

30 -06- 2005

KERSTI VALMA 24

KONTROLLITUD



ELECTRUM TRADING AS 2004.a. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Majandusaasta	algus lõpp	01.jaanuar 2004 31.detsember 2004
Aadress		Masina 22 Tallinn 10144
Pohitegevusala		Valgustite ja elektrimaterjalide hulgi- ja jaekaubandus
Omandivorm		Eraomand
Telefon		372 6 018 046
Faks		372 6 014 375
Kodulehekülg		www.electrumtrading.ee www.licht.ee
Äriregistri kood		10263031
Audiitor		Saima Pildre

30-06-2005

ELECTRUM TRADING AS

Majandusaasta aruanne 2004

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	3
JUHATUSE DEKLARATSIOON	4
BILANSS.....	5
KASUMIARUANNE.....	7
RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	8
OMAKAPITALI MUUTUSE ARUANNE.....	9
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused.....	10
Lisa 2 Ostjate laekumata arved.....	13
Lisa 3 Mitmesugused nõuded. Viitlaekumised.....	13
Lisa 4 Muud ettemakstud kulud.....	13
Lisa 5 Varud.....	13
Lisa 6 Ettemaksud hankijatele.....	13
Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	14
Lisa 8 Materiaalne põhivara.....	15
Lisa 9 Immateriaalne põhivara.....	15
Lisa 10 Lühiajalised võlakohustused.....	16
Lisa 11 Ostjate ettemaksud	17
Lisa 12 Võlad tarnijatele.....	17
Lisa 13 Muud võlad.....	17
Lisa 14 Kapitalirent.....	18
Lisa 15 Kasutusrent.....	18
Lisa 16 Pikaajalised kohustused.....	19
Lisa 17 Maksude arvestus.....	20
Lisa 18 Võlad töövõtjatele.....	20
Lisa 19 Realiseerimise netokäive, tulud.....	20
Lisa 20 Laenu tagatis ja panditud vara.....	21
Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega.....	21
Lisa 22 Potentsiaalsed kohustused.....	21
Lisa 23 Bilansivälised kohustused.....	21
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....	22
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	23
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2004.A..MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	24


Margus Pajuste
Juhatuse liige

3.0.06-2005

Electrum Trading AS juhatuse 2004.a. tegevusaruanne

2004. aasta majandustulemused olid ootuspärased. 2004.aasta käive oli 50,3 miljonit krooni, mis oli plaanitud suurem 4,8%.

2004. aastal profileerisime umber Rakvere osakonna – lõpetasime jaemüügi ja keskendusime hulgimüügile. Endiselt töötavad hulgimüügi osakonnad Tartus, Pärnus ja Tallinnas, kauplus Kuressaares, valgussalong Licht Tallinnas ja tütarettevõtte Riias.

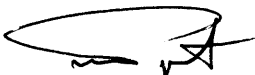
2004. a. näitajad:

- käive 50 334 625 krooni (2003. a. 41 347 276 krooni, kasv 22%)
- kasum 353 326 krooni (2003. a. 154 886 krooni)
- keskmine töötajate arv 28 (2003. a. 28)
- töötajate tasu üldsumma 4 045 816 krooni (2003. a. 3 228 588 krooni, kasv 25%)
- nõukogu esimehele ja liikmetele tasu ei makstud.

2005. aastal planeerime jätkata samal tegevusalal – valgustite ja elektrimaterjalide hulgimüügiga.

2004. aastal tegime investeeringuid 11 miljonit krooni, 2005. aastaks planeerime investeeringuid 6 miljonit krooni.

2005. aasta realiseerimise netokäibeks prognoosime 56 miljonit krooni.



Margus Pajuste
Juhatuse liige

30-06-2005

ELECTRUM TRADING AS

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2004

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Aktsiaseltsi Electrum Trading juhatus deklareerib oma vastutust raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastvuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt AS Electrum Trading finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- Electrum Trading AS on jätkuvalt tegutsev.



Margus Pajuste
juhatuse liige

09.juunil 2005.a.

