

K L E M E N T I



MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus 01. jaanuar 2003 ja lõpp 31. detsember 2003

ETTEVÕTTE LÜHITUTVUSTUS

Äriniimi:	AS Klementi
Äriregistri kood:	10175491
Aadress	Akadeemia tee 33 TALLINN
Telefon:	+372 6710 700
Faks:	+372 6710 709
E-mail:	klementi@klementi.ee
WWW:	<u>www.klementi.ee</u>
Põhitegevusala:	õmblustoodete arendus, valmistamine ja müük
Omandivorm:	eraaktsiaselts
Juhataja:	Toomas Leis
Finantsjuht:	Liili Kaska
Audiitor:	PricewaterhouseCoopers

SISUKORD

Lk.

Tegevusaruanne ja finantssuhtarvud	4
Raamatupidamise aastaaruanne	8
Juhataja kinnitus	8
Bilanss	9
Kasumiaruanne	10
Rahavoogude aruanne	11
Omakapitali liikumise aruanne	12
Raamatupidamise aastaaruande koostamise põhimõtted	13
Raamatupidamise aastaaruande lisad	19
Lisa 1 Raha ja pangakontod	19
Lisa 2 Nõuded ostjate vastu	19
Lisa 3 Mitmesugused lühiajalised nõuded	19
Lisa 4 Ettemaksud	19
Lisa 5 Varud	20
Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtted ja pikaajalised finantsinvesteeringud	20
Lisa 7 Materiaalne põhivara	22
Lisa 8 Immateriaalne põhivara	23
Lisa 9 Kapitali- ja kasutusrent	23
Lisa 10 Lühi- ja pikaajalised võlakohustused	24
Lisa 11 Võlgnevus hankijatele	26
Lisa 12 Laenu tagatis ja panditud vara	26
Lisa 13 Muud lühiajalised võlad	27
Lisa 14 Lühi- ja pikaajalised eraldised	27
Lisa 15 Muud pikaajalised võlad	27
Lisa 16 Omakapital	28
Lisa 17 Segmendid	29
Lisa 18 Tulu aktsia kohta (EPS)	31
Lisa 19 Bilansivälised kohustused	31
Lisa 20 Kindlustatud varad	31
Lisa 21 Müügitulu	31
Lisa 22 Muud äritulud	32
Lisa 23 Mitmesugused tegevuskulud	32
Lisa 24 Tööjõukulud	32
Lisa 25 Muud ärikulud	33
Lisa 26 Tehingud seotud osapooltega	33
Lisa 27 Tulumaks	33
Lisa 28 Ettevõtte tegevusega seotud riskid ja juhtkonna nägemus nende riskide haldamise kohta	33
Audiitori järeldusotsus	35
Kahjumi katmise ettepanek	36
Juhatuse ja nõukoogu allkirjad	37

TEGEVUSARUANNE

2003. aastal jätkas AS Klementi tegutsemist oma põhitegevusalal - naiste rõivaste disain, müük ja tootmine, millele täienduseks osutati õmbluse allhanketeenust. AS Klementi naisterõivaste kollektsioone turustati lisaks Eestile Põhjamaades, Lätis, Leedus ning Kanadas.

Seisuga 31.12.2003.a. kuulus AS Klementi kontserni neli 100 % osalusega tütaretevõtet: Klementi Trading OY (rõivaste hulgimüük Soomes), UAB Klementi Vilnius (rõivaste jaemüük Leedus), Klementi Trading AB (rõivaste hulgimüük Rootsis) ja SIA Vision (rõivaste jaemüük Lätis).

Kaubamärkide ning kliendisuhete omandamine lõi AS-le Klementi kui moetootusettevõttele võimaluse kasvatada oluliselt Põhjamaade suunalist eksporti. Arvestades tootearenduseks ja hulgemüügi eelmüügiks vajalikku ajafaktorit avaldus omandatud kaubamärkide mõju täies mahus alles 2003. aasta sügiskollektsioonide müüginumbrites.

TOOTED JA TURUD

AS Klementi konsolideeritud netokäive oli 2003. aastal 133,6 miljonit krooni. Võrreldes eelneva aastaga kasvas käive 0,27%.

Aasta jooksul muutus oluliselt käibe struktuur. Rõivakauba osakaal netokäibes tõusis 82,2%-ni (2002. aastal 74,1%). Kasv võrreldes eelmise aastaga oli 11,3%.

Eestis ja Lätis jätkati KLEMENTI kauplusteketi arendamist. Leedus alustati koostööd juhtiva jaekaubanduse ettevõttega APRANGA ja oma kauplused suleti. Põhjamaades laieneti läbi hulgimüügi tegevuse lisaks Soome ja Rootsi turule ka Norrasse.

TOOTMINE

Tootmismahut standardminutites (SM) oli kokku 18671 tuh.SM, sellest 365 tuh. SM osteti teistelt õmblusettevõtetelt (2002.a. 23159 tuh.SM, osteti 91 tuh. SM). 2003.a. jaanuaris oli ettevõttes 297 õmblustöölise töökohta. Aasta lõpuks vähenes õmblustööliste töökohtade arv 240-ni.

HANKEPOLIITIKA

AS-1 Klementi kasutab kangaste ja valmistoodete sisseostul põhiliselt Euroopa Liidu (s.h Itaalia, Saksamaa ja Portugali) ning Kaug-Ida (peamiselt Hiina RV) hankijaid. Tooraine, kaupade ja materjalide kulu oli 50 634 tuh.kr, mis moodustab 37,9 % realiseerimise netokäibest, suurenemine võrreldes 2002. aastaga 5 954 tuh.kr ehk 13,3 %, mis on tingitud valmistoodete osakaalu suurenemises kogu hankes.

PERSONAL JA PALGAPOLIITIKA

Seisuga 01.01.2003 töötas AS-s Klementi 630 inimest, neist 50 viibis lapsehoolduspuhkusel. Aasta jooksul asus Klementisse tööle 54 inimest, neist tootmistöölisi 26. Aasta jooksul lahkus Klementist 196 inimest, neist tootmistöölisi 87. Seisuga 31.12.2003 töötas Klementis 487 inimest, neist 455 naist ja 32 meest. Tükitööl tootmises töötas 68,5%, abiteenistustes 4,7%, ladudes 3,6%, jaekaubanduses 12,3%. Juhid ja spetsialistid moodustasid 10,9% kogu töötajaskonnast. Lapsepuhkusel viibis 53 inimest.

Tütarfirmas Klementi Vilnius UAB töötas seisuga 31.12.2003.a. 2 inimest.

Tütarfirmas Klementi Trading OY töötas seisuga 31.12.2003.a. 2 inimest.

Tütarfirmas Klementi Trading AB töötas seisuga 31.12.2003.a. 1 inimene.

Tütarfirmas SIA Vision töötas seisuga 31.12.2003.a. 10 inimest.

Keskmiselt töötas 2003. aastal kontsernis 576 töötajat, kellele kokku maksti töötasu summas 40 707 tuh.krooni.

Aastaga vähenes töötajate arv keskmiselt 143 töötaja võrra, ehk 22,6%.

EFEKTIVSUS

2003 aastal oli keskmiselt käive töötaja kohta 256 tuh.krooni. Vastav näitaja 2002 aastal oli 230 tuh.krooni. Võrreldes 2002 aastaga kasvas käive töötaja kohta 11%.

INVESTEERINGUD

2003. aasta investeeringute maht oli 2,59 milj. krooni, sellest 2,48 milj. krooni investeeriti materiaalsesse põhivarasse ja 0,11 milj. krooni immateriaalsesse põhivarasse (kaubamärgid). Võrreldes 2002. aastaga vähenes investeeringute maht 9,81 milj. krooni võrra.

JUHATUS JA NÕUKOGU

Nõukogu ühele liikmetele maksti tasu nõukogu töös osalemise eest kokku 55 tuh. krooni. Teistele nõukogu liikmetele hüvitist ei maksta.

FINANTSSUHTARVUD (kontsern)

		2003	2002
käibe kasv võrreldes eelmise aastaga		0,3%	20%
rõivaste müügi osakaal kogukäibes		82%	74%
varude käibekordaja	[netokäive/aasta keskmine varude jääk]	4,3	3,7
debitoorse võla laekumise välde	[(debitoorne võlgnevus - ostjate ettemaksed) / keskmine netokäive päevas]	39	32
maksevõime kordaja	[(käibevara-varud)/lühiajalised kohustused]	0,29	0,38
lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	[käibevara/lühiajalised kohustused]	0,79	0,91
ärirentaabilus	[ärikasum/netokäive]	-12,4%	-19,8%
puhasrentaabilus	[puhaskasum/netokäive]	-16,6%	-23,9%
omakapitali rentaabilus ROE	[puhaskasum/keskmine omakapital]	-66,16	-76,0%
koguvara rentaabilus ROA	[puhaskasum/varade keskmine maksumus]	-17,68	-26,4%

PLAANID AASTAKS 2004

2004. aasta on Klementi jaoks esimene täisaasta, mil PTA kaubamärk on esindatud nii Baltikumis kui Põhjamaades.

