternvagunid | 2 % |
| • Transpordivahendid | 20-40 % |
| • Muu inventar, tööriistad ja sisseseade | 20-40 % |

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida kontsern saaks vara võõrandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes, ületab tema bilansilist jääkmaksumust.

Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodid, -normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena, s.t edasiulatuvalt.

Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib kontsern läbi vara kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse see vara või raha genereeriva üksuse moodustavad varad alla kuni kaetava väärtuseni, milleks on kas sellest varast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus (ehk kasutusväärtus) või selle vara õiglase väärtuse, mida on vähendatud müügiikulutustega, olenevalt kumb on kõrgem. Vara õiglase väärtuse määramisel kasutatakse vajadusel kontserniväliste ekspertide abi. Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruande real "põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus". Kui hiljem vara kaetav väärtus on tõusnud üle vara bilansilise väärtuse, siis allahindlus tühistatakse ja suurendatakse vara bilansilist väärtust, kuid mitte suurema summani, kui bilansilise väärtuseni, mis varal oleks, kui allahindlust ei oleks tehtud. Vara allahindluse tühistamine kajastatakse kasumiaruandes samal real, kus kajastati ka varasem allahindlus.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui kontsern ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real "muud äritulud" või "muud ärikulud".

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügioteel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real käibevara rühmas. Müügioteel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglasel väärtuses (miinus müügiikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

06.07.2006

I. Firmaväärtus

Firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on positiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud vara, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse vahel omandamise kuupäeval. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, milles on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtuse osas viiakse vähemalt kord aastas või sagedamini, kui sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et firmaväärtuse bilansiline väärtus võib olla vähenenud, läbi vara väärtuse languse test.

Väärtuse languse testimise eesmärgil on äriühendusest tekkinud firmaväärtused jagatud kontserni nendele raha genereerivatele üksustele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest majanduslikku kasu, või selliste üksuste gruppidele. Firmaväärtuse jagamisel raha genereerivatele üksustele lähtutakse kontserni sisemisest aruandlusest - firmaväärtus jagatakse madalaimale tasemele, kus seda jälgitakse kontserni juhtkonna poolt sisemises aruandluses.

Väärtuse langus määratakse kindlaks firmaväärtusega seotud raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse hindamise teel. Kui raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on väiksem kui tema bilansiline väärtus, siis kajastatakse väärtuse langusest tulenev kahjum. Allahindlusest tulenev kahjum kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus". Kui hiljem firmaväärtuse kaetav väärtus tõuseb üle selle bilansilise väärtuse, siis allahindlusi ei tühistata.

J. Muu immateriaalne põhivara

Äriühendustest eraldi omandatud immateriaalsed varad võetakse arvele ainult juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

- a) varaobjekt on kontserni poolt kontrollitav;
- b) on tõenäoline, et kontsern saab objekti kasutamisest tulevikus tulu;
- c) objekti soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav.

Immateriaalsed varad, mis on omandatud läbi äriühenduse, võetakse arvele firmaväärtusest eraldi, kui need varaobjektid on eraldatavad või on tekkinud lepingulistest või muudest juriidilistest õigustest ja nende õiglast väärtust saab omandamise kuupäeval usaldusväärselt hinnata.

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse immateriaalset põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalsete varade puhul hinnatakse, kas tegemist on piiratud või määramata kasuliku elueaga varaga. Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset amortisatsiooni meetodit. Amortisatsioonimäärad aastas on järgmised:

- Ostetud litsentsid, kaubamärgid jne. 20%

Raamatupidamisprogramm ja arvutiprogramm, mis on seotud raudteeosakonna tegevusega, ei amortiseerita.

Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse vara amortisatsiooni kulu kajastatakse kasumiaruande real "põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus". Piiratud elueaga immateriaalsete varade amortisatsiooniperioodi ja -meetodit vaadatakse üle iga majandusaasta lõpul. Muutused eeldatavas kasulikus elueas või vara tulevase majandusliku kasu ajalisel struktuuris kajastatakse vastavalt kui muutusi amortisatsiooni-perioodis ja -meetodis ehk kui muutust raamatupidamislises hinnangutes.

06.07.2006

Kui on asjaolusid, mis viitavad, et piiratud elueaga immateriaalse vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse, siis viiakse läbi vara väärtuse languse test ja vajadusel hinnatakse vara alla tema kaetavale väärtusele.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade osas viiakse igal aastal kas iga varaobjekti või siis raha genereeriva üksuse osas läbi väärtuse languse test. Selliseid immateriaalseid varasid ei amortiseerita. Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade kasulik eluiga vaadatakse üle igal aastal veendumaks, et tegemist on endiselt määramata kasuliku elueaga. Kui eluea määramatus on muutunud, siis kajastatakse muutust kasulikus elueas edasiulatuvalt.