30-06-2006

BILANSS

VARAD	<i>Lisa</i>	31-dets-04	31-dets-03
Käibevara			
Raha ja pangakontod		299 677	234 011
Nõuded ostjate vastu			
Ostjate tasumata arved	2	5 727 135	3 502 313
Tütarettevõtelt laekumata arved	2,7	319 968	486 277
Ebatõenäoliselt laekuvad arved (miinus)		-17 925	-26 612
Kokku nõuded ostajate vastu		6 029 178	3 961 978
Mitmesugused nõuded			
Viitlaekumised	3	23 532	400 000
Muud lühiajalised nõuded	3	0	1 417
Kokku mitmesugused nõuded		23 532	401 417
Ettemaksed			
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	4	27 268	135 576
Kokku ettemaksed		27 268	135 576
Varud			
Ettemaksed hankijatele	6	80 428	73 697
Muud ettemaksud		0	213 947
Ostetud kaubad müügiks	5	9 535 945	8 732 928
Kokku varud		9 616 373	9 020 572
Käibevara kokku		15 996 028	13 753 555
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Tütarettevõtte osakud	7	600 181	596 355
Pikaajalised nõuded tütarettevõttele	7	0	150 000
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud		600 181	746 355
Materiaalne põhivara soetusmaksumuses		17 001 574	6 221 204
ehitised	8	3 585 850	3 585 850
maa	8	1 085 500	85 500
lõpetamata ehitus	8,10,16	9 779 747	0
kapitalirendi korras soetatud transpordivahendid	8,14	1 651 569	1 703 813
transpordivahendid, inventar	8	898 908	846 041
põhivara akumuleeritud kulum (miinus)	8	-3 234 124	-2 545 399
Kokku materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)		13 767 450	3 675 805
Immateriaalne põhivara (jääkmaksumuses)	9	5 539	20 242
Ettemaks immateriaalse põhivara eest		0	5 960
Põhivara kokku		14 373 170	4 448 362
KOKKU VARAD		30 369 198	18 201 917



Margus Pajuste
Juhatuse liige

30-06-2005

ELECTRUM TRADING AS

Majandusaasta aruanne 2004

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL *Lisa* 31-dets-04 31-dets-03

Kohustused

Lühiajalised kohustused

Võlakohustused

Lühiajalised laenud pankadelt (arvelduslaen)	10	1 433 768	2 155 044
Pikaajaliste liisingukohustuste tagasimakse järgmisel perioodil	10,14	255 502	261 363
Pikaajaliste laenukohustuste tagasimakse järgmisel perioodil	10,16	741 545	
Lühiajalised tagatiseta laenud	10	500 000	
Kokku võlakohustused		2 930 815	2 416 407

Ostjate ettemaksed

Ostjate ettemaksed kaupade ja teenuste eest	11	122 805	90 143
Faktooringu ettemaksed	11	1 646 769	940 416
Kokku ostjate ettemaksed		1 769 574	1 030 559

Võlad tarnijatele	12	8 925 450	5 354 543
Maksuvõlad		465 027	395 551

Viitvõlad

Muud võlad	13	204 537	204 537
Võlad töövõtjatele	18	509 235	400 013
Kokku viitvõlad		713 772	604 550

Kokku lühiajalised kohustused		14 804 638	9 801 611
--------------------------------------	--	-------------------	------------------

Pikaajalised kohustused

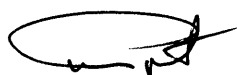
Kapitalirendi pikaajaline kohustus	14	491 981	791 350
Pikaajalised pangalaenud	16	7 326 507	
Kokku pikaajalised kohustused		7 818 488	791 350

KOKKU KOHUSTUSED		22 623 126	10 592 960
-------------------------	--	-------------------	-------------------

Omakapital

Aksiakapital nimiväärtuses	1 000 000	1 000 000
Aazio	104 145	104 145
Reservid	5 549	21 759
Muud reservid (realiseerimata kursivahed)	-94 451	-78 241
Kohustuslik reservkapital	100 000	100 000
Eelmiste aastate jaotamata kasum	6 283 053	6 328 167
Aruandeaasta kasum	353 326	154 886
Kokku omakapital	7 746 073	7 608 957

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		30 369 199	18 201 917
---------------------------------------	--	-------------------	-------------------

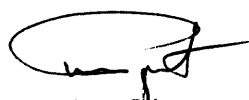


Margus Pajuste
Juhatuse liige

30-06-2005

KASUMIARUANNE

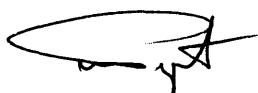
	<i>Lisa</i>	31.12.2004	31.12.2003
ÄRITULUD		50 335 184	42 605 002
Müügitulu	19	50 334 625	41 347 276
Muud äritulud	19	559	1 257 726
ÄRIKULUD		49 644 594	41 738 696
Kaubad		38 732 886	32 100 052
Mitmesugused tegevuskulud		4 596 620	4 447 065
Tööjõukulud			
- palgakulu		4 045 816	3 228 588
- sotsiaalmaksud		1 355 250	1 081 574
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8	777 382	735 232
Muud ärikulud		136 640	146 185
ÄRIKASUM		690 590	866 305
Finantstulud		48 660	203 418
- intressitulud		5 093	66 387
- finantstulud tütarettevõtte osakutelt	7	43 567	137 031
Finantskulud		368 053	412 511
- intressikulud	10,11,14	368 053	412 511
KASUM MAJANDUSTEGEVUSEST		371 197	657 213
Erakorralised kulud		0	484 457
MAKSUSTAMISEELNE KASUM		371 197	172 757
Dividendide tulumaks		17 871	17 871
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		353 326	154 886