2004. aastal sisenetakse PTA kaubamärgiga ka Norra turule. Käesolevaks hetkeks on müügileping sõlmitud ning esimesed müügid toimunud.

2004. aasta algusest käivitus Leedu-suunaline müügikoostöö sealse turuliidri Aprangaga.

Jaekaubanduse eesmärgiks on kaupade väljapaneku tiheduse ning müügiefektiivsuse tõstmine. 2004. aastal on plaanitud avada 2 uut jaekaubanduspinda Tallinnas (Viru ja Ülemiste keskuses).

2004. aasta algusest muutus tootmise tükitöölise palgasüsteem. Tootmise palgasüsteemi vahetuse tingis vana süsteemi liigne keerukus ning läbipaistmatus. Uus süsteem peaks võimaldama õiglasemalt väärtustada üksikindiviidi tööpanust tööprotsessi ning vähendada ebaefektiivsusest tulenevat tööjõukulu.

Majandustegevuse operatiivsemaks juhtimiseks on alustatud uue integreeritud majandustarkvara Microsoft Axapta juurutamist ja rakendamist.

Klementi kaubamärk

Naisterõivaste kaubamärk Klementi on esindatud kõikides Balti riikides, Soomes ja Venemaal. Meie oma jaekauplused paiknevad suuremates linnades hea juurdepääsu ja tiheda külastatavusega asukohtades.

Klementi kollektsioonide disain on protsessi tulemus, milles osaleb ligi 20 professionaalist koosnev tootearendus-meeskond. Ülioluliseks on meie kauplustes igapäevaselt kogutav ja edastatav teave arendusosakonnale kliendi ootustest ja soovidest.

Klementi rõivakollektsioonid põhinevad kliendi vajaduste põhjalikul tundmaõppimisel. Töödeldes neid vajadusi ahvatlevateks ja usaldusväärsateks kollektsioonideks on Klementi kaubamärgil võimalik edu saavutada erinevate rahvaste, põlvkondade ja kultuuride hulka kuuluvate naiste puhul, kes vaatamata oma erinevustele jagavad sarnast arusaama kaasaegsest rõivastumisest.

Klementi kollektsoonide loomisel mõtleme naisele, kes armastab riietuda mugavalt ja naiselikult, kes vajab kaasaegset rõivast nii tööl käimiseks kui perega vaba aja veetmiseks ning kes peab oluliseks head hinna ja kvaliteedi suhet.

"Klementi klient väärtustab oma peret, ta on romantiline, naiselik ja usaldusväärne."

Mudelite loomisel arvestame kliendi vajadustega ning pakume uudseid lahendusi igaks hooajaks. Klementi kollektsioonid kannavad endas pikaajalisi traditsioone klassikaliste mantli- ja kostüümi-kollektsioonide loomisel ja õmblemisel. Vabaaja kollektsioonide kvaliteet on tagatud hoolikalt valitud rahvusvaheliste partneritega. Naiselik ja mugav istuvus läbi erinevate suuruste on Klementi kollektsioonide üheks tugevuseks.

PTA kaubamärk

Naisterõivaste kaubamärgi PTA ajalugu ulatub aastasse 1978. Uudne kollektsioon tõusis kiirelt üheks juhtivaks noorte naiste rõivamärgiks Põhjamaades. Täna on kaubamärk tagasi võitmas oma kunagist positsiooni Soomes, Rootsis, Norras ja Taanis. Toimub laienemine Baltimaade ja Ida-Euroopa tähtsamatesse keskustesse.

Üle 20 aastase ajalooja kaubamärk on mõeldud eelkõige kvaliteeti, naturaalsust ja stiilsust hindavale edukale ja iseseisvale kaasaegsele naisele. Ambitsioonika ja iseteadlikuna huvitab teda rõivas, mis eksponeeriks parimal viisil tema stiilitunnetust ja enesekindlat tarbimiskultuuri. PTA kollektsioonide tugevuseks on rõivaste istuvus, materjalide kvaliteet ja mõistlik hinnatase. PTA kollektsioonide ideeks on pakkuda täiuslikku rõivavalikut naisele äris - moodsast formaalsest klassikast poolformaalse ehk "smart casual" rõivastuseni.

PTA kollektsioonid pakuvad kolme tooteliini:

PTA - kollektiivisooni sportlik vabaajarõivaste osa, mudelid on hästi kombineeritavad klassikaliste toodetega

PTA Signed - klassikalisem shikk kostüümikollektsioon

PTA Outdoor - mõlema eelneva liini väärtusi kandev ülerõivaste kollektsioon.

2003.a. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDELE

AS Klementi juhatus kinnitab käesolevaga aruande lehekülgedel 8 kuni 34 esitatud AS Klementi (emaettevõtte) ja kontserni 2003. aasta raamatupidamisaruande õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses hea raamatupidamistavaga ning kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid;
- AS Klementi on jätkuvalt tegutsev.

..... 2004.a.

Toomas Leis
Juhataja

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

BILANSS

tuhandetes kroonides

	Kontsern 31.12.03	Kontsern 31.12.02	Emaettevõte 31.12.03	Emaettevõte 31.12.02	Lisa
» Varad					
Raha ja pangakontod	2 916	4 485	2 100	3 780	1
Nõuded ostjate vastu	14 862	12 537	5 649	11 249	2
Mitmesugused nõuded	1 097	868	16 527	3 738	3
Ettemaksud	945	2 896	554	1 740	4
Varud	33 284	29 002	24 474	26 057	5
Käibevara kokku	53 104	49 788	49 304	46 564	
Tütar- ja sidusettevõtted	-	10	2 493	21	6
Pikaajalised finantsinvesteeringud	1 173	2 568	1 219	5 980	6
Materiaalne põhivara	60 403	64 649	59 212	63 678	7
Immateriaalne põhivara	7 306	5 771	5 208	5 771	8
Põhivara kokku	68 882	72 998	68 132	75 450	
VARAD KOKKU	121 986	122 786	117 436	122 014	
» Kohustused ja omakapital					
Võlakohustused	47 604	34 792	47 604	34 725	9,10
Ostjate ettemaksed	470	952	470	952	
Võlad hankijatele	9 745	10 567	7 551	10 339	11
Mitmesugused võlad	782	300	789	300	15
Maksuvõlad	3 242	3 875	2 715	3 706	13
Viitvõlad ja ettemaksed	5 064	3 917	3 228	3 675	13
Lühiajalised eraldised	12	12	12	12	14
Lühiajalised kohustused kokku	66 919	54 415	62 369	53 709	
Pikaajalised võlakohustused	21 283	27 467	21 283	27 401	9,10
Muud pikaajalised võlad	4 204	4 928	4 204	4 928	15
Pikaajalised eraldised	68	68	68	68	14
Pikaajalised kohustused kokku	25 555	32 463	25 555	32 397	
KOHUSTUSED KOKKU	92 474	86 878	87 924	86 106	
Aktsiakapital nimiväärtuses	18 969	13 219	18 969	13 219	16
Aažio	40 294	30 863	40 294	30 863	
Ümberhindluse reserv	15 578	15 578	15 578	15 578	
Kohustuslik reservkapital	1 046	1 046	1 046	1 046	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum-24 798		7 083	-24 798	7 083	
Realiseerimata kursivahed	64	0	64	0	
Aruandeaasta kasum	-21 641	-31 881	-21 641	-31 881	16,18
OMAKAPITAL KOKKU	29 512	35 908	29 512	35 908	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	121 986	122 786	117 436	122 014	

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 13 -18 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 19-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials IE
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KASUMIARUANNE

tuhandetes kroonides

	Kontsern 2003	Kontsern 2002	Emaettevõte 2003	Emaettevõte 2002	Lisa
Müügitulu	133 630	133 258	127 874	131 108	17,21
Muud äritulud	2 254	1 598	2 261	1 654	22
ÄRITULUD KOKKU	135 884	134 856	130 135	132 762	
Toodanguvarude muutus	3 220	13 126	4 473	12 091	
Kaubad, toore, materjal, teenused	50 634	44 680	50 016	46 199	
Mitmesugused tegevuskulud	35 504	35 137	35 670	36 209	23
Tööjõu kulud	52 720	58 688	46 938	54 551	24
Kulum	7 572	7 214	7 022	6 772	7,8
Muud ärikulud	2 152	2 406	2 119	2 409	25
ÄRIKULUD KOKKU	151 802	161 251	146 238	158 231	
ÄRIKAHJUM	-15 918	-26 395	-16 103	-25 469	
Finantskulud tütarettevõtete					
aktsiatelt	-	-	-394	-1 054	
Intressikulud	-5 754	-5 718	-5 314	-5 688	
Kahjum valuutakursi muutusest	45	-25	-158	-146	
Muud finantstulud/kulud	-14	257	328	476	
Finantstulud/kulud kokku	-5 723	-5 486	-5 538	-6 412	
PUHASKAHJUM	-21 641	-31 881	-21 641	-31 881	
Tavapuhaskahjum aktsia kohta (kr)	-13,19	-31,03	-13,19	-31,03	18
lahustatud puhaskahjum					
aktsia kohta (kr)	-13,19	-31,03	-13,19	-31,03	18