Uurimis- ja arendusväljaminekud

Uurimisväljaminekud kajastatakse nende tekkimisel kuludena. Immateriaalsed varad, mis tulenevad arendusprojektidest, võetakse varana arvele vaid siis, kui kontsern suudab näidata (1) oma tehnilisi võimalusi vara viimiseks kasutamise- või müügikõlblikku valmidusse; (2) oma kavatsust arendusprojekt lõpule viia ja võimet seda vara kasutada või müüa; (3) kuidas vara tulevikus majanduslikku kasu toob; (4) oma finantsilisi võimalusi arendusprojekt lõpetada; ja (5) et arendusprojektiga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Pärast arvele võtmist kajastatakse arendusprojekte nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud amortisatsioon ja võimalikud vara väärtuse languse kahjumid. Kapitaliseeritud kulutused amortiseeritakse vastavalt perioodile, mille jooksul eeldatakse sellest projektist müügitulu saamist.

Kui arendusprojekt ei ole veel kasutamiseks või müügiks valmis, siis viiakse selliste projektide osas igal aastal läbi vara väärtuse languse test. Juhul, kui aasta sees tekib asjaolusid, mis viitavad võimalikule vara väärtuse langusele, viiakse väärtuse languse test läbi sagedamini.

K. Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Tehingukulud võetakse arvesse efektiivse intressimäära arvutamisel ning kantakse kuludesse finantskohustuse eluea jooksul.

Finantskohustustega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud", v.a. need intressikulud, mis on seotud omatarbeks ehitava materiaalse põhivara finantseerimisega (vaata selle kohta arvestuspõhimõtet H).

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

L. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldis juhul, kui kontsernil lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest ning need kajastatakse bilansis summas, mis on bilansipäeva seisuga vajalikud eraldisega seotud kohustuste rahuldamiseks.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on emaettevõtte juhtkonna hinnangul väiksem kui mitterealiseerumise tõenäosus, on avalikustatud tingimuslike kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

SISSE TULNUD

06.07.2006

M. Ettevõtte tulu maksustamineEmaettevõtte

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Kuni 31. detsembrini 2005. a väljamakstud dividendide osas oli maksumääraks 24/76 ning alates 1. jaanuarist 2006. a on maksumääraks 23/77 netodividendidelt. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt väheneb ka edaspidi tulumaksumäär 1% aastas kuni 20/80-ni peale 1. jaanuari 2009. a väljamakstud dividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 16.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Välismaal registreeritud tütarettevõtted

Vastavalt tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, tulumaksuga maksustatav (Valgevenemaal maksumäär on 24%, Lätis - maksumäär 15%, Ukrainas - 25%).

Edasilükkunud tulumaks on kajastatud kohustusemeetodil kõigi bilansikuupäeval esinevate ajutiste erinevuste kohta varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansilise väärtuse vahel raamatupidamisarvestuses. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ainult siis, kui on tõenäoline, et tulevikus tekivad kasumid, mille arvelt saab edasilükkunud tulumaksuvara kasutada.

Tasumisele kuuluv tulumaksukohustus kajastatakse lühiajalise kohustusena ja edasilükkunud tulumaksukohustus pikaajalise kohustusena.

N. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja emaettevõtte põhikirjale teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada aktsiakapitali suurendamiseks.

O. Rendiarvestus

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kõiki ülejäänud renditehinguid kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirendi tingimustel soetatud vara võetakse rentniku bilansis arvele vara soetusmaksumuses või miinimumrendimaksete nüüdisväärtuses juhul, kui viimane on madalam. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooniperioodiks on vara kasulik tööiga või rendiperiood, olenevalt sellest, mis on lühem. Kapitalirendi tingimustel müüdud vara kajastatakse rendileandja bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas. Rendimaksud jagatakse finantskuluks / -tuluks ja rendikohustuse / -nõude tasumiseks selliselt, et intressimäär oleks igal ajahetkel sama.

Kasutusrendi puhul kajastab renditavat vara oma bilansis rendileandja. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt rendileandja poolt tuluna ning rentniku poolt kuluna.

06.07.2006

P. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahel, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.