Margus Pajuste
Juhatuse liige

RAHAVOOGUDE ARUANNE

30-06-2005

	Lisa	2004	2003
A ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD			
Ärikasum		690 590	866 305
Kulum	8	777 382	735 232
Kasum põhivara müügist		0	-1 201 333
Muud äritulud		0	-56 393
Varude vähenemine/ - suurenemine	5	-803 017	-694 105
Debitoorse võla vähenemine/ - suurenemine	2	-2 224 822	336 815
Nõude vähenemine/ - suurenemine tütarettevõttele	2,7	166 309	30 935
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete suurenemine/ - vähenemine	2	-8 687	-12 864
Ettemakstud kulude vähenemine/ - suurenemine	4	108 308	118 941
Hankijatele ettemaksu vähenemine/ - suurenemine	6	207 216	90 989
Ostjate ettemaksu suurenemine/ - vähenemine	11	739 015	-194 941
Hankijatele võlgnevuse suurenemine/ - vähenemine	12	3 570 907	-100 928
Muud lühiajalised võlad suurenemine/ - vähenemine	13	0	200 000
Maksuvõla suurenemine/ - vähenemine	17	69 476	24 650
Võlgnevuse suurenemine/ - vähenemine töötajatele	17	109 222	-143 242
Arvelduskrediidi jäägi suurenemine/ - vähenemine	10	-721 276	369 147
Muude lühiajaliste nõuete jäägi vähenemine/ - suurenemine	3	376 468	-400 000
Intressikulu	10,11,14	-368 053	-412 511
Erakorraline kulu	22	0	-484 457
Kasum kapitaliosalusest		20 035	
Muud		-200	741
Saadud intressid		5 093	66 387
Makstud dividendide tulumaks		-17 871	-17 871
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD		2 696 095	-878 502
B INVESTEERIMISE RAHAVOOD			
Materiaalse põhivara soetamine	8	-120 991	-294 275
Materiaalse põhivara müük			1 400 000
Tütarettevõtte väärtuse muutus		3 826	
Lõpetamata ehitus	16	-10 779 747	
Saadud pangalaene	10	8 068 052	
Saadud tagatiseta laene	10	650 000	
Saadud tagatiseta laenude tagastamine	3	-150 000	376 062
KASUTATUD RAHA INVESTEERINGUTEKS		-2 328 860	1 481 787
C FINANTSEERIMISE RAHAVOOD			
Saadud lühiajaliste pangalaenude tagastamine		-500 000	0
Antud laenude tagastamine	3	151 417	-16 500
Saadud lühiajalisi pangalaene		500 000	
Kapitalirendi maksete tasumine	14	-252 986	-282 548
Dividendide väljamaks		-200 000	-200 000
FINANTSEERIMISEL KASUTATUD RAHA		-301 569	-499 048
RAHAVOOD KOKKU		65 666	104 237
 RAHA PERIOODI ALGUL		234 011	129 774
RAHA PERIOODI LÕPUL		299 677	234 011
D RAHAJÄÄGI MUUTUS		65 666	104 237



Margus Pajuste
Juhatuses liige

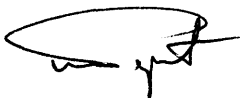
OMAKAPITALI MUUTUSE ARUANNE

30.06.2005

	Aksia- kapital	Ülekurss	Kohustuslik reserv- kapital	Muud reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- aasta kasum	Kokku
Seis 31.12.02	1 000 000	104 145	100 000	0	5 264 553	1 263 614	7 732 312
2002.a.kasumi ümberjaotamine					1 263 614	-1 263 614	
2002.a. kasum						154 886	154 886
Makstud dividendid					-200 000		-200 000
Muud reservid				-78 241			-78 241
Seis 31.12.03	1 000 000	104 145	100 000	-78 241	6 328 167	154 886	7 608 957
2003.a.kasumi ümberjaotamine					154 886	154 886	
Makstud dividendid					-200 000		-200 000
2004.a. kasum						353 326	353 326
Muud reservid				-16 210			-16 210
Seis 31.12.04	1 000 000	104 145	100 000	-94 451	6 283 053	353 326	7 746 073

Aruandeaastal maksti välja dividende eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt 200 000 krooni.

Muud reservid sisaldavad välismaise tütarettevõtte konsolideerimisel tekkivat valuutakursi vahede reservi.



Margus Pajuste
Juhatuse liige

31-06-2005

ELECTRUM TRADING AS

Majandusaasta aruanne 2004

Lisa 1. ARVESTUSMEETODID JA HINDAMISALUSED

ARVESTUSE ÜLDALUSED

AS Electrum Trading raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest ja heast raamatupidamistavast. Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuspõhimõtetele (IAS ja Euroopa Ühenduse direktiivid) ning selle põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses ning Vabariigi Valitsuse ja rahandusministri vastavasisulistes määrustes, mida täiendavad EV Raamatupidamistoimkonna poolt väljaantud juhendid.

Aruanne on koostatud Eesti kroonides.

Ettevõtte kasutab jätkuvalt RPS lisas toodud bilansiskeemi ja kasumiaruande skeemi number 1.

Lõppenud majandusaastal muudatusi arvestusmeetodites, hindamiselustes ning vara ja kohustuste maksumuse määramise alustes ei ole tehtud.

