

07-07-2005

OÜ Kaamos Varahalduse 
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004
KONTROLLITUD

KONSOLIDEERIMISGRUPI MAJANDUSAASTA ARUANNE

OÜ KAAMOS VARAHALDUSE

Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2004.a.
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2004.a.

Registrikood: 10886418

Aadress: Olevi 22
10920, Tallinn
Eesti Vabariik

Telefon: +372 6 536 450
Faks: +372 6 533 534

E-mail: priit@kaamos.ee

Põhitegevused: - finantsteenuste osutamine ja investeerimisalane tegevus (v.a. litsentseeritavad), s.h. investeeringute juhtimine ja nõustamine

Dokumentide loetelu, mis lisatakse majandusaasta aruandele:

- audiitori järeldusotsus;
- majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek;
- osanike nimekiri.

07 -07- 2005

OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004.....

SISUKORD

JUHATUSE TEGEVUSARUANNE	lk.2
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	lk.4
KASUMIARUANNE	lk.4
BILANSS	lk.5
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	lk.6
RAHAVOOGUDE ARUANNE	lk.7
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	lk.8
LISA 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	lk.8
LISA 2 Müügitulu	lk.12
LISA 3 Ärikulud	lk.12
LISA 4 Finantstulud ja -kulud väärtpaberitest	lk.13
LISA 5 Aktsiad ja muud väärtpaberid	lk.14
LISA 6 Muud nõuded	lk.14
LISA 7 Varud	lk.14
LISA 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud	lk.14
LISA 9 Investeeringud tütarettevõtja osadesse	lk.15
LISA 10 Investeeringud sidusettevõtja osadesse	lk.15
LISA 11 Materiaalne põhivara	lk.15
LISA 12 Immateriaalne põhivara	lk.16
LISA 13 Maksuvõlad	lk.16
LISA 14 Viitvõlad	lk.16
LISA 15 Võlakohustused	lk.17
LISA 16 Laenude tagatised ja panditud varad	lk.18
LISA 17 Omakapital	lk.18
LISA 18 Tehingud seotud osapooltega	lk.18
LISA 19 Bilansipäevajärgsed sündmused	lk.19
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	lk.20
JUHATUSE ALLKIRJAD 2004 MAJANDUSAASTA ARUANDELE	lk.21
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	lk.22

07-07-2005

OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004

JUHATUSE TEGEVUSARUANNE

Kaamos Varahalduse OÜ

Kaamos Varahalduse OÜ põhitegevusaladeks on väärtpaberi-, tööstus- ja kinnisvarainvesteeringute juhtimine. Ettevõtte on 1 tütar- ja 3 sidusettevõtet.

Tootmisega tegelevad ettevõtted on OÜ Valmos (osalus 75%), Ecobirch AS (osalus 36,49747 %), AS Woodbakers (osalus 46,72 %). Kinnisvara haldamise ja arendamisega tegeleb Pärnu Vanapark (osalus 25%). Kaamos Varahalduse OÜ ainsusosanimäe on Kaido Jõelet. OÜ-s Kaamos Varahalduse ei olnud 2004.aastal ühtegi töötajat ning juhatusel tasu ei makstud.

Grupp

Kaamos Varahalduse OÜ kontserni majandustulemustes on konsolideeritud rida-realt 75%-lise osalusega tütar-ettevõtte OÜ Valmos ning sidusettevõtte kapitaliosaluse meetodil 36,49747 % osalusega AS Ecobirch, 46,72 % osalusega OÜ Woodbakers ja 25 % osalusega OÜ Pärnu Vanapark.

Kaamos Varahalduse OÜ konsolideeritud netokäive oli 2004. aastal 41,7 miljonit krooni. Kontserni auditeeritud puhaskahjumiks kujunes -95,9 miljonit krooni.

Kaamos Varahalduse OÜ konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2004 oli 487,8 miljonit krooni.

Kaamos Varahalduse OÜ omakapitali suurus seisuga 31.12.2004 oli 368,3 miljonit krooni, mis moodustas 75,5 % bilansimahust.

AS Ecobirch

AS Ecobirch (endise nimega Lehtpuutöötlemise AS) ühendab endas kasega tegelevaid ettevõtteid. Kaubamärgi EcoBirch all alustati toodete valmistamist ja turustamist 2003. aastal. Ettevõtte peamiseks tegevuseks on saematerjali- mööblikomponentide ja liimpuitplaatide tootmine.

AS Ecobirch majandustulemustes on konsolideeritud 100%-lise osalusega tütar-ettevõtte Aravete Saeveski AS, Kurista Saeveski OÜ, 66,7% osalusega Scandi Floor Eesti AS ning 60% John Horner & Son Ltd aktsiatest.

Emaettevõtte Ecobirch AS jätkas kasepalgist valmistatud saematerjali ning mööblikomponentide ja liimpuittoodete valmistamist ja müüki.

AS Ecobirch (osalusega 66,7%) ning A/S ScandiWood (osalusega 33,3%) ühisomanduses olev AS ScandiFloor Eesti alustas tegevust 2004. aasta aprillis, kus peamiseks tegevusaladeks on merekonteineritele ning traileritele põrandate tootmine.

AS Aravaete Saeveski ja OÜ Kurista Saeveski jätkasid oma põhitegevust tootes kasepalgist saematerjali ning komponente.

Inglise ettevõtte John Horner&Son eesmärgiks on tagada nn framegrade materjali müük inglise turule vajalikus mahus ja hinnas. Ettevõtte käes on ligi 30% Põhja-Inglismaa vastavast turust.

2004. aastal oli AS Ecobirch konsolideeritud müügi- ja käive 50,2 miljonit krooni ning kahjum 17,5 miljonit krooni. Kahjumi tekke põhjuseks oli eelkõige AS-i Ecobirch töö ümberkorraldamine ning toormeturgudel toimunud ligi 20%-line tooraine hinna kallinemine.

Nõukogu otsuse alusel vahetus AS Ecobirch tegevjuht, Bent Jorgenseni asemel sai mai kuus uueks tegevjuhiks Toomas Tapupere.