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 13-18 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 19-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Rahavoogude aruanne

tuhandetes kroonides

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõtte	Emaettevõtte	Lisa
	2003	2002	2003	2002	
Äritegevus					
Puhaskahjum	-21 641	-31 881	-21 641	-31 881	
Põhivara kulum	7 572	7 214	7 022	6 772	7,8
Kasum põhivara müügist	-105	-217	-105	-275	
Kahjum põhivara mahakandmisest	197	425	197	405	
Nõuete muutus	-2 398	2 581	-5 262	7 814	
Varude muutus	-4 282	13 341	1 583	12 273	
Hankijate võlgnevuse muutus	5 156	2 147	935	-2 596	
Makstud intressid	-5 911	-5 411	-5 471	-5 380	
Muud finantstulud/kulud	-814	-	-814	-	10
Realiseerimata kursivahed	64	-	64	-	
Kasum pikaajalistest finantsinvesteeringutest	-4	-	-4	-278	6
Kahjum pikaajalistes finantsinvesteeringutest	7	-	1 095	1 332	6
Rahavood äritegevusest	-22 159	-11 801	-22 401	-11 814	
Põhivara soetus ja rekonstrueerimine	-3 310	-4 957	-2 626	-4 515	7,8
Laekunud põhivara müügist	541	459	541	761	
Laekunud sidusettevõtte müügist	14	-	14	-	6
Soetatud sidusettevõtte	-	-10	-	-10	6
Soetatud tütaretevõtted	351	-	-219	-997	6
Soetatud kaubamärk	-	4 928	-	4 928	15
Tasutud kaubamärgi maksed	-300	-	-300	-	15
Antud välja laene ja tagatise	-136	-	-119	-327	
Antud laenude tagasimaksed	721	301	721	479	
Saadud intressid	63	204	63	204	
Rahavood investeerimistegevusest	-2 056	925	-1 925	523	
Makstud laene	-34 963	-14 704	-34 963	-14 704	10
Saadud laene	38 000	24 920	38 000	24 920	10
Tasutud kapitalirendi makseid	-1 535	-2 329	-1 535	-2 257	9
Laekunud aktsiate emissioonist	15 181	5 058	15 181	5 058	16
Saadud arvelduskrediit	6 863	4 464	6 863	4 464	10
Makstud arvelduskrediit	-900	-5 973	-900	-5 973	10
Rahavood finantseerimistegevusest	22 646	11 436	22 646	11 508	
RAHAVOOD KOKKU	-1 569	560	-1 680	217	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4 485	3 925	3 780	3 563	1
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2 916	4 485	2 100	3 780	1

Arvestuspõhimõtted lehekülgedel 13-18 ja aastaaruande lisad lehekülgedel 19-34 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISE PÕHIMÕTTED

AS Klementi 31. detsembril 2003 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab emaettevõtet ja tema tütaretevõtteid (edaspidi Kontsern). Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ja AS Klementi (edaspidi emaettevõtte) raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (*IFRS*).

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides, kui ei ole muud ühikut nimetatud.

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

Mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad tuginevad juhtkonna hinnangul, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, kuid ei pruugi kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Juhtkonna hinnanguid on rakendatud eelkõige eraldiste moodustamisel ja ümberhindamisel, nõuete ja varude allahindlusel, põhivara kasuliku eluea hindamisel ning potentsiaalsete nõuete ja kohustuste hindamisel. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse muudatuse toimumise perioodi kasumiaruandes.

» Vörreldavus

Aastaaruanne on koostatud lähtudes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist. Arvestusmeetodite muudatuste sisu ja mõju on selgitatud vastavates lisades. Kõikide esituse või klassifitseerimise meetodite muudatuste puhul on vastavalt muudetud ka eelmise perioodi võrreldavaid näitajaid.

» Arvestuspõhimõtete muudatus

2003. aasta majandusaasta aruandes on rakendatud ennetähtaegselt IAS 27 (muudetud 2003), mis hakkab kehtima alates 1.01.2005, kuid varasem rakendamine on lubatud. Vastavalt nimetatud standardile käsitletakse investeeringu osana ka nõudeid ja antud laene tütaretevõttele. Sellest tulenevalt on muudetud 2002. aasta võrdlusandmeid.

Muutus tuleneb UAB Klementi Vilniuse 2002. aasta negatiivsest omakapitalist summas 2 565 tuhat krooni ning UAB Klementi Vilniuse eelmiste perioodide realiseerimata kasumist summas 936 tuhat krooni, mille võrra hinnati alla 2002. aasta võrdlusandmes nõue UAB Klementi Vilniuse vastu kokku summas 3 501 tuhat krooni. 2002. aasta võrdlusandmes on korrigeeritud Eelmiste perioodide jaotamata kahjum ja Aruandeaasta kahjum järgmiselt:

	Emaettevõtte 31.12.02	Muutus	Emaettevõtte korrigeeritud
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	8 538	-1 455	7 083
Aruandeaasta kahjum	-29 835	-2 046	-31 881

KOKKU MUUTUSE MÕJU

-3 501

Vastavalt vähendati ka emaeetevõtte bilansis *Mitmesugused nõuded* 2002.aasta summat 3 501 tuhande krooni võrra ning suurendati 2002. aasta kasumiaruandes *Tegevuskulud* summat 2 046 tuh.krooni võrra.

» Konsolideeritud aruannete koostamine

Kontserni konsolideeritud aruannetes on ema- ja tütarettevõtete finantsaruanded liidetud rida-realt meetodil, elimineerides kontserniettevõtete omavaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerimata kasumid/kahjumid.

2003. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Klementi (emaettevõtte) ning tema tütaretevõtete- UAB Klementi Vilnius, SIA Vision, Klementi Trading OY ja Klementi Trading AB -finantsnäitajad.

Kontserni kuuluvad ettevõtted kasutavad olulises osas ühtseid arvestuspõhimõtteid.

Emaettevõtte eraldiseisvates aruannetes kajastatakse investeeringud tütaretevõtetusse kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetodi rakendamisel on sisemistest tehingutest tekkinud realiseerumata kasumite ja kahjumite mõju elimineeritud lähtudes kontserni või emaettevõtte osalusest tütaretevõttes.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Tütarettevõteteks loetakse ettevõtted, mille üle emaettevõtte omab piisavat kontrolli määramaks nende finants- ja tegevuspõhimõtteid ning saamaks majanduslikku kasu nende tegevusest. Kontrolli olemasolu eeldatakse kui emaettevõttele kuulub otseselt või kaudselt üle 50%-line osalus. Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

» Sidusettevõtted

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga.

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (va. arvelduskrediit), raha lühiajalisel (kuni 3 kuud) deposiithoiusel ja inkasseeritud sularaha. Rahavoogude aruande koostamisel on kasutatud kaudset meetodit.

» Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Kontserni ettevõtete aruanded on kajastatud valuutas ("arvestusvaluuta"), mis peegeldab kõige paremini ettevõtte majanduskeskkonda. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud Eesti kroonides, mis on emasettevõtte arvestusvaluuta.

Välisvaluutas toimunud tehingud on esitatud Eesti kroonides kasutades tehingupäeval kehtinud Eesti panga vastava valuuta ametlikku noteeringut. Raha ülekandmise ja tehingupäeva kursside erinevuse korral tekkivad kursivahed kajastatakse kasumiaruandes.

Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused on ümber hinnatud bilansipäeval kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel. Ümberhindamisest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

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

Välismaise majandusüksuse realiseerimisel kajastatakse sellised valuutakursivahed kasumiaruandes samas perioodis, mil müügikasum või -kahjum kajastati.

Nõuded ostjate vastu kajastatakse nominaalväärtuses miinus allahindlused. Kui on tõenäoline, et Kontsern ei suuda koguda kokku kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, hinnatakse nõuded alla. Allahindluse summa on bilansilise väärtuse ja kaetava väärtuse vahe, milleks on tulevikus oodatavate rahavoogude summa; diskonteeritud sarnaste laenuvõtjate turu intressimääraga.

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

Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadajaleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi

1 k 14

õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad ka sisuliselt üle müüjalt ostjale.

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

Regressiõiguseta 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.

» Varud

Varud on bilansis hinnatud sõltuvalt sellest, kumb on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus. Netorealiseerimismaksumuseks loetakse arvatavat müügihinda, mida on vähendatud müügiga seotud kulutuste võrra. Varude kuluks kandmisel rakendatakse kaalutud keskmise soetushinna meetodit.