VÄLISVALUUTAS FIKSEERITUD MAJANDUSTEHINGUTE JA BILANSINÄITAJATE ARVESTUS

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingupäeva Eesti Panga valuutakurs.

Lõppenud majandusaastal tehti välisvaluutas tehinguid ostjate ja hankijatega.

Bilansipäeva seisuga olid fikseeritud välisvaluutas hankijatele tasumata arved.

Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused on hinnatud bilansipäeva Eesti Panga kursi alusel ja realiseerimata kursimuutused on kajastatud kasumiaruandes muu äritulu või -kuluna (hankijatega arvelduste jääkide ümberhindlus).

KÄIBEVARADE ARVESTUS

Raha ja ekvivalentidena on rahavoogude aruandes kajastatud kassas olev sularaha ja arvelduskonto jääk (v.a arvelduskrediit).

Rahavoogude aruandes on rahavoog äritegevusest kajastatud kaudsel meetodil, rahavood investeeringustest ja finantseerimisest otsesel meetodil.

Nõuded ostjate vastu on hinnatud individuaalselt, s.o. iga arve laekumise tõenäosust eraldi.

Bilansis kajastuvad nõuded on hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Ostjate laekumata arved, mille laekumine on ebatõenäoline, onn kantud aruandeperioodi kuludesse ning allahindlus on kajastatud bilansis real "Ebatõenäoliselt laekuvad arved". Lootusetuks hinnatakse need ebatõenäoliselt laekuvad nõuded, milliste laekumise tähtajast on möödunud üle 360 päeva. Lootusetud nõuded kantakse bilansist välja.

Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on nõude ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid lähevad sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõigusega faktooring).

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut, s.t. nõude tagatisel võetud laenu: nõue kajastatakse bilansis kuni selle laekumiseni. Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse finantskuluna.

Varud on võetud arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud veokuludest ning muudest otsestest ja kaudsetest väljaminekutest, millela varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses.

Varude maksumus on kantud kuludesse FIFO meetodil. Varud on hinnatud lähtuvalt sellest, kumb on madalam, kas nende soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus.

Hindamise aluseks on varude füüsiline inventuur.

Margus Pajuste
Juhatuses liige



30.06.2005

ELECTRUM TRADING AS

Majandusaasta aruanne 2004

Antud laene on hinnatud individuaalselt ja kajastatud konservatiivsuse printsiibi alusel lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest.

PIKAAJALISTE FINANTSINVESTEERINGUTE ARVESTUS

Tütarettevõtte aktsiad on bilansis kajastatud kasutades kapitaliosaluse meetodit, mille kohaselt alginvesteeringut on korrigeeritud tütarettevõtte kasumiga.

PÕHIVARADE ARVESTUS

Materiaalne põhivara on võetud arvele soetusmaksumuses, mis koosneb vara maksumusest ja kasutuselevõtmist võimaldavatest väljaminekutest. Kapitalirendi intresse ei ole lülitatud ehitise soetusmaksumusse.

Ehituse puhul arvestatakse investeerimislaenu intressid ehitise soetusmaksumusse ehitustegevuse algusest kuni ehituse vastuvõtmiseni.

Rekonstrueerimisväljaminekud (parenduskulud) on lülitatud põhivara soetusmaksumusse. Rekonstrueerimisväljaminekutena käsitletakse ainult selliseid väljaminekuid, mis oluliselt pikendavad vara kasulikku tööiga, suurendavad tootmispotentsiaali, tõstavad toodangu kvaliteeti või vähendavad tootmiskulusid.

Objekti, mille kasulik tööiga ei ületa 1 aastat, ei kajastata põhivarana. Objekt, mille kasulik tööiga ületab 1 aastat, kuid mille maksumus ei ületa 10 000 krooni, kantakse kasutusele võtmise hetkel 100% kuludesse.

Piiratud kasutusega materiaalet põhivara amortiseeritakse RPS § 30 kohaselt. Materiaalet põhivara amortiseeritakse lineaarselt, lähtudes kasulikust tööeest:

- hooned ja ehitised – 12,5-30 aastat
- masinad, seadmed, muu materiaalne põhivara ja immateriaalne põhivara- 5 aastat.
- arvutustehnika 3 aastat
- maad ei amortiseerita.

Materiaalet põhivara on aastaaruandes hinnatud lähtuvalt sellest, mis on madalam, kas jääkväärtus või realiseerimismaksumus.

Immateriaalet põhivara amortiseerimise aeg on 5 aastat.

KOHUSTUSED

Kohustused on olulises osas inventeeritud, s.t. võrreldud neid kirjalikult vastaspoolega, mis on aluseks ka hindamisel.

Materiaalselt fikseeritud teadaolevad ja potentsiaalsed kohustused, kulud ja kahjumid, sealhulgas järgmisesse majandusaastasse üleminev puhkusereservi jääk, on bilansis arvele võetud ja kuludes kajastatud.