Kõikide grupi ettevõtete tegevuse eesmärgiks on 2005. aastal maksimaalselt ära kasutada kasepuidu saagimisel tekkivat saematerjali ning tagada nii madalamate kui kõrgemate tehniliste omadustega toodete kasumlik müük. AS Ecobirch kontsernis oli seisuga 31.12.2004 tööl 304 töötajat.



07-07-2005

OÜ Valmos

OÜ Valmose põhitegevusalaks on spooni tootmine. Vastavalt mööblitööstuse ettevõtete tellimustele tegeletakse ka spooni liimimisega.

Olulisemaks sündmuseks 2004. aastal oli spoonitehase hoone valmimine ning spoonitootmise käivitamine.

OÜ Valmos on investeerinud põhivarasse kokku ligi 143 miljonit krooni, millest enamuse moodustas spoonitehase hoone ehitus ja masinate soetamine spoonitehase tarvis.

Tulenevalt spoonitootmise käivitamisel ilmnunud probleemidest lükkus tootmise algus tunduvalt edasi.

Peamiselt töötles ettevõtte kase palki. Kasvava toorainevajadusega toimetulekuks asutati tütarfirmad nii Lätti kui Venemaale, mille ülesandeks on varustada Valmose spoonitehast toorainega sealselt turult.

Peamiseks eesmärgiks 2005. aastal on spoonitootmise muutmine efektiivsemas ning vastavaks klientide vajadustele nii erinevate tarnetingimuste, sortimentide kui ka puuliikide osas.

OÜ Valmos oli 2004.aasta lõpu seisuga tööl 301 töötajat.

AS Woodbakers

AS Woodbakers tähtsaimaks eesmärgiks oli 2004.aastal ehitada Valgevenes kaasaegset tehnoloogiat kasutades saeveski ning selle saeveski toodangu realiseerimine eksportturgudel.

AS Woodbakersi omanduses olev Vitebskaja Lesopilka jätkas alustatud pilootprojektiga (mobiilne saekaater Valgevenes) eesmärgiga saavutada maksimaalne tootmismahd seniks kuni ollakse veendunud, et ettevalmistused põhiprojekti kiireks käivitamiseks on piisavad (infrastruktuur, tooraine).

Kõik investeeringud põhivarasse (ehitus, masinad) tehakse põhimõttel, et nad suudaksid teenindada ka põhiprojekti või oleksid lihtsalt sellel eesmärgil täiendatavad, mistõttu ei arvesta investeeringute juures ainult praeguse projekti vajadusi.

Tulenevalt hilinemisest tootmise alustamisel Valgevenes, mis sattus suvisele perioodile, halvenes märgatavalt kevad-varasuvel varutud palgi kvaliteet. See viis alla ka stardiperioodi müügihinnad.

2005. aasta esimeses pooles on planeeritud kuivatite tööle rakendamine, mis aitab säästa kulusid ning aitab laiendada võimalikke ostjate ringi.

AS Woodbakers kontsernis oli 2004.a.lõpu seisuga tööl 58 töötajat, kellest 4 oli tööl emaettevõttes AS Woodbakers.

Tallinnas, 30.juunil 2005


Kaido Jõelet
Juhatuse liige

07 -07- 2005

OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

	Grupp	Emaettevõtja		
Kasumiaruanne	2004	2004	2003	Lisad
Äritulud				
Müügitulu	41 777 490	0	0	2
Muud äritulud	287 545	0	0	
Äritulud kokku	42 065 035	0	0	
Ärikulud				
Lõpetamata ja valmistoodangu jääkide muutus	9 445 805	0	0	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-35 786 173	-447 003	0	3
Muud tegevuskulud	-12 337 133	-159 815	-563 766	3
Tööjõukulud	-24 831 448	0	0	3
Põhivara kulum	-5 246 195	0	0	
Muud ärikulud	-1 550 933	-422	-50 000	3
Ärikulud kokku	-70 306 077	-607 240	-613 766	
Ärikasum (- kahjum)	-28 241 042	-607 240	-613 766	
Finantstulud- ja kulud				
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate osadelt	0	-43 097 742	0	9
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	-18 480 511	-18 480 511	-5 747 002	10
Intressitulud ja -kulud	7 075 482	14 496 154	-80 578	
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	4 007 924	4 007 924	-670 957	
Kasum (kahjum) väärtpaperite ümberhindlusest	-52 952 957	-52 952 957	471 819 309	4
Muud finantstulud ja kulud	-2 734 903	901 264	0	
Kokku finantstulud ja -kulud	-63 084 965	-95 125 868	465 320 772	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-91 326 007	-95 733 108	464 707 006	
Tulumaks	-175 676	-175 676	0	
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	-91 501 683	-95 908 784	464 707 006	

07-07-2005

OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004

	Grupp	Emaettevõtja		
Bilanss	31.12.2004	31.12.2004	31.12.2003	Lisad
VARAD				
Käibevarad				
Raha ja pangakontod	14 818 512	14 688 678	25 151 800	
Aktsiad ja muud väärtpaberid	144 615 750	144 615 750	274 441 860	5
Nõuded ostjate vastu	978 166	0		
Nõuded konsolideerimisgrupi ettevõtja vastu	0	911 725	5 110 597	18
Muud nõuded	6 306 203	5 927 784	0	6
Intressinõuded	1 230 591	1 230 591	0	
Ettemaksud	1 831 135	0	0	
Varud	13 671 373	0	0	7
Käibevara kokku	183 451 730	167 374 528	304 704 257	
Põhivara				
Pikaajalised finantsinvesteeringud	167 611 660	206 904 585	177 574 480	8
Materiaalne põhivara	136 578 513	0	0	11
Immateriaalne põhivara	169 569	0	586 765	12
Põhivara kokku	304 359 742	206 904 585	178 161 245	
VARAD KOKKU	487 811 472	374 279 113	482 865 502	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
Kohustused				
Lühiajalised kohustused				
Võlakohustused	32 780 647	0	0	15
Ostjate ettemaksed	197 558	0	0	
Võlad tarnijatele	5 516 366	43 703	37 118	
Muud lühiajalised võlad	5 897 188	5 897 188	17 798 775	18
Maksuvõlad	1 865 025	0	17 568	13
Viitvõlad	3 630 859	0	265 035	14
Muud tulevaste perioodide ettemakstud kulud	799 188	0	0	
Lühiajalised kohustused kokku	50 686 831	5 940 891	18 118 496	
Pikaajalised võlakohustused				
Muud pikaajalised võlad	68 786 419	0	0	15
Pikaajalised kohustused kokku	68 786 419	0	0	
Kohustused kokku	119 473 250	5 940 891	18 118 496	
Omakapital				
Osakapital	40 000	40 000	40 000	
Reservkapital	4 000	4 000	0	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	459 795 905	464 203 006	0	
Aruandeaasta kasum	-91 501 683	-95 908 784	464 707 006	
Omakapital kokku	368 338 222	368 338 222	464 747 006	17
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	487 811 472	374 279 113	482 865 502	