Ostetud kaubad, toore ja materjal võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, transpordikuludest ja muudest soetusega otseselt seotud väljaminekutest.

Lõpetamata toodang ja valmistoodang on kajastatud tootmisomahinnas, mis koosneb otsestest ja kaudsetest tootmiskuludest.

» Materiaalne põhivara

Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses (v.a. maa ja ehitised), millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta.

Alates 2002. aastast kajastatakse materiaalne põhivara grupp "Maa ja ehitised" ümberhindluse meetodil. Hindamine viiakse läbi sõltumatute kinnisvaraekspertide poolt. Ülehindluse summa kajastatakse ümberhindluse reservis ja allahindluse summa (mis ületab varasemat ülehindlust) kuludes. Ümberhindluse käigus varasem akumuleeritud kulum elimineeritakse ja ümberhinnatud väärtust loetakse "uueks soetamaksumuseks". Põhivara ümberhindluse reserv on seotud omakapitali osa ning ei kuulu jaotamisele aktsionäride vahel.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta.

Põhivara remondi ja parendusväljaminekuid käsitletakse reeglina perioodikuluna. Kapitaalremondi ja parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana.

Väheväärtuslik vara kantakse kasutusele võtmisel kuluks.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

tootmishoone	3%
muud hooned	10%
õmblusseadmed	10-15%
muud seadmed	20%
arvutustehnika	30%
transpordivahendid	20%
tööriistad ja inventar	25-30%
ladude sisseade	5%

Tütarettevõtetes on rakendatud emaettevõtte amortisatsiooninorme.

Ettevõtte hindab materiaalse põhivara võimalike väärtuse langemise tunnuste esinemist. Juhul, kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse materiaalse põhivara objektid alla nende kaetavale väärtusele.

» Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes eeldatavatest kasulikest eluigadest.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials AE
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Omatoodangu tootearendusväljaminekud (sh. kaubamärkide loomine ja arendamine) arvestatakse perioodi kasumiaruandes kuluna tekkepõhiselt.

Tarkvara:

Firmaväärtus:

Arenguväljaminekud:

» Rendiarvestus

Ettevõtte kui rentnik

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrduv saadaolevate rendimaksete nüüdsväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksud jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes konstantne.

» Laenud ja võlakirjad

Intressikulud kajastatakse kasumiaruandes kuluna nende tekkimise perioodil. Bilansipäevaks tasumata tekkepõhine intressivõlg kajastatakse bilansis viitvõlgnevustes.

Konverteeritavate võlakirjade puhul kajastatakse eraldi omakapitali- ja kohustse komponent, välja arvatud juhul kui omakapitali komponent on ebaoluline.

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid) kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

Bilansis kajastatakse eraldisena enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevaid kohustusi, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad ettevõtte senisest

1 k 16

tegevuspraktikast, mis nõuavad varast loobumist, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille maksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta, kuid mille realiseerimise aeg või summa ei ole täpselt teada. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summaks, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolle.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mille realiseerumine on vähetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud aruande lisades potentsiaalsete kohustustena.

» Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, viitvõlad, muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

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

» Maksustamine

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividendide maksumääraga 26/74 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtja tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Välismaal registreeritud tütarettevõtte tulumaks

Vastavalt tulumaksuseadusele maksustatakse tütarettevõtete kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega. Kontserni ettevõtetele kehtisid aruandeaastal järgmised tulumaksumäärad: UAB Klemnti Vilnius (Leedu) - 15%, Klementi Trading OY (Soome) - 29%, Klementi Trading AB (Rootsi) - 28%, SIA Vision (Läti) - 19%.

Edasilükkunud tulumaks on arvestatud kõikidelt ajutistelt erinevustelt maksuarvestuse ja finantsraamatupidamise varade ja kohustuste väärtuste vahel. Põhilised ajutised erinevused tekivad põhivara amortisatsioonist ja edasikantavast maksukahjumist. Edasikantavatest maksukahjumitest tekkinud tulumaksuvara kajastatakse ettevõtte bilansis, juhul kui on tõenäoline, et see tulevikus realiseerub.

» Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

» Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu, litsentsitasusid ja dividenditulu kajastatakse siis kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Tulu litsentsitasudest kajastatakse tekkepõhiselt, võttes arvesse lepingu tingimusi. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

» Segmentarvestus

Esmases segmendiarvestuses kajastatakse jaekaubanduse segmendis kontserni jaemüügisüsteemis müüdavaid kaupu ja teenuseid ning hulgikaubanduse, tootmistegevuse ja allhanke segmendis kajastuvad jaekaubanduses loetlemata teenused.

Segmendi varad on varad, mida kasutatakse segmendi äritegevuses ning segmendi kohustuste all on kajastatud segmendiga seotud kohustused.

Segmendi varade hulka kuulub otseselt segmendile omistatav firmaväärtus ja segmendi kulu hulka kuulub seotud firmaväärtuse amortisatsioon.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Segmendi varade hulka ei kuulu varad, mida kasutatakse ettevõtte jaoks üldiselt või peakontori jaoks.

Kontserni laenud ja intressivõlad on kajastatud kontserni jagamatute kohustuste all. Kontserni jagamatute kuludedna kajastatakse üldjuhtimise kulusid.

Teisese segmendina kajastatakse geograafilist segmenti ettevõtte müügivõrgu asukoha järgi.

» Puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasum aktsia kohta leitakse jagades aruandeaasta puhaskasum perioodi keskmise emiteeritud lihtaktsiate arvuga.

Lahustatud tulu aktsia kohta arvutamiseks korrigeeritakse lihtaktsionäridele omistatavat puhaskasumit ja kaalutud keskmist olemasolevate aktsiate arvu kõikide lahustatud potentsiaalsete lihtaktsiatega, millel on lahustav mõju puhaskasumile aktsia kohta.

» Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 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 avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials JE
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1. Raha ja pangakontod

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõtte	Emaettevõtte
	31.12.03	1.12.02	31.12.03	31.12.02
Sularaha kassas	262	511	220	449
Pangakontod kroonides	349	1 691	349	1 691
Pangakontod valuutas	2 305	2 283	1 531	1 640
Kokku	2 916	4 485	2 100	3 780

Lisa 2. Nõuded ostjate vastu

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02
Nõuded ostjate vastu	14 862	12 591	5 649	11 303
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-	-54	-	-54
Kokku	14 862	12 537	5 649	11 249

2003. aastal kanti kulusse ja bilansist välja lootusetuid nõudeid summas 455 tuh. krooni.
2002. aastal kanti kulusse lootusetuid nõudeid summas 4 633 tuh. krooni, millest kanti bilansist välja nõudeid summas 4 589 tuh. krooni. 2002. aastal kuluks kantud nõudeid laekus 10 tuh. krooni.

Lisa 3. Mitmesugused lühiajalised nõuded

	Kontsern 31.12.03	Kontsern 31.12.02	Emaettevõtte 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.02
Nõue aktsiate müügist (lisa 6)	200	200	200	200
Laenud töötajatele	-	43	-	43
Laenud teistele ettevõtetele (lisa 6)	90	493	90	493
Muud nõuded	807	132	76	131
Nõue UAB Klementi Vilnius vastu	-	-	388	340
Nõue Klementi Trading OY vastu	-	-	2 168	2 531
Nõue Klementi Trading AB vastu	-	-	11 015	-
Nõue SIA Vision vastu	-	-	2 590	-
Kokku	1 097	868	16 527	3 738

Lisa 4. Ettemaksud

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02
Maksude ettemaksed	236	1 710	236	694
Muud ettemakstud tulevaste per. kulud	709	1 186	317	1 046
Kokku	945	2 896	554	1 740

Maksude ettemaksete all on AS Klementi 2003.a. konsolideeritud aastaaruandes näidatud käibemaksu ettemaksu 236 tuh. krooni (2002: käibemaksu ettemaks summas 1 708 tuh. krooni ja maksuintresside ettemaks 2 tuh. krooni).

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials JE
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Muude tulevaste perioodide kulude all on kajastatud kindlustusmaksed, rendi ettemaksed, perioodika tellimine jms.

Lisa 5. Varud

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02
Tooraine ja materjal	5 175	6 298	5 175	6 294
Lõpetamata toodang	4 011	5 188	4 011	5 188
Valmistoodang	17 507	15 725	9 495	12 791
Ostetud kaubad müügiks	6 553	1 646	5 755	1 639
Ettemaksed hankijatele	38	145	38	145
Kokku	33 284	29 002	24 474	26 057

2003. aastal on varusid alla hinnatud 2 957 tuh. krooni ja maha kantud 74 tuh. krooni väärtuses. 2002. aastal hinnati varusid alla 10 273 tuh.krooni ja kanti maha 214 tuh.krooni väärtuses. 31.12.2003 ja 31.12.2002 seisuga ei ole kajastatud varusid, mida oleks alla hinnatud netorealiseerimismaksumusse.