SISSE TULNUD

06.07.2006

Lisa 2 Arvestuspõhimõtete ja esitusviisi muutused
kroonides

Alates 01.01.2005 jõustusid mitmed muudatused ja täiendused Raamatupidamise Toimkonna juhendites. Nende muudatuste ja täienduste tulemusena on kontsern muutnud oma aruande koostamisel kasutatavaid arvestuspõhimõtteid ja esitusviise järgmiselt:

- (1) Tulenevalt RTJ 11 muudatustest kajastatakse investeeringuid tütar-, ühis- ja sidusettevõtetesse emaettevõtte konsolideerimata bilansis (lisa 20) alates käesolevast aastast soetusmaksumuse meetodil. Eelnevalt on nimetatud investeeringuid emaettevõtte konsolideerimata bilansis kajastatud kapitaliosaluse meetodil. Nimetatud arvestuspõhimõtte muutuse tulemusena on korrigeeritud käesolevas aruandes võrdlusandmeid selliselt, nagu oleks uust arvestuspõhimõtet rakendatud alati, s.t. et 2004. a finantstulusid vähendati summas 323 764 krooni, jaotamata kasumit seisuga 31.12.2003 vähendati summas 117 624 krooni ning investeeringuid tütarettevõtetesse on vähendatud vastavalt 323 764 krooni ja 117 624 krooni.
- (4) Lisaks eelpool kirjeldatud muudatustele arvestuspõhimõtetes ja esitusviisides on kontsern teinud käesolevasse aruandesse veel täiendavaid esitusviisi muudatusi (koos võrdlusandmete korrigeerimisega), mis ei mõjuta kontserni 2004. a kasumit ja omakapitali seisuga 31.12.2004. Esitusviisi muudatused on tingitud muudatustest Raamatupidamise Toimkonna juhendites ja sellest, et kontserni juhtkonna hinnangul annab uus esitusviis parema ülevaate kontserni finantsseisundist ja majandustulemusest.

SISSE TULNUD

06.07.2006

Lisa 3 Müügitulu
kroonides, aasta kohta

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste alade ja tegevusalade lõikes järgmiselt:

Geograafilised piirkonnad

	2005. a.	2004. a.
EL riigid	92 509 974	87 109 257
Venemaa ja SRÜ riigid	41 175 982	27 360 608
Muud Euroopa riigid	129 512 054	294 322 441
USA	6 611 007	296 611
Teised välisriigid	780 026	0
Kokku	270 589 043	409 088 917

Tegevusalad

Kaupade müük	33 360 441	52 546 713
Ekspedeerimine	163 627 381	282 935 317
Agenteerimine	28 867 154	27 669 097
Renditeenused	42 438 067	43 683 457
Prahtimine	600 469	640 236
Muud	1 695 531	1 614 097
Kokku	270 589 043	409 088 917

Lisa 4 Ärikulud ja muud äritulud
kroonides, aasta kohta**Kaubad, toore, materjal ja teenused**

	2005. a.	2004. a.
Vee, elektri- ja soojaenergia kulu	164 113	146 618
Kaubad	28 951 604	50 474 000
Ostetud teenused	185 110 253	305 383 383
Muud kulud	0	1 905
	213 071 724	356 005 906

06.07.2006

Mitmesugused tegevuskulud

Rendi ja kontorikulud
Juriidilised ja muud konsultatsioonid
Pangakulud
Kindlustuskulud
Lähetus- ja muud töötajatega seotud kulud
Muud kulud

2005. a.

2004. a.

2 522 292 2 776 218
3 283 577 1 929 155
337 981 338 652
194 340 374 719
1 043 397 435 285
924 699 795 041

Mitmesugused tegevuskulud kokku

8 306 286 6 649 070

Muud äritulud

Kasum valuutakursi muutustest
Kasum põhivara müügist
Viivised ostjate arvetelt
Muud tulud

97 587 770 404

76 271 0

52 868 77 168

80 574 63 092

Muud äritulud kokku

307 300 910 664

Muud ärikulud

Viivised ja trahvid
Vastuvõtukulud
Liikmemaksud
Muud kulud

34 251 20 535

47 478 56 434

18 698 20 942

24 959 24 521

Muud ärikulud kokku

125 386 122 432

SISSE TULNUD

06.07.2006

Lisa 5 Finantstulud ja -kulud
kroonides, aasta kohta

	2005. a	2004. a
Intressikulu	-10 300 696	-9 177 383
Kasum/kahjum valuutakursi muutustest	-16 669 800	8 664 613
Muud finantstulud ja -kulud	-4	-5 384 053
Finantstulud ja -kulud kokku	-26 970 500	-5 896 823

Lisa 6 Tulumaksukulu
kroonides

Kontserni 2005. a tulumaksukulu kokku summas 286 476 krooni (2004: 383 883 krooni) koosneb järgmistest komponentidest:

- jooksva aasta tulumaks Valgevenemaal registreeritud tütarettevõtte kasumilt summas 95 141 krooni, Ukrainas - 135 127 krooni ja Lätis - 23 510 krooni;
- Lätis registreeritud tütarettevõtte edasilükkunud tulumaksukohustus 31.12.2005 seisuga moodustab 32 698 krooni ja tuleneb materiaalse põhivara raamatupidamisliku ja maksuarvestuse väärtuste erinevusest.