07 -07- 2005

OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004

Omakapitali muutuste aruanne

Emaettevõtja

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Saldo seisuga 25.07.2002	40 000	0	0	40 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	464 707 006	464 707 006
Seisuga 31.12.2003	40 000	0	464 707 006	464 747 006
Reservkapitali moodustamine	0	4 000	-4 000	0
Dividendide väljakuulutamise	0	0	-500 000	-500 000
Aruandeaasta puhaskasum/ -kahjum	0	0	-95 908 784	-95 908 784
Seisuga 31.12.2004	40 000	4 000	368 294 222	368 338 222

Grupp

	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 31.12.2003	40 000	0	460 299 905	460 339 905
Reservkapitali moodustamine	0	4 000	-4 000	0
Dividendide väljakuulutamise	0	0	-500 000	-500 000
Aruandeaasta puhaskasum/ -kahjum	0	0	-91 501 683	-91 501 683
Seisuga 31.12.2004	40 000	4 000	368 294 222	368 338 222

Grupi eelmiste perioodide jaotamata kasumit on korrigeeritud tütarettevõtja negatiivse osaluse võrra.
Täiendav informatsioon omakapitali liikumiste kohta on esitatud lisas 17.



07 -07- 2005

OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004

	Grupp	Emaettevõtja	
Rahavoogude aruanne	31.12.2004	31.12.2004	31.12.2003
Lisad			
Rahavood äritegevusest			
Ärikahjum	-28 241 042	-607 240	-613 766
Ärikahjumi korrigeerimised	5 303 359	0	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-5 068 765	0	434
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-11 915 401	-12 177 606	66 486
Makstud intressid	-4 867 853	-8 505	-3 306
Rahavood äritegevusest kokku	-44 789 702	-12 793 351	-550 152
Rahavood investeerimistegevusest			
Investeeringud tütarettevõtjatesse	0	0	-312 932
Investeeringud sidusettevõtjatesse	0	0	-7 713 590
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-42 931 910	0	0
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	54 495	0	0
Soetatud lühiajalised väärtpaberid	-48 910 064	-52 008 493	-255 660 494
Lühiajaliste väärtpaberite müük	129 826 110	129 826 110	463 471 369
Antud laenud	-73 302 972	-114 400 361	-184 825 318
Antud laenude tagasimaksed	27 761 959	27 761 959	6 104 632
Saadud lühiajaliste väärtpaberite dividendid	914 840	914 840	162 687
Saadud intressid	707 180	6 904 670	4 606 555
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-5 880 362	-1 001 275	25 832 909
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	31 138 661	0	7 074 000
Laenude tagasimaksed	0	0	-6 574 000
Makstud dividendid	-500 000	-500 000	0
Makstud ettevõtte tulumaks	-175 676	-175 676	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-30 463 985	-675 676	500 000
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	31 018 411	25 151 800	40 000
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-20 207 079	-14 470 302	25 782 757
Valuutakursi muutuse mõju rahale ja raha ekvivalentidele	4 007 180	4 007 180	-670 957
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	14 818 512	14 688 678	25 151 800
Raha ja pangakontod	14 550 512	14 420 678	23 161 800
Rahaturufondi osakud	268 000	268 000	1 990 000
Raha ja raha ekvivalendid kokku	14 818 512	14 688 678	25 151 800

¹ ärikasumi korrigeerimised sisaldavad põhivara amortisatsiooni ja väärtuse langust ning põhivara müügist saadud kasumeid ja kahjumeid.

Handwritten signature

07-07-2005

OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004

LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

OÜ Kaamos Varahalduse raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi, v.a. juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti. 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 kroonides, kui ei ole teisiti märgitud.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

Konsolideerimise põhimõtted

Ema- ja tütarettevõtte finantsnäitajad on kontserni raamatupidamise aastaaruandes liidetud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerimata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Vähemusosa emaeettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi real, v.a. juhul, kui tütarettevõtte omakapital on negatiivne. Sellisel juhul võtab emaeettevõtja oma konsolideeritud aruandes arvesse kogu tütarettevõtte kahjumi ja negatiivse omakapitali.

Välismaiste majandusüksuste kasumiaruannete ja rahavoogude konverteerimisel Eesti kroonidesse kasutatakse aasta keskmist välisvaluuta kurssi. Varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse 31. detsembril kehtinud Eesti panga ametliku noteeringu alusel. Aruannete ümberarvestusest tulenevad kursivahed kajastatakse omakapitalis.

Investeeringud tütarettevõtja osadesse emaeettevõtja konsolideerimata aruandes ning sidusettevõtjate aktsiatesse ja osadesse nii konsolideeritud kui konsolideerimata aruannetes

Tütarettevõtja on ettevõtte, mille tegevust emaeettevõtja kontrollib. Sidusettevõtja on ettevõtte, mille üle investoril on oluline mõju, kuid mis ei ole tütarettevõtja. Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad ja osad on bilansis kajastatud kasutades kapitaliosaluse meetodit, s.t. et investeering võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida järgmistel perioodidel korrigeeritakse:

- investori osalusega muutustes tütar- ja sidusettevõtja omakapitalis;
- omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga;
- omandamisel tekkinud omandatud varade õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahe elimineerimise või amortisatsiooniga;
- investori ning tütar- ja/või sidusettevõtjate omavahelistest tehingutest tekkinud realiseerimata kasumite ja kahjumite elimineerimisega.

Eelpool nimetatud korrigeerimistest tulenevad kasumid ja/või kahjumid moodustavad kapitaliosaluse meetodi kasumi/kahjumi, mida kasumiaruandes kajastatakse ridadel "Finantstulud ja -kulud tütarettevõtja osadelt" ning "Finantstulud ja -kulud sidusettevõtja aktsiatelt ja osadelt".