Lisa 6. Tütar- ja sidusettevõtted ja pikaajalised finantsinvesteeringud

	Kontsern 31.12.03	Kontsern 31.12.02	Emaettevõtte 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.02
Tütar- ja sidusettevõtted				
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	-	-	2 493	11
Sidusettevõtte osad	-	10	-	10
Kokku tütar- ja sidusettevõtted	-	10	2 493	21
Pikaajalised finantsinvesteeringud				
Muud aktsiad ja osad	-	7	-	7
Nõue aktsiate müügist*	1 100	1 300	1 100	1 300
Laenud teistele ettevõtetele**	45	1 251	45	1 251
Klementi Trading OY (pikaajal.osa)	-	-	63	3 412
Laenud töötajatele (pikaajaline osa)	11	10	11	10
Muud pikaajalised nõuded	17	-	-	-
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud	1 173	2 568	1 219	5 980

* 2000. aastal müüdnud 100% tütarettevõtte AS Profline müügist laekuv summa. Nõude tagasimaksetähtaeg on 5.07.2010, intressimäär on 6 kuu Euribor+1%. Vt. lühiajaline osa Lisas 3.

** Endisele tütarettevõttele AS Proflina antud laenu tagasimaksetähtaeg on 5.07.2005, intressimäär on 6 kuu Euribor+5%. Vt. lühiajaline osa Lisas 3.

» Tütarettevõtted:

Klementi Trading OY (osalus 100%; registreeritud ja tegutseb Soomes; AS Klementi toodangu hulgimüük Soomes) osakapitali nimiväärtus on 8,4 tuh. EUR. Ettevõtte asutati 1998. aasta septembris ja alustas majandustegevust 01.10.1998.a. Klementi Trading OY omakapital seisuga 31.12.2003.a. oli 119 tuh. krooni (31.12.2002: 73 tuh. krooni).

UAB Klementi Vilnius (osalus 100%; tegutseb Leedus; AS Klementi toodangu jaemüük Leedus).
Osakapitali väärtus 230 tuh. LTL - emaettevõtte bilansis kajastatud

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

"0" väärtuses. Ettevõtte asutati 17.04.2000. UAB Klementi Vilnius omakapital seisuga 31.12.2003.a. oli -602 tuh. LTL ehk -2 728 tuh. krooni (31.12.2002: -557 tuh. LTL ehk -2 565 tuh. krooni). 5. septembril 2003.a. alustati ettevõtte likvideerimisprotsessi.

Klementi Trading AB

31. juulil 2003.a. osteti Rootsis tütarettevõtte osalusega 100%, mis tegeleb AS Klementi toodanguga hulгимүүгига Rootsis. Omandatud investeringu soetusmaksumuseks oli 171 tuh. krooni. Soetamisel firmaväärtust ei tekkinud. Emaettevõtte bilansis on kajastatud "0" väärtuses. Klementi Trading AB omakapital seisuga 31.12.2003.a. oli 20 tuh. krooni. Tütarettevõtte on konsolideeritud alates august 2003.

SIA Vision

29. augustil 2003.a. omandati 100% osalus Läti Vabariigi jaemüügiettevõttes SIA Vision (AS Klementi toodangu jaemüük Lätis). Tütarettevõtte on konsolideeritud alates augustist 2003. SIA Vision omakapital seisuga 31.12.2003.a oli 12 100 LVL; 282 tuh.krooni.

Ostuanalüüsid:

tuhandetes kroonides

	Klementi Trading AB 31.7.2003	SIA Vision 31.7.2003
Omandatud hääleõiguslike aktsiate protsent	100%	100%
Omandatud investeeringu soetusmaksumus:	171	48
Tasutud rahas	171	48
Raha ja ekvivalendid soetatud tütarettevõttes	171	399
Nõuded ja muu käibevara	-	1 437
Põhivara	-	1 172
Kohustused	-	5 145
Netovara	171	-2 137
Omandamisel tekkinud positiivne firmaväärtus	-	2 185

Detsembris 2003 suurendati mitterahalise sissemaksega summas 2 445 tuhat krooni SIA Visioni aktsiakapitali. Mitterahaliseks sissemakseks oli nõue SIA Vision vastu.

» Sidusettevõtted:

Vastavalt 11. augustil 2003.a. sõlmitud kokkuleppele müüdi OÜ Moe Mix üks osa, mis moodustas 25% ettevõtte osakapitalist, Eesti Kunstiakadeemiale müügihinnaga 14 tuh.krooni, millest müügikasum oli 4 tuh. krooni.

» Muud investeeringud:

OÜ Balti Rõivameess

AS Klementi omab ühe osa, mis moodustab 16,66% ettevõtte osakapitalist. Osa nimiväärtus on 6,7 tuhat krooni. Kuna ettevõtte majandustegevus on peatatud, on investeering AS Klementi bilansis kajastatud "0" väärtuses.

OÜ Eesti Ettevõtjate Ärikeskus

Ärikeskus AS Klementi omab 12.5% osadest nimiväärtusega 50 tuh. krooni. Kuna ettevõtte majandustegevus on peatatud, on investering AS Klementi bilansis kajastatud "0" väärtuses.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 7. Materiaalne põhivara

» Kontsern		Maa ja ehitised	Masinad seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Kokku
Soetusmaksumus	31.12.02	44 640	27 674	13 348	95	85 757
Akumuleeritud kulum	31.12.02	-	-13 526	-7 582	-	-21 108
Jääkväärtus	31.12.02	44 640	14 148	5 766	95	64 649
Soetatud perioodi jooksul		-	625	1 401	-	2 026
Omandatud äriühendluse kaudu**		-	-	1 168	-	1 168
Müüdud perioodi jooksul		-	-244	-192	-	-436
Maha kantud perioodi jooksul		-	-43	-59	-95	-197
Põhivara ümberklassifitseerimine*		-	-884	513	-	-371
Amortisatsioon		-1 284	-2 834	-2 318	-	-6 436
Soetusmaksumus	31.12.03	44 640	27 128	16 179	-	87 947
Akumuleeritud kulum	31.12.03	-1 284	-16 360	-9 900	-	-27 544
Jääkväärtus	31.12.03	43 356	10 768	6 279	-	60 403

** Tütarettevõtte SIA Vision omandamisel kontserni juurde tulnud põhivara.

» Emaettevõte		Maa ja ehitised	Masinad seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Kokku
Soetusmaksumus	31.12.02	44 640	27 674	11 896	95	84 305
Akumuleeritud kulum	31.12.02	-	-13 526	-7 100	-	-20 626
Jääkväärtus	31.12.02	44 640	14 148	4 796	95	63 679
Soetatud perioodi jooksul		-	625	1 889	-	2 514
Müüdnud perioodi jooksul		-	-244	-192	-	-436
Maha kantud perioodi jooksul		-	-43	-59	-95	-197
Põhivara ümberklassifitseerimine*		-	-884	513	-	-371
Amortisatsioon		-1 284	-2 834	-1 859	-	-5 977
Soetusmaksumus	31.12.03	44 640	27 128	14 047	-	85 815
Akumuleeritud kulum	31.12.03	- 1 284	-16 360	-8 959	-	-26 603
Jääkväärtus	31.12.03	43 356	10 768	5 088	-	59 212

* 2000. majandusaastal soetatud juurdelõikusseadme tarkvara tõsteti 2003. aastal põhivara gruppist immateriaalseks põhivaraks.

31.12.2002 viidi läbi kinnistute ümberhindamine. Kinnistute ümberhindamiseta oleks kirjel maa ja ehitised kajastatud hooned ja rajatised jääkväärtusega 28 738 tuh. krooni (31.12.2002: jääkväärtuses 29 878 tuh. krooni, soetusmaksumus oli 38 015 tuh. krooni, akumuleeritud kulum 8 137 tuh. krooni). Ümberhindlus viidi läbi sõltumatute kinnisvaraekspertide poolt. Juhatuse hinnangul ei ole kinnistu õiglane väärtus 2003.a. lõpus oluliselt erinev selle väärtusest seisuga 31.12.2002.

Tagatisena panditud varade kohta on informatsioon toodud lisas 12.

Kapitalirendi tingimustel renditud põhivara vt. lisa 9.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kapitalirendi tingimustes soetatud põhivara seisuga 31.12.2002 (emaettevõtte ja kontsern)

Põhivara grupp	Rendi- lepingu lõpp	Intres- si- määr	Soetus- maksumu s	Akum. kulum	Jääk- maksumus 31.12.2002
Ehitised	2003-07	10,3	5 556	785	4 771
<i>s.h.logistikakeskus</i>	<i>2005</i>	<i>10,9</i>	<i>4 172</i>	<i>-</i>	<i>4 172</i>
Masinad ja seadmed	2003-07	10,7	3 509	1 627	1 882
Muu inventar	2003-04	10,2	1 959	762	1 197
Kokku			11 024	3 174	7 850

Tütarettevõtte UAB Klementi Vilnius kapitalirendi tingimustel soetatud põhivara jääkmaksumus seisuga 31.12.2002 oli 228 tuh. krooni. Ülejäänud kapitalirendi tingimustel soetatud põhivara kuulub emaettevõttele.