Kasutus- ja kapitalirent

Kapitalirendina kajastatakse renditehinguid kõigil juhtudel, kui on täidetud vähemalt üks alljärgnevatest tingimustest:

- rentnik ei saa ühepoolset enne rendilepingus toodud tingimuste täitmist või rendiperioodi lõppemist rendisuhet lõpetada ilma, et ta peaks tegema lisanduvaid väljamakseid.
- Renditud varaobjekti omandiõigus läheb rendiperioodi kestel või selle lõppedes rentnikule üle.

Kapitalirendi tingimustel renditud vara võetakse bilansis arvele ja amortiseeritakse.

Kõik ülejäänud tehingud kajastatakse kasutusrendina. Kasutusrendi makseid kirjendatakse tekkepõhiselt kuludes.

TULUDE/KULUDE ARVESTUS

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt realiseerimise printsiibi alusel. Realiseerimise netokäive kajastab müüdud kaupade ja teenuste eest saadavaid summasid, millest on maha arvatud hinnasoodustused ja tagastatud kaubad. Teenuste müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil. Intrassitulu –ja kulu kajastatakse tekkepõhiselt.

Margus Pajuste
Juhatuse liige



31.12.2005

ELECTRUM TRADING AS

Majandusaasta aruanne 2004

RESERVID

Vastavalt Äriseadiustiku nõuele on kajastatud kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 1/20 aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni 1/10 sissemakstud kapitali suuruse reservkapitali saavutamiseni.

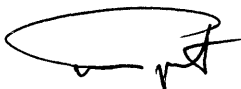
Muud reservid sisaldavad realiseerimata kulusid ja tulusid, mida ei kajastata kasumiaruandes - välismaise tütarettevõtte konsolideerimisel tekkiv valuutakursi vahede reserv vastavalt RTJ11.

ETTEVÕTTE TULUMAKS

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividende määraga 26/74 netodividendina väljamakstud summast. Aastatel 1994-1999 kasutamata kasumi arvelt aruandeaastal väljavõetud dividendid maksustatakse efektiivse tulumaksumäära alusel. Arvestades 01.01.03 kehtima hakanud RTJ kohaselt kajastatakse järgnevatel perioodidel dividendidelt arvestatavat ettevõtte tulumaksu tulumksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes.

BILANSIPÄEVA JÄRGSED SÜNDMUSED

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31.12.2004 ja aruande koostamispäeva 07.06.2005 vahemikul, kuid oseotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega. Bilansipäeva järgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades.



Margus Pajuste
Juhatuse liige

30-06-2005

Lisa 2. Nõuded ostjate vastu

	31.12.2004	31.12.2003
Ostjate tasumata arved	5 727 135	3 502 313
Tütarettevõttelt laekumata arved	319 968	486 277
Ebatõenäoliselt laekuvad arved (miinus)	-17 925	-26 612
Kokku nõuded ostjate vastu	6029179	3961978
Muutused ebatõenäoliselt laekuvate arvete allahindluses	31.12.2004	31.12.2003
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi alguses	26 612	13 748
Aruandeaastal ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	17 925	26 612
Aruandeaastal lootusetuks tunnistatud nõuded	26 612	13 748
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks	17925	26612

Lisa 3. Muud lühiajalised nõuded

Nõude liik	31.12.2004	31.12.2003
Lühiajaline laen	-	1 417
Laekumata nõue põhivara müügist	-	400 000
Laekumata tütarettevõtte osakute müügist	23 532	-
Kokku muud lühiajalised nõuded	23532	401417

Lisa 4. Tulevaste perioodide makstud kulud

Kulu liik	31.12.2004	31.12.2003
ajakirjandus	699	3 279
kindlustus	19 137	14 062
muud kulud	7 432	
üür	27 268	118 235
Kokku makstud tulevaste perioodide kulud	54 536	135 576

Lisa 5. Varud

Kaubavarude all on kajastatud edasimüügi eemärgil soetatud kaup. Kaubavarusid on hinnatud FIFO meetodil. Aastalõpu varude inventuuri käigus kajastati lao puudujääkide ning varude osalise kasutuskõlbmatuse tõttu kuludesse 40 884 krooni väärtuses kaupu.

Lisa 6. Ettemaksud hankijatele

Ettemaksed hankijatele kauba eest 80 428 krooni.



Margus Pajuste
Juhatuse liige

S 1 - 06 - 2005

Lisa 7. PIKAAJALISED FINANTSINVESTEERINGUD**Tütarettevõtte aktsiad**

Pikaajalised finantsinvesteeringud tütarettevõttesse on kajastatud kapitaliosaluse meetodil.