Lisa 7 Raha
kroonides, seisuga 31. detsember

	2005. a	2004. a
Raha kassas ja arvelduskontodel	2 255 333	2 919 404
Raha kokku	2 255 333	2 919 404

SISSE TULNUD

06.07.2006

Lisa 8 Nõuded ja ettemaksed
kroonides, seisuga 31. detsember

	2005. a	2004. a
Nõuded ostjate vastu	20 714 210	8 986 173
Viitlaekumised ²	2 703 005	34 969
Maksude ettemaksed ³	1 131 279	1 843 317
Muud lühiajalised nõuded ⁴	23 083 509	1 756 462
Ettemaksed teenuste eest	15 203 648	18 768 518
Nõuded ja ettemaksed kokku	62 835 651	31 389 439

² Viitlaekumised koosnevad intressinõudest summas 2 703 005 krooni (2004: 34 969 krooni).

³ Maksude ettemaksed koosnevad käibemaksu ettemaksest summas 737 273 krooni, ettevõtte tulumaksu ettemaksest 381 313, ettemaksetest intresside osas 10 371 krooni ja muude maksude ettemaksetest summas 2 322 krooni (2004: vastavalt 1 484 402 krooni, 347 561 krooni, 10 371 krooni ja 983 krooni).

⁴ Muud lühiajalised nõuded seisuga 31.12.2005 koosnevad peamiselt järgmistest nõuetest:

- Seotud osapooltele antud lühiajalised laenud kokku summas 22 020 030 krooni (2004: 0 krooni). Laenud on tagatiseta ja teenivad intressi 4-9,75% aastas. Laenude tagasimakse lõpptähtaeg on 31.12.2006

2005. aastal oli väljaantud laen oma töötajale summas 6 000 krooni intressimääraga 4% aastas.

Seisuga 31.12.2005 laenud summas 8 000 krooni oli tagastatud oma töötajate poolt ja laenude jääk oma töötajatega moodustab 20 500 krooni.

Lisas 18 on toodud täiendavalt informatsiooni nõuete kohta seotud osapoolte vastu.

06.07.2006

Lisa 9 Varud
kroonides, seisuga 31. detsember

	2005. a	2004. a
Tooraine ja materjal	932 892	3 058 547
Valmistoodang	734 109	1 778 483
Varud kokku	1 667 001	4 837 030

Kontserni toorainet ja materjale bilansilise maksumusega 876 299 krooni (2004: 33 648 krooni) hoitakse kolmandate osapoolte juures vastutaval hoiul.

Kontserni valmistoodangut bilansilise maksumusega 6 488 krooni (2004: 740 986 krooni) hoitakse kolmandate osapoolte juures vastutaval hoiul.

Lisa 10 Pikaajalised finantsinvesteeringud
kroonides, seisuga 31. detsember

	2005. a	2004. a
Pikaajalised laenud	37 882 307	21 758 690
Muu pikaajaline võlgnevus	17 850	332 056
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	37 900 157	22 090 746

Pikaajalised laenud seisuga 31.12.2005 koosnevad järgmistest nõuetest:

Seotud osapooltele antud pikaajalised laenud kokku summas 37 882 307 krooni (2004: 21 758 690 krooni). Laenud on tagatiseta ja teenivad intressi 4-11,75% aastas. Laenude tagasimakse lõpptähtaeg on 31.12.2009.

2005. aastal oli tagastatud eraisikule väljaantud pikaajaline laen summas 350 000 krooni.

06.07.2006

Lisa 11 Materiaalne põhivara
kroonides

	Raudtee tsisternvagunid	Muu materiaalne põhivara	Materiaalne põhivara kokku
Jääkväärtus 31.12.2003	200 247 208	750 535	200 997 743
Ostud	0	669 684	669 684
Müügid ja mahakandmised	0	-361 632	-361 632
Allahindlused	0	-2 507	-2 507
Aruandeaasta amortisatsioon	-4 051 224	-248 392	-4 299 616
Müüdid ja mahakantud põhivara amortisatsioon	0	159 322	159 322
Realiseerimata kurssivahe	0	-43 116	-43 166
Jääkväärtus 31.12.2004	196 195 984	923 894	197 119 878
Ostud	0	284 323	284 323
Müügid ja mahakandmised	0	-451 911	-451 911
Aruandeaasta amortisatsioon	-8 095 440	-257 054	-8 352 494
Müüdid ja mahakantud põhivara amortisatsioon	0	451 911	451 911
Realiseerimata kurssivahe	0	63 727	63 727
Jääkväärtus 31.12.2005	188 100 544	1 014 890	189 115 434
Seisuga 31.12.2004:			
Soetusmaksumus	202 393 956	1 544 509	203 938 465
Akumuleeritud amortisatsioon	-6 197 972	-620 615	-6 818 587
Seisuga 31.12.2005:			
Soetusmaksumus	202 393 956	2 359 569	204 753 525
Akumuleeritud amortisatsioon	-14 293 412	-1 344 679	-15 638 091