Kapitalirendi kohustus:

	2003	2002
<i>Rendimaksete miinimumsumma</i>		
Tähtajaga kuni üks aasta	1 395	2 059
Tähtajaga 1-5 aastat	3 692	5 101
Kokku	5 087	7 160
Tulevikuintressikulu	563	1 077
<i>Rendimaksete nüüdisväärtus</i>		
Tähtajaga kuni üks aasta	981	1 546
Tähtajaga 1-5 aastat	3 543	4 537
Kokku	4 524	6 083
Aruandeperioodi maksed	1 535	2 329
Aruandeperioodi intressikulu	437	668

Tabel kajastab nii emaettevõtte kui kontserni kapitalirendimaksete andmeid.

2003. aastal rentis AS Klementi kasutusrendi tingimustel teistelt isikutelt seadmeid ja masinaid, mille kasutamise eest tasuti renti kokku 74,9 tuh. krooni. 2002. aastal tasuti kasutusrendi tingimustel 63 tuh. krooni. Kehtivate lepingute kohaselt tuleb kasutusrendi makseid aastal 2004 tasuda samas mahus. Pikemaajalisi siduvaid kasutusrendi lepinguid sõlmitud ei ole.

Klementi AS rendib ruume aadressil Akadeemia tee 33 8 ettevõttele kokku 462,6 m². Ruumide rendilepingud on katkestatavad.

Lisa 10. Lühi- ja pikaajalised võlakohustused

Kontsernil on 31.12.2003.a. seisuga alljärgnevad võlakohustused (tuh. kr.):

	lühiajaline	pikaajaline	intress	tähtaeg
» Garanteeritud laenukohustused				
Eesti Ühispanga arvelduskrediit	9 167	-	8.5%	15.05.2004
Hansapanga arvelduskrediit	7 265	-	7.75%	15.05.2004
Hansapanga laen	3 190	14 620	EURIBOR+5.0%	15.07.2009
Eesti Ühispanga laen	10 000	-	6%	15.05.2004
Hansapanga laen	17 000	-	7%	30.05.2004
Vahetusvõlakirjad - PTA Group pankrotipesa	-	1 200	5%	31.12.2005
» Garanteerimata laenukohustused				
Kapitalirendi kohustused	982	3 543	keskmise 8.6 %	2003-2007
Laen PTA Group pankrotipesalt	-	800	5%	31.12.2005
Laen Alta Holding OÜ-lt	-	1 120	0%	31.12.2005
Kokku	47 604		21 283	

Arvelduskrediitide limiidid 2003. aastal pankade lõikes olid järgmised:

- Hansapank 8 000 tuh.krooni
- Eesti Ühispank 9 333 tuh. krooni

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kontsernil on 31.12.2002.a. seisuga alljärgnevad võlakohustused (tuh. kr.):

	lühiajaline	pikaajaline	intress	tähtaeg
» Garanteeritud laenukohustused				
Eesti Ühispanga arvelduskrediit	6 005	-	8,5%	15.05.2003
Hansapanga arvelduskrediit	4 464	-	10,0%	15.05.2003
Hansapanga laen	3 190	17 810	EURIBOR+5,0%	15.07.2009
EÜP garanteeritud vekslid	18 000	-	keskmise 6,5%	1.08.2003
EÜP faktooring	773	-	8,5%	04.09.2003
Vahetusvõlakirjad - P.T.A. Group OY pankrotipesa	-	1 200	5,0%	31.12.2005
» Garanteerimata laenukohustused				
Kapitalirendi kohustused	1 546	4 537	keskmise 10,4%	2003-2007
Laen P.T.A. Group OY pankrotipesalt	-	800	5,0%	31.12.2005
Alta Holding OÜ	-	3 120	0,0%	31.12.2005
Kohustus Innovatsioonifondile	814	-	0,0%	
Kokku	34 792	27 467		

Tütarettevõtte UAB Klementi Vilnius kapitalirendi kohustused on vastavalt lühiajaline 67 tuh. krooni ja pikaajaline 66 tuh. krooni. Ülejäänud võlakohustused on emaettevõtte kohustused.

Arvelduskrediitide limiidid 2002. aastal pankade lõikes olid järgmised:

- Hansapank 8 000 tuh. krooni
- Eesti Ühispank 9 333 tuh. krooni.

Potentsiaalseteks lihtaktsiateks on PTA Group pankrotipesale kuuluvad vahetusvõlakirjad. Vastavalt erakorralise üldkoosoleku otsusele 31.07.02 otsustati 12.08.2002 potentsiaalsete lihtaktsiate arvu vähendada 200 000-lt (nimiväärtusega 10 kr) 50 000-ni (lunastushinnaga 24 kr). Vahetusvõlakirjade omanikul on õigus nõuda vahetusvõlakirjade ümbervahetamist lihtaktsiate vastu kuni 20.12.2005.a. Juhul kui vahetusvõlakirjade omanik ei ole tähtjaks esitanud nõuetekohast taotlust võlakirjade vahetamiseks aktsiate vastu, lunastatakse vahetusvõlakirjad 31.12.2005.a. Seisuga 31.12.2003 oli ettevõttel 50 000 potentsiaalselt emiteeritavat lihtaktsiat 200 000 vahetusvõlakirjast.

Laenude tagatiseks panditud vara kohta on informatsioon toodud Lisas 12.

31.12.2003	Võlakohustused tagasimakse tähtaegade lõikes			
	Saldo 31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Lühiajalised pangalaenud	27 000	27 000	-	-
<i>s.h AS Hansapank</i>	17 000	17 000	-	-
<i>AS Eesti Ühispank</i>	10 000	10 000	-	-
Pikaajalised pangalaenud	17 810	3 190	14 620	-
Arvelduskrediit	16 432	16 432	-	-
<i>s.h AS Hansapank</i>	7 265	7 265	-	-
<i>AS Eesti Ühispank</i>	9 167	9 167	-	-
Kapitalirendikohustused	4 524	981	3 543	-
PTA vahetusvõlakirjad	1 200	-	1 200	-
Laen PTA pankrotipesalt	800	-	800	-
Laen Alta Holdingult	1 120	-	1 120	-
Kokku	68 886	47 603	21 283	

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

31.12.2002	Võlakohustused tagasimakse tähtaegade lõikes			
	Saldo 31.12.2002	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta
EÜP garanteeritud vekslid	18 000	18 000	-	-
Pikaajalised pangalaenu	21 000	3 190	15 950	1 860
Arvelduskrediit	10 469	10 469	-	-
<i>s.h AS Hansapank</i>	<i>4 464</i>	<i>4 464</i>	-	-
<i>AS Eesti Ühispank</i>	<i>6 005</i>	<i>6 005</i>	-	-
EÜP faktooring	773	773	-	-
Kapitalirendikohustused	6 083	1 546	4 537	-
PTA vahetusvõlakirjad	1 200	-	1 200	-
Laen PTA pankrotipesalt	800	-	800	-
Laen Alta Holdingult	3 120	-	3 120	-
Muud laenukohustused	814	814	-	-
Kokku	62 259	34 792	25 607	1 860

Lisa 11. Võlgnevus hankijatele

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02
Võlgnevus hankijatele rõivamüügist	9 607	10 054	7 406	9 826
Muu võlgnevus hankijatele	138	513	138	513
Võlgnevus tütaretevõttele SIA Vision	-	-	7	-
Kokku	9 745	10 567	7 551	10 339

Real "Muu võlgnevus hankijatele" on kajastatud võlad hankijatele, mis ei ole seotud ettevõtte põhitegevusega.

Lisa 12. Laenu tagatis ja panditud vara

Hansapangast võetud pikaaajalise laenu ning arvelduskrediidi tagatiseks on esimese järjekoha hüpoteek administratiivhoone, tootmishoone ja kaupluse kinnistutele summas 27 000 tuh. krooni kõrvalnõuetega 5 400 tuh. krooni ning kommertspandi leping teisele järjekohale summas 15 000 tuh. Krooni. Laenulepingu eesmärk oli AS-lt Sampo Pank võetud kohustuste refinantseerimine ja käibevahendite finantseerimine.

Seoses ettevõtte põhitegevuse tsüklilise iseloomu ning kasvu finantserimise vajadusega kaasati Hansapangast lühiajalise laenulepinguga ettevõttesse täiendavat käibekapitali 26 000 tuh. krooni, millest on tagasi makstud 9 000 tuh. krooni. Laenu tagatiseks on kolmanda järjekoha kommertspandi leping summas 27 000 tuh. krooni.