Nimi	Electrum SIA	
Asukoht	Läti Vabariik	
Põhitegevusala	Valgustite ja elektrimaterjalide hulgimüük	
Osaluse omandamise aeg	31.12.1999	
Osakute arv	31.12.2003	610
Aruandeaastal müüdud osad (tk.)		153
Osakute arv	31.12.2004	457
Osalus	31.12.2003	100%
Osalus	31.12.2004	75%
Soetusmaksumus	31.12.2003	77816
Soetusmaksumus	31.12.2004	58362
Bilansiline maksumus	31.12.2003	596 355
Aruandeaastal müüdud osakuid müügihinnas		-23 532
Aruandeaastal müüdud osakute müügikasum (-kahjum)		-125 556
Aruandeaasta kapitaliosaluse kasum		169 124
Realiseerimata kursimuutus		-16 210
Bilansiline maksumus	31.12.2004	600 181

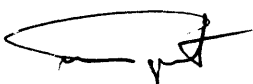
Vastavalt RTJ 11 kajastatakse välismaal asuva tütarettevõtte konsolideerimisel tekkivat valuutakursi vahede reservi muude reserve kontol omakapitali all.

Aruandeaastal ei makstud välja dividende.

Aruandeaastal laekus tütarettevõttele 1999.aastal antud laen 150 000 krooni, mis kajastus bilansis pikaajaliste finantsinvesteeringute real.

Tütarettevõtte võlgnevus kauba eest 31.12.04 319 968 (bilansis real nõuded tütarettevõttele)

Electrum SIA aktsiad ei ole vabalt kaubeldavad, mistõttu neil puudub turuhind.



Margus Pajuste
Juhatuse liige

31.12.2005

Lisa 8. MATERIAALNE PÕHIVARA

	Inventar, sisse- seade	Transpordi- vahendid	Hooned, ehitised	Kap.rendil transpordi- vahendid	Maa	Lõpetamata ehitus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.02	331 639	293 220	3 521 975	1 477 334	85 500		5 709 668
Soetamine	94 275		200 000	350 689			644 964
Müük/mahakandmine (-)	-11 186		-200 000				-211 186
Põhivahendi grupi muutus		138 093		-138 093			0
Parenduskulud			63 875	13 883			77 758
Soetusmaksumus 31.12.03	414 728	431 313	3 585 850	1 703 813	85 500		6 221 204
Akumuleeritud kulum 31.12.02	90 181	87 966	1 263 513	391 273			1 832 933
Aruandeaasta kulum	73 971	27 624	284 343	329 074			715 012
Müüdnud/mahakantud põhivara kulum (-)	-1 213		-1 333				-2 546
Jääkmaksumus 31.12.03	251 789	315 723	2 039 327	983 466	85 500		3 675 805
Soetusmaksumus 31.12.03	414 728	431 313	3 585 850	1 703 813	85 500		6 221 204
Soetamine aruandeaastal	120 991				1 000 000	9 779 747	10 900 738
Mahakandmine/väärtuse muutus (-)	-68 124			-52 244			-120 368
Soetusmaksumus 31.12.04	467 595	431 313	3 585 850	1 651 569	1 085 500	9 779 747	17 001 574
Akumuleeritud kulum 31.12.03	162 939	115 590	1 546 523	720 347			2 545 399
Aruandeaasta kulum	112 461	27 624	286 872	329 892			756 849
Müüdnud/mahakantud põhivara kulum (-)	-68 124						-68 124
Akumuleeritud kulum 31.12.04	207 276	143 214	1 833 395	1 050 239	0	0	3 234 124
Jääkmaksumus 31.12.04	260 319	288 099	1 752 455	601 330	1 085 500	9 779 747	13 767 450

Põhivaradeks loetakse varad väärtusega üle 10 000 krooni.

Aruandeaastal on kasutatud lineaarset amortisatsioonimeetodit.

Hoonete amortisatsioonimäär on 8%, arvutitel 33% aastas, muul põhivaral 20% aastas.

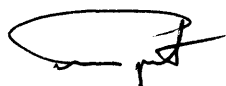
Seelikult amortiseerunud, kuid kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2004 oli 343 615 krooni.

Aruandeaastal kanti maha amortiseerunud ja kasutuskõlbmatuks muutunud põhivara soetusmaksumuses 68 124 krooni.

Lisa 9. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Jääkmaksumus 31.12.2003	Soetatud aruandeaastal	Kulum aruandeaastal	Jääkmaksumus 31.12.2004
Kaubamärk	0	5 830	291	5 539
Tarkvaralitsents	20 242		20 242	0
Kokku	20 242	5 830	20 533	5 539

Immateriaalse põhivara objekte amortiseeritakse viie aasta jooksul.