Juhul kui emaeettevõtja osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava tütar- või sidusettevõtja kahjumi on võrdne või ületab tütar- või sidusettevõtja bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt või omavaheliste pikaajaliste nõuete olemasolul vähendatakse nimetatud nõudeid. Erandiks on olukord, kui emaeettevõtja on garanteerinud või kohustatud rahuldama tütar- või sidusettevõtja kohustusi – sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit

Välisvaluuta arvestus

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 valuutakursist tulenevad erinevused kajastatakse aga finantstuludes ja -kuludes.

Raha ja 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, mille kasutamisel ei esine olulisi piiranguid, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning rahaturufondi osakud.

8

For identification purposes only

07-07-2005

OÜ Kaamos Varahalduse.....
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004

Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses. 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. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Finantsvarad

Finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused. Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Edasimüügi eesmärgil soetatud finantsvarad

Edasimüügi eesmärgil soetatud finantsvarad ehk kauplemisväärtpabereid kajastatakse edaspidi nende õiglasest väärtuses, mis baseerub noteeritud turuhindadel ning Eesti Panga ametlikel vahetuskurssidel. Börsil noteeritud väärtpaberite puhul kasutatakse bilansipäeva sulgemishindu. Börsil noteerimata väärtpaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu ettevõttele kättesaadav info investeringu väärtuse kohta.

Kauplemisväärtpaberitelt saadud müügi kasumid/kahjumid, õiglase väärtuse muutus ja intressid vastavate väärtpaberitelt kajastatakse kasumiaruande real "–Kasum (kahjum) väärtpaberite ümberhindamisest".

Nõuded

Nõuded teiste osapoolte vastu, mida ettevõtte ei ole soetanud edasimüügiks, sealhulgas lunastustähtajani hoitavad finantsvarad kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavaid nõudeid hinnatakse alla, juhul kui on tõenäoline, et nende kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus. Allahindlus kajastatakse kasumiaruandes kuluna järgmistel ridadel:

- "muud tegevuskulud" - nõuded ostjate vastu ja muud äritegevusega seotud nõuded;
- "muud finantstulud ja -kulud" –investeeringutegevusega seotud nõuded, v.a. kapitaliosaluse meetodi rakendamisest tulenev pikaajalise nõude allahindlus, mis kajastatakse kasumiaruande ridadel "Finantstulud ja -kulud tütarettevõtja osadelt" ning "Finantstulud ja -kulud sidusettevõtja aktsiatelt ja osadelt".

Kui nõude tagasisaamine on muutunud lootusetuks, siis kajastatakse need nõuded bilansiväliste varadena.

Intressitulu nõuetelt kajastatakse kasumiaruandes real "intressitulu"

Derivatiivid

Derivatiivide edasine kajastamine toimub õiglasest väärtuses, mis leitakse noteeritud turuhindade ja Eesti Panga ametlike vahetuskursside järgi.

Derivatiivid kajastatakse bilansis varana, kui nende turuväärtus on positiivne, ning kohustusena, kui turuväärtus on negatiivne.

Kasumid/kahjumid derivatiividelt kajastatakse kasumiaruandes real "Kasum (kahjum) väärtpaberite ümberhindamisest".

Muud finantsvarad

Muud finantsvarad kajastatakse edaspidi nende õiglasest väärtuses. Juhul kui õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt määrata, siis kajastatakse muud finantsvarasid nende korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Kasumid/kahjumid muudelt finantsvaradelt kajastatakse kasumiaruandes real "Kasum (kahjum) väärtpaberite ümberhindamisest".

Varud

Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nendest otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest, millele varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses. 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").



9

For identification purposes only

07.07.2005
05.07.2005

17-07-2005

**OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004****Materiaalne põhivara**

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 20 000 kroonist ja kasuliku tööeaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 20 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

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, intressid), mis on arvestatud alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni, kajastatakse materiaalse põhivara soetusmaksumuse osana.

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

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

• Maa	0%
• Ehitised ja rajatised	3-15 %
• Masinad ja seadmed	8-20 %
• Transpordivahendid	15-25 %
• Muu inventar, tööriistad ja sisseseade	20-40 %

Juhul, kui teatud materiaalse põhivara kaetav väärtus on langenud alla tema bilansilise väärtuse, siis hinnatakse see vara alla kuni kaetava väärtuseni, milleks on kas sellest varast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdiseväärtus või selle vara neto müügihind, olenevalt kumb on kõrgem. Vara neto müügihinna määramisel kasutatakse ettevõtteväliste ekspertide abi. Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus".

Immateriaalne põhivara

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

Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsioonimäärad aastas on immateriaalsele põhivarale järgmised:

• Arenguväljaminekud	20%
• Ostetud litsentsid, kaubamärgid jne.	20-33%
• Firmaväärtus	25%

Üldjuhul kantakse uurimis- ja arenguväljaminekud kuludesse. Erandiks on arenguväljaminekud, mis on identifitseeritavad ja mis tõenäoliselt osalevad tulu genereerimisel järgmistel perioodidel.

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 kasumiaruande real "Intressikulu", v.a. need intressikulud, mis on seotud omatarbeks ehitava materiaalse põhivara finantseerimisega (alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni).

Faktooring

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

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (s.t nõude tagatisel võetus laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele võlakohustustele.

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

10

For identification purposes only

05.07.2005 IIII.

07-07-2005

OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004

Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Bilansis kajastatakse eraldi, juhul kui ettevõtte 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 ettevõtte juhtkonna hinnangul alla 50%, on avalikustatud potentsiaalsete kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

Ettevõtte tulu maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividendide ja teatud liiki väljamakseid ning kulusid, mis on ära toodud tulumaksuseaduses. Kuni 31. detsembrini 2004. a väljamakstud dividendide osas on maksumääraks 26/74 ning alates 1. jaanuarist 2005. a 24/76. 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 ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 13.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Kohustuslik reservkapital

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

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 kajastatakse rentniku bilansis miinimumrendimaksete nüüdisväärtuses. 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.

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

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul, 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.