Peamiselt on 2005. a soetused seotud uue sõiduauto ostmisega. Kogu investeering nimetatud autosse moodustas 251 151 krooni ja finantseeriti omavahenditest. 2004. a investeeringud ka peamiselt seotud sõiduautode ostmisega.

2005. a on müüdid täiesti amortiseeritud sõiduauto müügihinnaga 76 271 krooni.

Laenukohustuste tagatisena panditud materiaalse põhivara kohta on toodud informatsioon lisas 14.

SISSE TULNUD

06.07.2006

Kontsern on soetanud kapitalirendi tingimustel varasid järgmiselt (seisuga 31. detsember):

	Transpordi- vahendid	Kokku
2004. a		
Soetusmaksumus	355 815	355 815
Bilansiline jääkväärtus	343 953	343 953
2005. a		
Soetusmaksumus	356 618	356 618
Bilansiline jääkväärtus	273 402	273 402

Aruandeperioodil pole midagi soetatud kapitalirendi tingimustel.



Lisa 12 Imateriaalne põhivara
kroonides

06.07.2006

	Muu immateriaalne põhivara	Immateriaalne põhivara kokku
Jääkväärtus 31.12.2003	416 873	416 873
Ostud	18 650	18 650
Aruandeaasta amortisatsioon	-102 605	-102 605
Müügid	-4 438	-4 438
Realiseerimata valuutavahe	-6 161	-6 161
Jääkväärtus 31.12.2004	322 319	322 319
Ostud	9 901	9 901
Müük ja mahakandmine	-19 356	-19 356
Aruandeaasta amortisatsioon	-18 699	-18 699
Müüdud ja mahakantud põhivara amortisatsioon	19 356	19 356
Realiseerimata valuutavahe	1 075	1 075
Jääkväärtus 31.12.2005	314 596	314 596
<u>Seisuga 31.12.2004:</u>		
Soetusmaksumus	517 707	517 707
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langused	-195 388	-195 388
<u>Seisuga 31.12.2005:</u>		
Soetusmaksumus	509 568	509 568
Akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langused	-194 972	-194 972

06.07.2006

Lisa 13 Tütarettevõtted
 kroonides

Kontserni osalused seisuga 31. detsember:

Ettevõtte nimi	Asukoha- maa	Osalus%		Kontserni osa omakapitalist	
		2005. a	2004. a	2005. a	2004. a
Sia Merktrans	Läti	100%	100%	524 173	334 200
AO Merktrans	Valgevene maa	100%	100%	735 620	590 199
OOO Merktrans	Ukraina	99%	99%	-680 229	-470 257

Ühegi tütarettevõtte aktsiad või osad ei ole börsil noteeritud.

Lisa 14 Laenukohustused
 kroonides, seisuga 31. detsember

2005. a	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Kohustus kokku
Arvelduskrediit ¹	5 000 000	0	5 000 000
Lühiajalised laenud ²	898 264	0	898 264
Pikaajalised laenud ³	37 090 036	128 443 482	165 533 518
Kapitalirendi kohustus	90 699	155 174	245 873
Laenukohustus kokku	43 078 999	128 598 656	171 677 655
2004. a	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa 1-5 aastat	Kohustus kokku
Arvelduskrediit ¹	4 998 602	0	4 998 602
Lühiajalised laenud ²	7 364 406	0	7 364 406
Pikaajalised laenud ³	24 743 853	116 969 735	141 713 588
Kapitalirendi kohustus	106 617	215 542	322 159
Laenukohustus kokku	37 213 478	117 185 277	154 398 755

¹ Kontsernil on arvelduskrediidi limiiti Hansapangast summas 5 000 tuhat krooni. Arvelduskrediidi intressimäär on 6.0% ja tagatiseks on seatud kommerts pant summas 7 000 tuhat krooni. Arvelduskrediidi leping kehtib nimetatud tingimustel kuni 15.10.2006.

² Lühiajalised laenud summas 528 359 krooni on väljaantud seotud osapoole poolt intressiga 12% tagasimakse lõpptähtaega 01.05.2006 (2004: 6 746 868 krooni).