Eesti Ühis pangast võetud arvelduskrediidi tagatiseks on esimese järjekoha kommerts panti leping summas 23 000 tuh. krooni ja hüpoteegi seadmise leping teisele järjekohale eespool nimetatud kinnistutele ning abitootmishoone kinnistule summas 10 000 tuh. krooni kõrvaldõuetega 1 800 tuh. krooni.

Kohustuste tagatiseks panditud põhivarade jääkmaksumus seisuga 31.12.2003.a. on 37 909 tuh. krooni (31.12.2002: 39 040 tuh. krooni).

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials IE
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 13. Muud lühiajalised võlad

Maksuvõlad on bilansis kajastatud järgmiselt:

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.03
Üksikisiku tulumaks	935	1 233	842	1 113
Sotsiaalmaks	1 649	1 913	1 604	1 866
Tulumaks erisoodustuselt	14	99	14	99
Töötuskindlustusmaks	81	78	61	78
Käibemaks	482	530	157	530
Kogumispensioni maksed	81	19	37	19
Kohalikud maksud	-	3	-	1
Kokku	3 242	3 875	2 715	3 706

Viitvõlad bilansis kujunevad järgmiselt:

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02
Võlad töövõtjatele	3 067	3 483	2 890	3 254
sh. palk töövõtjatele	1 545	1 909	1 506	1 835
puhkusetasu kohustus	1 509	1 559	1 376	1 404
muud võlgnevused töövõtjate ees	13	15	8	15
Intressivõlad	255	318	255	307
Muud viitvõlad	1 740	104	81	102
Ettemakstud tulu	2	12	2	12
Kokku	5 064	3 917	3 228	3 675

Lisa 14. Lühi- ja pikaajalised eraldised

Lühi- ja pikaajaliseks eraldiseks on kohtuotsuse alusel välja mõistetud endisele AS Klementi töotajale igakuine hüvitis töövõime kaotuse eest, mille lühiajaline osa on 12 tuh. krooni ja mille pikaajaline osa on bilansis kajastatud tööeäolise diskonteeritud nüüdisväärtuse summas 68 tuh. krooni.

Lisa 15. Muud pikaajalised võlad

Muude võlgade all on kajastatud võlgnevus kaubamärkide eest P.T.A. Group OY pankrotipesale. Võlgnevus kaubamärkide eest on kajastatud diskonteeritud nüüdisväärtuses ning kuulub tasumisele aastatel 2004-2006. Diskontomääraks on 8%.

Kaubamärkide diskonteeritud väärtus	31.12.2003		31.12.2002	
	Põhivõlg	Intress	Põhivõlg	Intress
Võlakohustus kokku	4 986		5 228	
sh. tasuda järgmise 12 kuu jooksul	782	58	300	-
1- 5 aasta jooksul	4 204	1004	4 928	1062

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials IE
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 16. Omakapital

AS Klementi aktsiakapitali suurus on 18 969 tuh. krooni , mis jaguneb 1 896 875 aktsiaks nimiväärtusega 10 krooni. Kõik Klementi aktsiad on nimelised A-aktsiad. A-aktsiad annavad aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Nimelise aktsia kohta aktsiatähte välja ei anta. Aktsiaraamat on elektrooniline ja seda hoitakse Eesti Väärtpaberite Keskdepositooriumis. Põhikirja järgi on AS Klementi maksimaalseks aktsiakapitaliks 52 000 tuh. krooni ja minimaalseks 13 000 tuh. krooni.

10. juunil 2003. aastal emiteeriti 575 000 uut A-aktsiat nimiväärtusega a`10 krooni ning väljalaskehinnaga a` 27,50 krooni aktsia kohta. Raha laekus 15 813 tuh. krooni, millest ülekurss moodustas 10 063 tuh krooni.

Vastavalt erakorralise aktsionäride üldkoosoleku otsusele 31.07.2002.a. vähendati aktsiakapitali 26 437 tuh. krooni võrra aktsiate tühistamise teel ning suurendati aktsiakapitali 4 406 tuh. krooni võrra uute aktsiate emiteerimise teel.

Aktsiate arv	01.01.2002	3 525 000
Aktsiate tühistamine	12.08.2002	2 643 750
Aktsiate emiteerimine	02.09.2002	440 625
Aktsiate arv	31.12.2002	1 321 875

Emiteeritud aktsiate nimiväärtus oli 10 krooni ja väljalaskehind 11.48 krooni aktsia. Raha laekus 5 058 tuh. krooni, millest ülekurs moodustas 652 tuh. krooni.

Seisuga 31.12.2003 on AS Klementi käibekapital negatiivne summas 13 milj. krooni. AS Klementi suuraksionär AS Alta Capital on nõus majandusraskuste korral juhatuse poolt vastava põhjendatud taotluse esitamisel AS-i Klementi finantsiliselt toetama ja tegema vajadusel täiendavaid investeeringuid AS Klementi majandustegevuse jätkuvuse tagamiseks.

Seisuga 31.12.2003.a. oli AS-il Klementi 582 aktsionäri.

AS Klementi aktsionärid, kelle osalus on üle 1%, seisuga 31.12.2003:

Nimi	Aktsiate arv	Osalus aktsiakapitalis
Suuraktsionäride osa	1 653 742	87,18%
OÜ ALTA INVESTMENTS I	462 731	24,40%
BRYUM ESTONIA AS	381 809	20,10%
NORDEA BANK FINLAND PLC CLIENTS	191 005	10,10%
ALTA CAPITAL AS	146 988	7,70%
HANSA BALTI KASVUFOND	126 473	6,70%
Skandinaviska Enskilda Banken AB Clients	94 812	5,00%
OÜ ALTA HOLDING	87 500	4,60%
FIREBIRD REPUBLICS FUND LTD	38 611	2,00%
AS HANSAPANK	38 447	2,00%
HANSAPANGA KINDLUSTUSE AS	35 274	1,90%
HEX Back Office and Custody Services OY Funds	29 296	1,50%
SA EESTI RAHVUSKULTUURI FOND	20 796	1,10%
Väikeaktsionäridele kuuluv osa	243 133	12,82%
AKTSIATE ARV KOKKU	1 896 875	100,00%

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Seisuga 31.12.2002.a. oli AS-il Klementi 613 aktsionäri.

Klementi aktsionärid seisuga 31.12.2002

Nimi	Aktsiate arv	Osalus aktsiakapitalis
Suuraktsionäride osa	1 162 553	87.95%
OÜ Alta Holding	698 678	52.86%
Bryum Estonia AS	440 625	33.33%
Ühispanga Varahalduse AS	23 250	1.76%
Väikeaktsionäridele kuuluv osa	159 322	12.05%
AKTSIATE ARV KOKKU	1 321 875	100%

Lisa 17. Segmendid

Jaekaubanduse segmendis kajastuvad AS Klementi kauplused Eestis ja jaekaubandusega tegelevad tüdarettevõtted. Segmendis tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange kajastuvad rõivatootmise, hulgikaubanduse ning muudest põhitegevusega seotud tegevustest tulenevad varad, kohustused, tulud ja kulud.

Segmendi varad ja kohustused ei sisalda finantsvarasid ja -kohustusi ning segmendi tulud ja kulud ei sisalda eeltoodud varadest ja kohustustest tulenevaid tulusid ja kulusid.

Kontserni jagamatute varadena kajastatakse segmendiaruandes administratiivhoonet; jagamatute kohustustena pikaajalisi laene ning intressivõlga ning jagamatute ärikuludena keskuse administratiivkulusid.

Muud olulised mitterahalised kulud on varude ja ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlusest tekkinud kulud.

Esmane segment - ärisegment tegevusala järqi 2003

	Jae- kaubandus	Tootmistegevus, Segmentide hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	49 742	83 888	-	133 630
Segmentide vaheline müük	-	24 044	-24 044	
Müük kokku	49 742	107 932	-24 044	133 630
				0
Segmendi ärikasum/-kahjum	-6 888	1 434	-	-5 454
Jagamatud ärikulud				-10 464
Ärikahjum kokku				-15 918
Muud finantstulud (-kulud)				-5 723
Puhaskahjum				-21 641
Varad ja nõuded	20 129	76 574	-	96 703
Kontserni jagamatud varad				25 283
Varad kokku				121 986
Kohustused	2 733	20 771	-	23 504
Kontserni jagamatud kohustused				68 970
Kohustused kokku				92 474
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	2 569	741	-	3 310
Kulum ja amortisatsioon	2 577	4 995	-	7 572
Muud olulised mitterahalised kulud	-533	-3 565	-	-4 098

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials CE
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Esmane segment - ärisegment tegevusala järgi 2002