07-07-2005

**OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004**

Lisa 2 Müügitulu

	Grupp 2004
Geograafilised piirkonnad	
Eesti	12 313 777
Läti	711 232
Leedu	1 244 152
Saksamaa	8 085 482
Rootsi	7 321 478
Taani	3 657 521
Norra	235 285
Soome	121 552
Sveits	669 273
Slovakkia	1 440 416
Poola	3 025 362
Horvaatia	2 782 293
Austria	169 667
Geograafilised piirkonnad kokku	41 777 490

Tegevusalad	
Spoonitootmine	19 044 364
Ümarpalgi vahendus	9 472 375
Liimitud spoonitootmine	8 678 744
Plaatide pressimine	1 705 784
Saematerjali tootmine	2 754 175
Muud	122 048
Tegevusalad kokku	41 777 490

Lisa 3 Ärikulud

	Grupp 2004	Emaettevõtja 2004	2003
Kaubad, toore, materjal ja teenused			
Ostetud kaubad	-30 212 571	0	0
Ostetud teenused	-4 866 833	-447 003	0
Ostetud abimaterjalid	-706 770	0	0
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	-35 786 173	-447 003	0

[Handwritten signature]

07-07-2005

OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004

	Grupp
Tööjõukulud	2004
Palgakulu	-17 277 100
Sotsiaalmaksud	-5 775 508
Puhkusetasu kohustuse muutus	-1 778 841
Tööjõukulud kokku	-24 831 448

	Grupp
Muud tegevuskulud	2004
Elektrienergia ja katlamaja kulud	-2 212 863
Tootmismasinate kütused ja remont	-2 809 153
Sõiduautodega seotud kulud	-555 621
Kindlustus- ja valvekulud	-547 498
Konsultatsiooniteenused ja komisjonikulud	-802 996
Kuludesse kantud nõuded	-597 261
Side- ja kantseleikulud	-544 900
Muud	-4 266 841
Muud tegevuskulud kokku	-12 337 133

	Emaettevõtja
2004	2003
0	0
0	0
0	0
0	0
-20 607	-563 766
0	0
0	0
-139 208	0
-159 815	-563 766

	Grupp
Muud ärikulud	2004
Erisoodustusega seotud maksud	-1 031 196
Annetused ja ettevõtlusega mitteseotud kulud	-216 573
Põhivara müügikahjum	-28 384
Muud	-274 780
Muud ärikulud kokku	-1 550 933

	Emaettevõtja
2004	2003
-422	0
0	0
0	0
0	-50 000
-422	-50 000

Lisa 4 Finantstulud- ja kulud väärtpaberitest

	Grupp
Finantstulud- ja kulud lühiajalistest väärtpaberitest	2004
Kasum väärtpaberite ümberhindlusest ja müügist	18 318 554
Kahjum väärtpaberite ümberhindlusest ja müügist	-13 595 277
Kahjum Sylvesteri aktsiate ümberhindlusest	-57 676 235
Muud	0
Finantstulud- ja kulud lühiajalistest väärtpaberitest	-52 952 957

	Emaettevõtja
2004	2003
18 318 554	468 500 883
-13 595 277	-3 546 588
-57 676 235	0
0	6 865 014
-52 952 957	471 819 309

Gallu

07 -07- 2005

OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004.....**Lisa 5 Aktsiad ja muud väärtpaberid**

	Grupp	Emaettevõtja	
Aktsiad ja muud väärtpaberid, õiglasest väärtuses	31.12.2004	31.12.2004	31.12.2003
Aktsiad	116 239 802	116 239 802	204 662 809
sh. Stora Enso Timber aktsiad	115 462 904	115 462 904	173 139 138
Võlakirjad	8 851 523	8 851 523	37 079 956
Fondiosakud	19 524 425	19 524 425	32 699 095
Aktsiad ja muud väärtpaberid kokku	144 615 750	144 615 750	274 441 860

2004. a kasum (kahjum) väärtpaberite ümberhindlusest sisaldab 57 miljoni krooni ulatuses kahjumit Stora Enso Timber aktsiate õiglase väärtuse muutusest. 31.12.2004. a seisuga on nimetatud aktsiate õiglase väärtus määratud 2005. a alguses reaalselt nende müügist laekunud summana. Tulenevalt aktsiate ostu-müügi lepingust, on Stora Enso Timber aktsiate müügiga seoses ette nähtud täiendav summa, mis kuulub ostja poolt maksmisele aastal 2008 ning mis sõltub erinevatest Stora Enso Timber äritegevuse näitajatest kuni selle hetkeni. Kuna ettevõtte juhtkonnal puudub usaldusväärne informatsioon selle nõude hindamiseks, siis ei ole seda nõuet 31.12.2004. a seisuga emaettevõtja ja kontserni bilansis kajastatud

Lisa 6 Muud nõuded

	Grupp	Emaettevõtja	
Muud nõuded	31.12.2004	31.12.2004	31.12.2003
Lühiajaline laen- Aurum AS, tähtaeg 21.09.05, intress 7%	500 000	500 000	0
Lühiajaline laen- Nordic Tree OY, tähtaeg 04.11.05, intress 4%	1 642 893	1 642 893	0
Lühiajaline laen- Tehnomaks SIA, tähtaeg 01.12.2005, intress 10%	1 919 117	1 919 117	0
Lühiajaline laen- Oleg Moschanovs, tähtaeg 07.12.2005, intress 10%	1 865 774	1 865 774	0
Muud lühiajalised nõuded	378 419	0	0
Muud nõuded kokku	6 306 203	5 927 784	0

Lisa 7 Varud

	Grupp
Varud	31.12.2004
Tooraine ja materjal	2 514 206
Lõpetamata toodang	2 182 372
Valmistoodang	7 189 687
Müügiks ostetud kaubad	39 530
Ettemaksed tarnijatele	1 745 578
Varud kokku	13 671 373

Kontsern on käesoleval majandusaastal seoses neto realiseerimismaksumuse langemisega alla varude bilansilise väärtuse varusid alla hinnanud summas 1 500 000 krooni

Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	Grupp	Emaettevõtja	
Pikaajalised finantsinvesteeringud	31.12.2004	31.12.2004	31.12.2003
Pikaajalised nõuded tütarettevõtja vastu (vt. lisa 18)	0	39 292 926	40 980 347
Pikaajalised nõuded sidusettevõtjate vastu (vt. lisa 18)	22 479 930	22 479 930	20 042 677
Pikaajalised nõuded seotud osapoolte vastu (vt. lisa 18)	143 825 090	143 825 090	114 898 700
Sidus - ja tütarettevõtjate osad ja aktsiad (vt. lisa 10)	1 306 639	1 306 639	1 652 755
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	167 611 660	206 904 585	177 574 480

17 -07- 2005

OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004

Lisa 9 Investeeringud tütarettevõtjate aktsiatesse ja osadesse

Investeeringud tütarettevõtja osadesse	
2004.a.	Valmos OÜ
Osalus aasta alguses %	75%
Osalus aasta lõpus %	75%
Osalus tütarettevõtja omakapitalis aasta alguses	-3 235 853
Bilansiline maksumus aasta alguses	312 932
Aruandeaastal kapitaliosaluse kasum/kahjum	-43 097 742
Bilansiline maksumus aasta lõpus	0
Osalus tütarettevõtja omakapitalis aasta lõpus*	-42 784 810

* Negatiivse omakapitali võrra on vähendatud pikaajalisi laene (lisa 18)

Lisa 10 Investeeringud sidusettevõtjate aktsiatesse ja osadesse

Investeeringud sidusettevõtjate osadesse ja aktsiatesse					
2004.a.	Pärnu Vanapark OÜ	Ecobirch AS	Woodbakers OÜ	ELC OÜ	Kokku
Osalus aasta alguses %	25,0%	36,5%	46,7%	50,0%	
Võõrandatud osaluse %	0,0%	0,0%	0,5%	50,0%	
Osalus aasta lõpus %	25,0%	36,5%	46,2%	0,0%	
Osalus sidusettevõtja omakapitalis aasta alguses	-36 167	-5 474 630	-216 205	-20 000	
Bilansiline maksumus aasta alguses	273 833	0	1 652 755	0	1 926 588
Osade müük	0	0	20 000	0	0
Osakapitali suurendamine	90 000	10 183 500	0	0	10 273 500
Sidusettevõtete kap.osaluse kahjum 2004.a.	-52 530	-9 188 164	-6 713 244	-2 526 573	-18 480 511
Bilansiline maksumus aasta lõpus	311 303	995 336	0	0	1 306 639
2004.a. negatiivse omakapitali võrra mahakantud nõuded	0	0	-5 080 489	-2 526 573	-7 607 062
Osalus sidusettevõtja omakapitalis aasta lõpus*					

* Negatiivse omakapitali võrra on vähendatud pikaajalisi laene (lisa 18)

Lisa 11 Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara / Grupp	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2003	2 298 748	7 428 957	428 168	90 980 677	101 136 550
Akumuleeritud amortisatsioon 2003.a.	-164 026	-1 875 700	-227 341	0	-2 267 067
Jääkväärtus 31.12.2003	2 134 722	5 553 258	200 826	90 980 677	98 869 483
Ostud ja parendused	0	5 105 301	1 222 678	36 438 522	42 766 501
Lõpetamata pv.-st lõpetatud pv-sse	53 676 892	27 454 037	0	-81 130 929	0
Müüdud põhivara soetusmaksumuses	0	-54 495	0	0	-54 495
Müüdud põhivara akum.kulum	0	12 716	0	0	12 716
Mahakandmised soetusmaksumuses	-26 450	-138 132	-12 000	0	-176 582
Mahakantud põhivara akum.kulum	26 450	15 293	75 305	0	117 048
Aruandeaasta amortisatsioon	-1 337 771	-3 344 875	-273 512	0	-4 956 157
Jääkväärtus 31.12.2004	54 473 843	34 603 103	1 213 297	46 288 270	136 578 513
Soetusmaksumus 31.12.2004	55 949 190	39 795 669	1 638 846	46 288 270	143 671 974
Akumuleeritud amortisatsioon 31.12.2004.	-1 475 347	-5 192 565	-425 548	0	-7 093 461

15

For identification purposes only

ES. 07 2005 III.

07 -07- 2005

OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004.....

Lisa 12 Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara / Grupp	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2003	18 957	18 957
Ostud ja parendused	165 409	165 409
Aruandeaasta amortisatsioon	-14 797	-14 797
Jääkväärtus 31.12.2004	169 569	169 569

Lisa 13 Maksuvõlad

Maksuvõlad	Grupp 31.12.2004	Emaettevõtja	
		31.12.2004	31.12.2003
Ettevõtte tulumaks	54 950	0	17 568
Käibemaks	32 806	0	0
Üksikisiku tulumaks	546 929	0	0
Mitteresidendi tulumaks	111 979	0	0
Sotsiaalmaks	1 040 318	0	0
Töötuskindlustusmaks	39 053	0	0
Pensionikindlustusmaks	29 247	0	0
Maksuviivised	9 743	0	0
Maksuvõlad kokku	1 865 025	0	17 568

Lisa 14 Viitvõlad

Viitvõlad	Grupp 31.12.2004	Emaettevõtja	
		31.12.2004	31.12.2003
Aruandeperioodil tegemata maksed	0	0	265 036
Palgavõlgnevus töötajate ees	3 630 859	0	0
Viitvõlad kokku	3 630 859	0	265 036



Lisa 15 Võlakohustused

Grupi võlakohustused seisuga 31.12.2004.a.