³ Pikaajalised laenud koosnevad peamiselt Hansa Leasing Russia AS poolt väljaantud laenudest summas 164 907 504 krooni (2004: 141 140 927 krooni). Laenude intressimäär on seotud USD 6 kuu LIBORiga, millele lisandub 3% (2004: +3.5-4.5%). Laenude tagatiseks on kontsernile omanduses olevad 531 tsisternvagunit (kajastatud materiaalse põhivarana) bilansilise maksumusega 202 756 012 krooni (2004: sama summa). Laenude tagasimakse lõpptähtaeg on 2009. a.

Kõik laenukohustused on fikseeritud kas Eesti kroonides või USA dollarites.

SISSE TULNUD

06.07.2006

Lisa 15 Võlad ja ettemaksed
kroonides, seisuga 31. detsember

	<u>2005. a</u>	<u>2004. a</u>
Võlad tarnijatele	8 360 566	3 476 368
Võlad töövõtjatele	467 228	468 844
Maksuvõlad ²	205 404	547 464
Muud võlad ³	229 601	242 701
Saadud ettemaksed ⁴	<u>23 579 507</u>	<u>18 409 973</u>
Võlad ja ettemaksed kokku	<u>32 842 306</u>	<u>23 145 350</u>

² Maksuvõlad jagunevad maksuliikide lõikes järgmiselt:

	<u>2005. a</u>	<u>2004. a</u>
Sotsiaalmaks	98 658	82 739
Üksikisiku tulumaks	49 587	50 147
Dividendi tulumaks	0	0
Käibemaks	256	0
Muud maksud	56 903	414 578
Maksuintressid	<u>0</u>	<u>0</u>
Maksuvõlad kokku	<u>205 404</u>	<u>547 464</u>

³ Muud võlad koosnevad intresside viitvõlast summas 115 334 krooni ja muudest viitvõlgadest summas 114 267 krooni (2004: vastavalt 138 169 krooni ja 104 532 krooni).

⁴ Saadud ettemaksed on seotud pikaajalistest projektidest saadud ettemaksetega.

Lisas 18 on toodud täiendav informatsioon kohustuste kohta seotud osapoolte ees.

06.07.2006

Lisa 16 Omakapital

Seisuga 31.12.2004. a jagunes emaettevõtte aktsiakapital 1 000 aktsiaks nimiväärtusega 1.000 krooni.....
aktsia (kõik aktsiad olid ühte liiki ning 31.12.2004. a-ks emiteeritud ja märgitud).

Seisuga 31.12.2005. a. emaettevõtte aktsiakapital jääb muutmata.

Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2005. a moodustab 88 453 084 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 16 540 008 krooni. Seega saab dividendidena välja maksta 71 913 076 krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2005. a.

Lisa 17 Kapitalirent

kroonides

Kontsern rentnikuna

Kontsern on kapitalirendi tingimustel soetanud kaks sõiduautot. Nimetatud soetustest on kontsernil seisuga 31. detsember järgmised kohustused:

	2005. a	2004. a
Kohustuse lühiajaline osa - maksetähtajaga kuni 1 aasta	90 699	106 617
Kohustuse pikaajaline osa - maksetähtajaga 1-5 aastat	155 174	215 542
Kapitalirendi võlgnevus kokku (lisa 14)	245 873	322 159
 Tasumise lõpptähtaeg	15.10.2007	15.10.2007
	USD 6 kuu	USD 6 kuu
Intressimäär	LIBOR +6%	LIBOR +3.86%
Alusvaluutad	USD	USD

2005. a oli autode kasutusrendilepingutest tulenev rendikulu kokku 498 735 krooni (2004: 602 122 krooni).

Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega
kroonides

06.07.2006

Kontsern on ostanud ja müünud kaupu ja teenuseid järgmistelt(-le) seotud osapooltelt(-le):

Müügid	2005. a	2004. a
Konsolideerimisgruppi ettevõtted	142 948 871	302 093 733
Kontserni töötajad	4 937	8 606
Ostud	2005. a	2004. a
Konsolideerimisgruppi ettevõtted	1 331 231	1 720 409

Nimetatud tehingutest on kontsernil seisuga 31. detsember seotud osapoolte vastu ja ees järgmised nõuded ja kohustused (kajastatud ridadel nõuded ja ettemaksed ning võlad ja ettemaksed):

Nõuded	2005. a	2004. a
Kontserni töötajad	20 871	22 500
Konsolideerimisgruppi ettevõtted	35 800 622	1 848 701
Kohustused	2005. a	2004. a
Konsolideerimisgruppi ettevõtted	23 740 038	18 027 389

Kontsern 2005. a. on andnud konsolideerimisgruppi ettevõttele lühiajalise laenu summas 22 020 030 krooni. Täiendav informatsioon antud laenude kohta on toodud lisas 10. Antud laenudelt teenis kontsern 2005. a intressitulu 2 535 218 krooni (2004: 34 969 krooni). Võlgnevus intresside osas moodustab 2005. a. 2 703 005 krooni (2004: 34 969 krooni).