Margus Pajuste
Juhatusel liige

Lisa 10. LÜHIAJALISED VÕLAKOHUSTUSED

31.12.2005

1. Lühiajalised võlakohustused

Arvelduskrediit	31.12.2004	31.12.2003
Arvelduslaenu limiit	2 500 000	2 500 000
Kasutatud arvelduskrediit	1 433 768	2 155 044
Intressimäär	5%	6,5%
Kasutamistähtaeg	28.02.2005	28.02.2004
Aruandeperioodil tasutud intresse	173 976	215 283

Lühiajalised tagatiseta võlakohustused

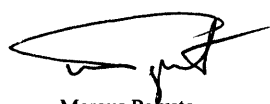
Laenuandja	äriühing
Intress	6%
Saadud laenu	650 000
Tagastatud laenu	150 000
Laenujääk	500 000
Aruandeperioodil tasutud intresse	5 775

2. Pikaajaliste kohustuste tagasimakse järgmisel perioodil

Kapitalirent (transpordivahendid)		
kohustus seisuga	31.12.2004	31.12.2003
kohustus kokku	255 502	261 363
kapitalirendil põhivara väärtuse muutus	-8 750	
maksete ümberperioodiseerimine	373	
Aruandeperioodil makstud		
põhiosamaksed	252 986	282 548
intressid	56 297	84 301
Maksetähtajad	iga kuu	iga kuu
Keskmine intressimäär	5%	5%

Investeeringislaen

Kohustuse lõpp	13.10.2014
Maksetähtajad	iga kuu
Intressimäär	4,5%
Laenu kasutatud osa 31.12.04	8068053
Krediidilimiit	13000000
s.h makseperiood alla 1 aasta	741 545
s.h makseperiood 1-5 aastat	6 337 057
s.h makseperiood üle 5 aasta	5 921 398



Margus Pajuste
Juhatuse liige

Lisa 11. ETTEMAKSUD

31.12.2005

Ostjate ettemaksed 122 805 krooni on ettemaksed kaupade eest.

Regressiga faktooring

Faktoooritud arvete jääk	31.12.2004	1 929 476
Saadud faktooringuavanss	31.12.2004	1 646 769

Regressita faktoooritud arvete eest saamata reserv 155 018 on kajastatud ostjate laekumata arvete all.
Aruandeperioodil tasutud on faktooringuintresse 122 526 krooni.

Lisa 12. VÕLAD TARNIJATELE

Võlad tarnijatele 8 925 450 krooni on tarnijatele tasumata arved kaupade ja teenuste eest.

Kokku	31.12.2004	8 925 450
s.h maksetähtaja ületanud		
1-30 päeva		112 098
31-60 päeva		21 090
60 ja rohkem päeva		22 450

Lisa 13. MUUD VÕLAD

Muud ettemaksed (laekumised)	4 537
Võlg ostetud põhivara eest (seotud isikule)	200 000
Kokku	204 537



Margus Pajuste
Juhatuse liige

Lisa 14. KAPITALIRENT

30.06.2005

Kapitalirent (transpordivahendid)

kohustus seisuga	31.12.2004	31.12.2003
kohustus kokku	747 483	1 052 713
kapitalirendil põhivara väärtuse muutus	-43 494	
maksete ümberperioodiseerimine	-373	
s.h makseperiood alla 1 aasta	255 502	261 363
s.h makseperiood 1-5 aastat	491 981	791 350
Aruandeperioodil makstud		
põhiosamaksed	252 986	282 548
intressid	56 297	84 301
Maksetähtajad	iga kuu	iga kuu
Keskmine intressimäär	5%	5%

Lisa 15. KASUTUSRENT

Kasutusrendil on 6 sõiduauto.

Kasutusrendi makseid kajastatakse tekkepõhiselt kuludena.

Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad kasutusrendi maksed jagunevad ajaliselt:

	Transpordi- vahendid
maksetähtajaga kuni 1 aasta	265 391
maksetähtajaga 2-5 aastat	311 606
Aruandeperioodil makstud	293 634



Margus Pajuste
Juhatuse liige

30.06.2005

Lisa 16. PIKAAJALISED KOHUSTUSED**Kapitalirent (transpordivahendid)**

kohustus seisuga	31.12.2004	31.12.2003
kohustus kokku	747 483	1 052 713
kapitalirendil põhivara väärtuse muutus	-43 494	
maksete ümberperioodiseerimine	-373	
s.h makseperiood alla 1 aasta	255 502	261 363
s.h makseperiood 1-5 aastat	491 981	791 350
Aruandeperioodil makstud		
põhiosamaksed	252 986	282 548
intressid	56 297	84 301
Maksetähtajad	iga kuu	iga kuu
Keskmine intressimäär	5%	5%

Investeeringislaen

Kohustuse lõpp	13.10.2014
Maksetähtajad	iga kuu
Intressimäär	4,5%
Laenu kasutatud osa 31.12.04	8 068 052
Krediidilimiit	13 000 000
s.h makseperiood alla 1 aasta	741 545
s.h makseperiood 1-5 aastat	6 337 057
s.h makseperiood üle 5 aasta	5 921 398



Margus Pajuste
Juhatuse liige

30.06.2005

ELECTRUM TRADING AS

Majandusaasta aruanne 2004

Lisa 17. MAKSUDE ARVESTUS

Maksu liik	31.12.2004		31.12.2003	
	Võlg (-ettemaks)	intress	Võlg	intress
Käibemaks	17 516	-6	47 585	-543
Töötuskindlustus	11 241	0	8 932	3
Kogumispension	7 901	0	3 400	1
Kinnipeetud tulumaks	166 683	1	134 145	47
Maamaks	-1 357			
Erisoodustuste tulumaks	8 867	1	2 790	0
Sotsiaalmaks	254 176	4	199 138	53
KOKKU	465 027	0	395 990	-439

Lisa 18. VÕLAD TÖÖVÕTJATELE

Töötasu	329 193
Võlgnevus arandvatele isikutele	1 277
Puhkusekohustus	178 765
Kokku	509 235

Lisa 19. REALISEERIMISE NETOKÄIVE. MUUD ÄRITULUD

Ettevõtte tuluks on kauba ja teenuste müügist saadav tulu.