Võlausaldaja	Nimetus	Alus- valuuta	Tasumata jääk aruandeperioodi lõpuks EEK	Sh. Lühiajaline võla osa EEK	Sh. Pikaajaline võla osa EEK	Tähtaeg	Intress	Ligikaudne intress
Hansapank	Arvelduskrediit, liimit 9500000EEK	EEK	8 947 933	8 947 933	0	31.05.2005	4,90%	4,90%
Hansapank	laen	EUR	43 810 480	5 743 944	38 066 536	30.04.2010	6K EURIBOR+3%	5,20%
Hansapank	laen	EEK	3 100 000	3 100 000	0	10.04.2005	4,60%	4,60%
Hansapank	laen	EEK	8 000 000	8 000 000	0	30.11.2005	4,80%	4,80%
Lauben	laen	EEK	500 000	500 000	0	1.01.2005	8%	8%
Lauben	laen	EEK	500 000	500 000	0	1.01.2005	16%	16%
IKEA	laen	EUR	3 560 515	1 755 549	1 804 966	28.02.2007	4,50%	4,50%
Hansa Liising	kapitalirent	EUR	109 630	46 306	63 324	15.03.2007	8,00%	8,00%
Hansa Liising	kapitalirent	EUR	102 594	47 119	55 475	15.01.2007	8,00%	8,00%
Hansa Liising	kapitalirent	EUR	31 276 781	3 717 504	27 559 277	30.04.2010	6K EURIBOR+3%	5,02%
Hansa Liising	kapitalirent	EUR	69 614	37 226	32 388	15.10.2006	6K EURIBOR+2,5%	4,71%
Hansa Liising	kapitalirent	EUR	103 559	21 503	82 056	15.09.2007	8,00%	8,00%
Hansa Liising	kapitalirent	EUR	146 065	22 341	123 724	15.01.2009	5,90%	5,90%
Pristis	kapitalirent	EEK	547 182	96 084	451 098	10.03.2009	20,02%	20,02%
Hansa Liising	kapitalirent	EUR	472 453	64 654	407 800	30.09.2009	5,70%	5,70%
Hansa Liising	kapitalirent	EUR	73 126	14 713	58 413	15.10.2008	5,80%	5,80%
Hansa Liising	kapitalirent	EUR	101 344	19 981	81 363	15.11.2008	5,80%	5,80%
Hansa Liising	regressiõigusega faktooring, limiit 5500000EEK	EEK	145 791	145 791	0	3.06.2005	4,90%	4,90%
KÕIK KOKKU			101 567 066	32 780 647	68 786 419			

07-07-2005

OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004

Lisa 16 Laenude tagatised ja panditud varad

OÜ Kaamos Varahalduse on andnud Hansa Liising Eesti AS-le 2003.aastal garantii OÜ Valmos kohustuste tagamiseks summas 15 646 600 krooni. Garantii alusvaluutaks on euro.

OÜ Kaamos Varahalduse on andnud Hansapank AS-le 2004.aastal garantii AS Woodbakers kohustuste tagamiseks summas 12 142 000 krooni. Garantii alusvaluutaks on eesti kroon.

OÜ Kaamos Varahalduse on pantinud Hansapangale 184 896 AS Woodbakersi aktsiat tähtajaga 15.01.2006.a.

OÜ Valmosel on seatud Hansapank AS kasuks kommertsant 1,9 miljoni krooni väärtuses ning Hansa Liising Eesti AS-i kasuks ühishüpoteek kahele kinnistule bilansilise maksumusega 50 miljonit krooni.

Lisa 17 Omakapitali lisa

Seisuga 31.12.2004. a jaguneb ettevõtte osakapital üheks osaks nimiväärtusega 40 000 krooni.

Ettevõtte tulumaks

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2004. a moodustab 368 294 222 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasnedda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 88 390 613 krooni. Seega saab dividendidena välja maksta 279 903 609 krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksimisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2004. a.

Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega

	Emaettevõtja	
Saldod seotud osapooltega	31.12.2004	31.12.2003
Lühiajalised nõuded tütarettevõtja vastu		
Valmos OÜ (tütarettevõtja)- intress	911 725	88 687
Kokku lühiajalised nõuded tütarettevõtja vastu	911 725	88 687
Pikaajalised nõuded tütarettevõtja vastu		
Valmos OÜ (tütarettevõtja)-laen, tähtaeg 30.06.2008, intress 4%	82 077 736	40 980 347
Allahindlused seoses negatiivse omakapitaliga (lisa 9)	-42 784 810	0
Kokku pikaajalised nõuded tütarettevõtja vastu	39 292 926	40 980 347
Lühiajalised nõuded sidusettevõtja vastu		
Woodbakers OÜ (sidusettevõtja)-intress	715 408	22 307
Ecobirch AS (sidusettevõtja)- intress	37 408	0
Pärnu Vanapark OÜ(sidusettevõtja)-laen	0	593 253
ELC OÜ(sidusettevõtja)-laen	0	2 168 000
ELC OÜ(sidusettevõtja)-intress	0	141 180
Kokku lühiajalised nõuded sidusettevõtja vastu	752 815	2 924 740
Pikaajalised nõuded sidusettevõtja vastu		
Woodbakers OÜ(sidusettevõtja)- laen	19 816 806	3 618 817
Pärnu Vanapark OÜ(sidusettevõtja)-laen	503 253	0
Ecobirch AS (sidusettevõtja)- laen	7 240 360	16 423 860
Allahindlused seoses negatiivse omakapitaliga (lisa 10)	-5 080 489	0
Pikaajalised nõuded sidusettevõtja vastu	22 479 930	20 042 677
Lühiajalised nõuded muude seotud isikute vastu		
Kaamos Investeeringute OÜ (omanikuga seotud)-intress	0	2 007 097
Herasten OÜ (omanikuga seotud)-intress	125 819	0
Vigrelle OÜ(omanikuga seotud)-intress	147 129	89 936
Marileen Invest OÜ (omanikuga seotud)-intress	151 998	137
Kokku lühiajalised nõuded muude seotud isikute vastu	424 947	2 097 170

31.12.2004

31.12.2003

Tahku Invest OÜ(omanikuga seotud)-laen	1 072 000	0
Tahku Invest OÜ (omanikuga seotud)-pikaajaline väärtpaber	112 202	0
Kaamos Investeeringute OÜ (omanikuga seotud)-laen	116 729 264	102 557 214
Kaamos Investeeringute OÜ (omanikuga seotud)-intressid	6 438 946	0
Vigrelle OÜ(omanikuga seotud)- laen	12 714 950	10 806 760
Herasten OÜ(omanikuga seotud)-laen	2 435 000	0
Marileen Invest OÜ (omanikuga seotud)-laen	4 400 000	500 000
Diskonteerimine	-77 273	0
Kokku pikaajalised nõuded muude seotud isikute vastu	143 825 090	113 863 974

Kaido Jõelet - Sylvesteri aktsiate ost-müük	5 897 188	17 798 775
Muud lühiajalised kohustused kokku	5 897 188	17 798 775

Sidusettevõtjatele antud laenude tagasimakse tähtajad jäävad vahemikku 2006- 2014.a. ning intressimäärad vahemikku 4 - 10%.