Lisaks lühiajalistele laenudele on 2005.a. välja antud pikaajaline laen. Pikaajaline võlgnevus moodustab 2005. a. 37 882 307 krooni (2004: 21 398 190 krooni).

Konsolideerimisgruppi ettevõtetele on välja antud laenude osas on informatsioon toodud lisas 8 ning lisas 10.

Lisa 19 Lisa konsolideeritud rahavoo aruande juurde
kroonides, aasta kohta

06. 07. 2006

Ärikasumi korrigeerimised koosnevad järgmistest mitterahalistest äritegevusega seotud kasumitest ja kahjumitest:

	<u>2005. a</u>	<u>2004. a</u>
Põhivara amortisatsioon	8 371 193	4 402 221
Materiaalse põhivara müügikasum	-76 271	0
Tulumaks	-286 476	-383 883
Muud finantstulud ja -kulud	-4	-5 384 053
Valuutakursi kasum / kahjum	<u>-16 736 748</u>	<u>8 808 829</u>
Ärikasumi korrigeerimised kokku	<u>-8 728 306</u>	<u>7 443 114</u>

Põhivara soetamine koosneb järgmistest komponentidest:

	<u>2005. a</u>	<u>2004. a</u>
Materiaalse põhivara ostud (lisa 11)	284 323	669 684
Immateriaalse põhivara ostud (lisa 12)	<u>9 901</u>	<u>18 650</u>
Põhivara soetused kokku	<u>294 224</u>	<u>688 334</u>

06.07.2006

Lisa 20 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne
aasta kohta
skeem I

	<u>2005. a</u>	<u>2004. a¹</u>
Müügitulu	253 403 152	364 612 183
Muud äritulud	565 897	719 473
Valmis- ja lõpetamata toodangu jääkide muutus	-734 497	740 986
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-199 502 259	-314 836 967
Mitmesugused tegevuskulud	-6 890 206	-5 575 599
Tööjõukulud	-3 756 164	-3 806 199
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-8 147 439	-4 207 388
Muud ärikulud	-125 386	-122 432
Ärikasum	34 813 097	37 524 057
Finantstulud ja -kulud	-26 543 115	-5 216 051
Kasum enne tulumaksukulu	8 269 982	32 308 056
Tulumaks	0	0
Aruandeaasta puhaskasum	8 269 982	32 308 006

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud - vaata lisa 2.

06.07.2006

Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss
kroonides, 31. detsember seisuga

	2005. a	2004. a ¹
Raha	1 901 982	1 070 010
Nõuded ja ettemaksed	61 647 394	28 144 451
Varud	882 787	1 052 016
Käibevara kokku	64 432 163	30 266 477
Pikaajalised finantsinvesteeringud	38 365 318	22 241 701
Materiaalne põhivara	188 364 568	196 260 856
Immateriaalne põhivara	313 052	313 052
Põhivara kokku	227 042 938	218 815 609
VARAD KOKKU	291 475 101	249 082 086
Laenukohustused	42 090 036	29 742 455
Võlad ja ettemaksed	32 116 947	21 761 886
Lühiajalised kohustused kokku	74 206 983	51 504 341
Pikaajalised laenukohustused	127 817 465	116 397 074
Pikaajalised kohustused kokku	127 817 465	127 817 465
Kohustused kokku	202 024 448	167 901 415
Aktiivkapital	1 000 000	1 000 000
Kohustuslik reservkapital	100 000	100 000
Jaotamata kasum	88 350 653	80 080 671
Omakapital kokku	89 450 653	81 180 671
Kohustused ja omakapital kokku	291 475 101	249 082 086

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud - vaata lisa 2.

SISSE TULNUD

Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne
aasta kohta

06.07.2006

	2005. a.	2004. a.
Ärikasum	34 813 097	37 524 057
Ärikasumi korrigeerimised	-8 598 636	7 775 069
Äritegevusega seotud varade muutus	-11 305 180	3 001 856
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	10 355 061	3 560 394
Rahavood äritegevusest kokku	25 264 342	51 861 376
Põhivara ¹ soetus	-251 151	-38 056
Põhivara müük	76 271	0
Antud laenud	-38 510 148	-21 398 190
Antud laenude tagasimaksed	358 000	20 452 502
Saadud intressid	2 625 052	38 766
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-35 701 976	-944 978
Saadud laenud	51 518 157	69 896 877
Laenude tagasi maksed	-27 751 586	-113 533 926
Arvelduskrediidi muutus	1 398	0
Makstud intressid	-12 498 363	-8 822 498
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	11 269 606	-52 459 547
Rahavood kokku	831 972	-1 543 149
Raha ja raha ekvivalendid perioodi algul	1 070 010	2 613 159
Raha ja raha ekvivalentide muutus	831 972	-1 543 149
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpul	1 901 982	1 070 010