	2004	2003
Kauba müük Eestis	47 494 337	40 198 604
Teenuste müük Eestis	474 989	436 665
Kauba ja teenuste müük Euroopa Liidu riikidesse	1 328 915	712 007
Kaubade eksport	1 036 384	
Kokku	50 334 625	41 347 276

Muud äritulud on eelmistel perioodidel kuluks kantud kahjunõue, mis laekus aruandeperioodil 559 krooni



Margus Pajuste
Juhatuse liige

30-06-2005

ELECTRUM TRADING AS

Majandusaasta aruanne 2004

Lisa 20. Laenu tagatis ja panditud vara

Kohustus	Summa	Tagatis
Pangagarantiid tarnijatele	735 391	kommertspant vallasvarale
Investeeringislaen	14 000 000	hüpoteek kinnistu hoonestusõigusele
Investeeringislaen	3 000 000	pant ehitisele
Arvelduslaen	2 500 000	kommertspant vallasvarale

Lisa 21. Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapool	Osapoolte kirjeldus	Ost	Müük	Saldo 31.12.04	Sisu
Electrum SIA	tütarettevõtte		1 314 761	319 968	kauba müük
Electrum AS	juhatuse liige on				
	nõukogu liige	221 300	5 370 018		kauba ost-müük
	saldo 31.12.04	25 974	1 737 088		
Margus Pajuste	juhatuse liige			200 000	võlg põhivara eest

Seotud isikute vahel tehtud tehingute väärtus ei erine mitteseotud isikute vahel tehtud sarnaste tehingute väärtusest.

Lisa 22. Potentsiaalsed kohustused

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.04 moodustas 6 636 tuhat krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustus, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena on 1 824 tuhat krooni

Seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 4 812 tuhat krooni.

23. Bilansivälised kohustused

Ettevõtte on pangagarantiisid 735 391 krooni suuruses summas. Garantiide saajaks on kauba tarnijad. Garantiide tagatiseks on kommertspant ettevõtte vallasvarale (vt. Lisa 20).



Margus Pajuste
Juhatuse liige

3 11 -06- 2005

Electrum Trading AS aktsionäridele

Audiitori järeldusotsus Electrum Trading AS 2004.a. aastaaruande kohta

Olen auditeerinud Electrum Trading AS 31.12.2004 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Minu ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasin auditi kooskõlas Eesti Vabariigi audiitortegevuse eeskirjadega.

Auditi käigus kontrollisin väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Minu poolt sooritatud audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvan, et minu poolt sooritatud audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks raamatupidamise aasta-aruande kohta.

Olen seisukohal, et Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest lähtuvalt koostatud raamatupidamise aasta-aruanne, mis näitab 2004.aasta finantstulemuseks 353 326 krooni kasumit ja bilansimahuks seisuga 31.12.2004.a. 30 369 199 krooni, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt Electrum Trading AS majandusaasta finantsseisundit ja rahavoogusid.

Tallinnas, 12. juunil 2005.a.



Saima Pildre ✓
EV vannutatud audiitor
Tunnistus nr.346

30-06-2005

ELECTRUM TRADING AS

Majandusaasta aruanne 2004

Electrum Trading AS kasumi jaotamise ettepanek

Tallinnas, 09. juunil 2005.a.

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	6 283 053
2004.a. puhaskasum	353 326
Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2004	6 636 379
Juhatus teeb ettepaneku jaotada kasum alljärgnevalt:	
Dividendideks	200 000
Jaotamata kasumi jääk	6 436 079


Margus Pajuste
Juhatuseliige

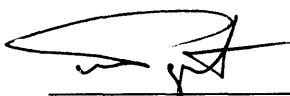
30-06-2005

ELECTRUM TRADING AS

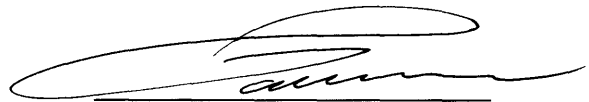
Majandusaastaaruanne 2004

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2004.A. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

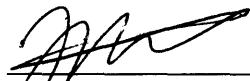
Electrum Trading AS 2004. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt
14. juunil 2005.a., allkirjastame 14. juunil 2005.a.:



Margus Pajuste
Juhatuse liige



Terje Narusk
Nõukogu esimees



Indrek Pajuste
Nõukogu liige



Maire Püvi
Nõukogu liige