2005. a jaanuaris ostis Kaamos Varahalduse OÜ 25%-lise osaluse Oü-st Valmos saades 100%-liseks osanikuks ettevõttes. 25% -lise osaluse soetushinnaks kujunes 3 miljonit krooni.

[Handwritten signature]

07-07-2005

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Käesolevaga deklareerime oma vastutust lehekülgedel 4 kuni 20 esitatud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga,
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt OÜ Kaamos Varahalduse finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid,
3. OÜ Kaamos Varahalduse on jätkuvalt tegutsev ettevõte.


Kaido Jõelet
Juhatus liige

30.06.2005. a

07 -07- 2005

JUHATUSE ALLKIRJAD 2004 MAJANDUSAASTA ARUANDELE

OÜ Kaamos Varahalduse 2004 majandusaasta aruande allkirjastamine 30. juunil 2005 (aruanne on kinnitatud osaniku üldkoosoleku poolt 30.06 2005):



Kaido Jõelet
Juhatuse liige

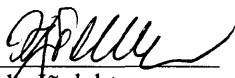
07 -07- 2005

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

OÜ Kaamos Varahalduse jaotamata kasum kokku 2004.aasta lõpuks oli 368 294 222 krooni.

Ettevõtte juhatuse ettepanek on jaotada jaotamata kasum järgmiselt:

- Puhaskasum summas 368 294 222 krooni jätta jaotamata


Kaiko Jõelet
Juhatuse liige

30.06 2005.a.

07 -07- 2005

...OÜ Kaamos Varahalduse
Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2004

OSANIKE NIMEKIRI seisuga 30.juuni 2005.a.

Osaniku nimi ja isikukood	Aadress	Osa väärtus	Osa omandamise aeg	Osa omandamise alus
Kaido Jõelet, isikukood: 35301210318	Olevi 22, Tallinn 10920	40 000 krooni	12.08.2002	Osa ost-müük

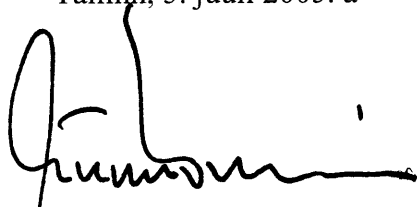


AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS OÜ KAAMOS VARAHALDUS OSANIKULE

1. Oleme auditeerinud OÜ Kaamos Varahaldus (edaspidi "ettevõtte") 31. detsember 2004. a lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet ning OÜ Kaamos Varahaldus ja tema tütarettevõtte (edaspidi koos "kontsern") 31. detsember 2004. a lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on lisatud meie poolt identifitseerituna. Raamatupidamise aastaaruannete õigsuse eest on vastutav ettevõtte juhtkond. Meie kohustus on avaldada auditi tulemusele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruannete kohta.
2. Välja arvatud osas, mida on kirjeldatud lõikudes 3 kuni 6, 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 raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka juhtkonna poolt kasutatud arvestusprintsipi ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.
3. Me ei ole auditeerinud ettevõtte raamatupidamise aastaaruannet seisuga 31. detsember 2003. a, kuna meid määrati ettevõtte audiitoriteks pärast seda kuupäeva. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust nimetatud kuupäeva bilansi saldode õigsuse kohta. Bilansis seisuga 31. detsember 2003. a kajastatud saldod mõjutavad 31. detsembril 2004. a lõppenud aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid.
4. Me ei ole vaadelnud kontserni varude füüsilist loendamist seisuga 31. detsember 2004. a, kuna meid määrati esmakordselt ettevõtte audiitoriteks peale seda kuupäeva. Kontserni raamatupidamisandmete olemusest tulenevalt ei olnud meil võimalik ka teiste auditi protseduuride abil saada piisavat kinnitust varude koguste õigsuse kohta.

5. Kontsern on andnud 19 817 tuhande krooni ulatuses laenusid oma sidusettevõttele, mis on saadud raha kasutanud investeringuteks Valgevene tütarettevõttesse. Seoses tegevuse käivitamisega on nii kontserni sidusettevõtte kui ka tema tütarettevõtte teeninud 31. detsember 2004. a lõppenud majandusaastal kahjumit ja selle tulemusena on sidusettevõtte omakapital negatiivne. Kontserni poolt antud laenude tagasimaksmine sõltub nende ettevõtete äritegevuse edukusest tulevikus. Kontsern on eelpool nimetatud laenude osas kajastanud allahindluse summas 5 080 tuhat krooni. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust selle kohta, kas kontserni poolt kajastatud allahindlus on piisav katmaks võimalikke kahjumeid laenu väärtuse langusest.
6. Ettevõtte on andnud 82 078 tuhande krooni ulatuses laenusid oma tütarettevõttele, mis on saadud raha kasutanud investeringuteks uude spoonitehasesse. Seoses tegevuse käivitamisega on tütarettevõtte teeninud 31. detsember 2004. a lõppenud majandusaastal kahjumit ja selle tulemusena on tema omakapital negatiivne. Ettevõtte poolt antud laenude tagasimaksmine sõltub tütarettevõtte äritegevuse edukusest tulevikus. Ettevõtte on eelpool nimetatud laenude osas kajastanud allahindluse summas 42 785 tuhat krooni. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust selle kohta, kas ettevõtte poolt kajastatud allahindlus on piisav katmaks võimalikke kahjumeid laenu väärtuse langusest.
7. Ettevõtte ei ole koostanud ega avalikustanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas võrdlusandmeid nagu on nõutud Eesti hea raamatupidamistavaga.
8. Meie arvates, välja arvatud nende võimalike paranduste mõjud, millised oleksid võinud osutada vajalikuks, kui me oleksime saanud piisava tõendusmaterjali lõikudes 3 kuni 6 kirjeldatud asjaolude kohta, ja välja arvatud lõigus 7 sisalduva informatsiooni väljajätmine, kajastavad ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanded kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2004. a ning nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tegevuse tulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 5. juuli 2005. a


Göran Tyreus
Ernst & Young Baltic AS


Marju Pöldniit
Vannutatud audiitor