Ärikasumi korrigeerimised koosnevad järgmistest mitterahalistest äritegevusega seotud kasumitest ja kahjumitest:

	2005. a.	2004. a.
Materiaalse põhivara amortisatsioon	8 147 439	4 207 388
Materiaalse põhivara müügikasum (lisa 4)	-76 271	0
Muud finantstulud ja -kulud	-4	-5 096 932
Valuutakursi kasum / kahjum	-16 669 800	8 664 613
Ärikasumi korrigeerimised kokku	-8 598 636	7 775 069

06.07.2006

Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
kroonides, aasta kohta

	Aktsiakapital	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga				
31.12.2003¹	1 000 000	100 000	47 772 665	48 872 665
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	32 308 006	32 631 770
Seisuga				
31.12.2004¹	1 000 000	100 000	80 080 671	81 180 671
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	8 269 982	8 269 982
Seisuga				
31.12.2005	1 000 000	100 000	88 350 653	89 450 653

¹ Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud - vaata lisa 2.

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

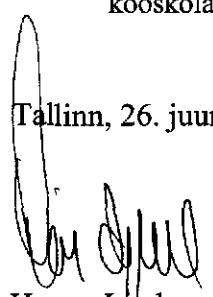
	2005. a	2004. a
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	89 450 653	81 180 671
Tütarettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis	-483 011	-483 011
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	572 693	447 578
Realiseerimata kursivahed	-4 822	-10 527
Kokku	89 535 513	81 134 711

06.07.2006

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS AS MERKTRANS AKTSIONÄRIDELE

1. Oleme auditeerinud AS Merktrans (edaspidi "ettevõte") ja tema tütarettevõtete (edaspidi koos "kontsern") 31. detsember 2005. a lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet (edaspidi "raamatupidamisaruanne"), mis on lisatud meie poolt identifitseerituna. Raamatupidamisaruande õigsuse eest on vastutav ettevõtte juhtkond. Meie kohustus on avaldada auditi tulemusele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamisaruande kohta.
2. Välja arvatud osas, mida on kirjeldatud järgmises lõigus 3, viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamisaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamisaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka juhtkonna poolt kasutatud arvestusprintsipi ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamisaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.
3. Tütarettevõtete AO Merktrans, SIA Merktrans ja OOO Merktrans mille summeeritud varad seisuga 31. detsember 2005. a ja sel kuupäeval lõppenud majandusaasta müügitulu kontserniväliste ostjatele moodustasid vastavalt 1% ja 6% ning mis sisalduvad kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, on auditeerimata (SIA Merktrans, OOO Merktrans) või auditeeritud teise audiitori poolt (AO Merktrans). Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust nimetatud varade, kohustuste ja tulude õigsuse kohta.
4. Meie arvates, välja arvatud nende võimalike paranduste mõju, millised oleksid võinud osutada vajalikuks, kui me oleksime saanud piisava tõendusmaterjali lõigus 3 kirjeldatud asjaolude kohta, kajastab ülalmainitud raamatupidamisaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005. a ning nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tegevuse tulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 26. juuni 2006. a


Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS


Ilja Fenenko
Vannutatud audiitor

06.07.2006

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Juhatus teeb AS-i Merktrans üldkoosolekule ettepaneku jagada kasumit järgmiselt:

Jaotamata kasum seisuga 31.12.2005 88 453 084 krooni.



Aleksandr Kovaljov
Juhatusesimees

_____ 2006. a

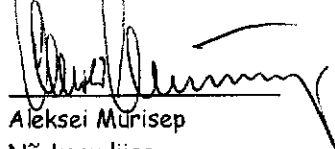
06.07.2006

JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2005 MAJANDUSAASTA ARUANDELE

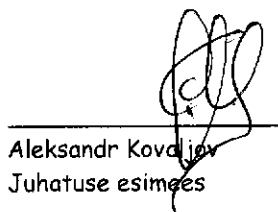
AS-i Merktrans 2005. a konsolideerimisgrupi majandusaasta aruande allkirjastamine
_____ 2006:



Aleksei Tsulets
Nõukogu liige



Aleksei Murisep
Nõukogu liige



Aleksandr Kovaliov
Juhatuse esimees



Aleksandr Nakonetsnoi
Nõukogu liige



Rein Küttim
Nõukogu liige