	Jae- kaubandus	Tootmistegevus, Segmentide hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	62 463	70 795		133 258
Segmentide vaheline müük	-	51 020	-51 020	-
Müük kokku	62 463	121 815	-51 020	133 258
Segmendi ärikahjum	-10 475	-13 514	-	-23 989
Jagamatud ärikulud				-2 406
Ärikahjum kokku				-26 395
Muud finantstulud (-kulud)				-5 486
Puhaskahjum				-31 881
Varad	24 544	80 933	-	105 477
Kontserni jagamatud varad				17 309
Varad kokku				122 786
Kohustused	349	19 250	-	19 599
Kontserni jagamatud kohustused				67 279
Kohustused kokku				86 878
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	3 525	9 182	-	12 707
Kulum ja amortisatsioon	2 235	4 979	-	7 214
Muud olulised mitterahalised kulud	-4 828	-10 078	-	-14 906

Teisene segment - müügitulu, koguvabad ja investeeringud geograafilise segmendi järgi

	Müügitudulu		Varad		Investeeringud põhivarasse	
	2003	2002	31.12.03	31.12.02	2003	2002
Eesti	51 725	59 944	117 436	122 014	2 626	12 289
Läti	9 844	7 102	172	-	612	-
Leedu	7 408	10 443	19	504	-	145
Soome	42 487	47 386	924	268	-	273
Rootsi	21 547	7 916	3 435	-	72	-
muud turud	619	467	-	-	-	-
Kokku	133 630	133 258	121 986	122 786	3 310	12 707

Juhtkonna hinnangul ei erine segmentide vahelistes tehingutes kasutatavad hinnad oluliselt turuhindadest.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 18. Tulu aktsia kohta (EPS)

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	2003	2002	2003	2002
Aktsiate arv (tuh. tk) 01.01	1 322	3 525	1 322	3 525
Aktsiate arvu vähend.(tuh.tk)	-	-2 644	-	-2 644
Emiteeritud aktsiad (tuh.tk)	575	441	575	441
Aktsiate arv (tuh. tk) 31.12	1 897	1 322	1 897	1 322
Aruandeaasta puhaskasum	-21 641	-31 881	-21 641	-31 881
Kaalutud keskm. lihtaktsiate arv (tuh.tk)	1 640	1 027	1 640	1 027
Tava puhaskahjum aktsia kohta kroonides	-13,19	-31,03	-13,19	-31,03
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta kroonides	-13,19	-31,03	-13,19	-31,03

Kuna ettevõtte ja kontsern olid 2003.a. ja 2002.a. kahjumis, võrdub lahustatud puhaskahjum aktsia kohta tava puhaskahjumiga aktsia kohta.

Lisa 19. Bilansivälised kohustused

Seisuga 31.12.2003 on AS Klementi taganud tulevasi hankijate nõudeid summas 748 tuh. krooni ning Tolliametile impordimakse tasumisi summas 2 000 tuh. krooni.

Seisuga 31.12.2002 oli AS Klementi taganud tulevasi hankijate nõudeid summas 1,3 milj. krooni, SIA Vision kaupluste rendilepingu võla ulatuses ning Tolliametile impordimaksete tasumisi summas 2.5 milj.krooni.

Lisa 20. Kindlustatud varad

AS Klementi on kindlustanud alljärgnevad varad:

Vara	Kindlustatud väärtus 2003	Kindlustatud väärtus 2002
Hooned	120 075	117 625
Seadmed ja autod	38 000	49 594
Kontori ja arvutustehnika	5 715	5 715
Reklaamirajatised	10	10
Tooraine ja valmistoodang	49 500	52 500

Lisaks varakindlustusele on sõlmitud ärikatkemise kindlustus tulekahju-, veekahju- ja murdvarguse ning seadmerikke tagajärjel summas 58 284 tuh. krooni (vastutusperiood 12 kuud ja ooteperiood 72 tundi).

Lisa 21. Müügitulud

AS Klementi 2003.a. konsolideeritud müügitulu oli 133 630 tuh. krooni (sealhulgas eksport 81 905 tuh. krooni ehk 61,3%) ja 2002.a. 133 258 tuh. krooni (sealhulgas eksport 73 314 tuh. krooni ehk 55,0%).

	Kontsern 2003	Kontsern 2002	Emaettevõte 2003	Emaettevõte 2002
» Müük				
Rõivakauba müük	109 922	98 680	104 166	96 496
Allhanketööd ja muud teenused	21 076	32 433	21 076	32 433
Materjali müük	1 700	756	1 700	790
Söökla müük	932	1 389	932	1 389

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials JE
 Kuupäev/date 25/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Müük kokku	133 630	133 258	127 874	131 108
» <i>s.h. eksportkäive</i>				
Rõivakauba müük	63 876	44 972	59 056	42 788
Allhanketööd ja muud teenused	17 428	28 328	17 428	28 328
Materjali müük	601	14	601	48
Eksportkäive kokku	81 905	73 314	77 085	71 164
<i>eksportkäibe osakaal</i>	<i>61,3%</i>	<i>55,0%</i>	<i>60,3%</i>	<i>54,3%</i>

Lisa 22. Muud äritulud

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	2003	2002	2003	2002
Tulu rendist	654	604	654	604
Tulu põhivara müügist	105	203	105	257
Muu müük	131	198	138	242
Kahjude hüvitus	85	253	85	253
Kasum valuutakursi muutusest	441	170	441	128
Muud tulud	838	170	838	170
Kokku	2 254	1 598	2 261	1 654

Lisa 23. Mitmesuqused tegevuskulud

	Kontsern 2003	Kontsern 2002	Emaettevõtte 2003	Emaettevõtte 2002
Tootmise ja ettevõtte tegevuskulud	33 485	31 834	34 061	33 293
s.h. lootusetud nõuded	3 565	4 633	7 284	4 633
hulgimüügi kulud	11 310	6 677	11 891	6 677
jaemüügi kulud	5 870	5 921	4 915	7 967
marketing Eestis	4 059	1 592	3 767	1 592
nõustamistasud	1 805	1 800	1 805	1 800
Ostetud õmblusteenus	744	1 606	744	1 606
Töölähetused	1 052	1 352	642	965
Mittetagastatavad maksud	223	345	223	345
Kokku	35 504	35 137	35 670	36 209

Lisa 24. Tööjõukulud

	Kontsern 2003	Kontsern 2002	Emaettevõte 2003	Emaettevõte 2002
Töötasu	40 707	44 064	36 067	40 757
Sotsiaalmaks	11 858	14 424	10 716	13 594
Töötuskindlustusmaks	155	200	155	200
Kokku	52 720	58 688	46 938	54 551

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 25. Muud ärikuulud

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõtte	Emaettevõtte
	2003	2002	2003	2002
Kahjum valuutakursi muutusest	656	116	656	116
Liikmemaksud	55	73	55	73
Lepingutasud	330	172	330	172
Sponsorlus	40	595	40	595
Maksuintressid	179	309	179	309
Eelmiste perioodide kulud	660	506	660	506
Kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	77	425	77	405
Muud	155	210	122	233
Kokku	2 152	2 406	2 119	2 409

Lisa 26. Tehingud seotud osapooltega

Aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke;
- tütar- ja sidusettevõtteid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

» Tehingud aktsionäridega:

2003 aastal sõlmis AS Klementi AS-ga Alta Capital lepingu ostes 373 tuh.krooni ulatuses börsi nõustamisteenust.

2003. aasta 8. mail sai AS Klementi Alta Capital AS-lt lühiajalist käibekapitali laenu summas 2 000 tuh. krooni, mis tagastati laenuandjale 29. mail 2003.a.

Aruandeaasta jooksul vähenes pikaajaline kohustus Alta Holding OÜ-le 2 000 tuh. krooni võrra (vt. ka Lisa 10)

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes seotud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid, välja arvatud saadud laenud, mille intressimäär oli 0%.

Lisa 27. Tulumaks

31.12.2003 moodustas välismaiste tütarettevõtete edasilükkunud tulumaksuvara 478 tuh. krooni (31.12.2002: 362 tuh. krooni). Edasilükkunud tulumaksuvara ei ole kajastatud bilansis varana kuna puudub kindlus, et seda saab tulevikus tekkivate kasumite korral kasutada. Edasilükkunud tulumaksuvara aegumise tähtaeg on lähtudes asukohamaa seadusandlusest 5-10 aastat.

Lisa 28. Ettevõtte tegevusega seotud riskid ja juhtkonna nägemus nende riskide haldamise kohta.

» Krediidirisk

Krediidirisk väljendab potentsiaalset kahju, mis tekib äripartnerite suutmatusest täita endale võetud kohustusi. Eelkõige omab siin tähtsust suurte klientide võime tasuda tarnitud kauba eest tähtaegselt. Krediiditi võimaldab ettevõtte kõigile usaldusväärsetele ostjatele. Krediiditi antakse tähtajaga 30-90 päeva ja limiidiks on kehtestatud 50-500 tuh. krooni.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials ET
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

» Valutarisk

AS Klementi konsolideeritud käibest 2003. aastal moodustas eksport 61,3%. Suurem osa materjalidest tootmise jaoks ostetakse väljastpoolt Eesti Vabariiki. Olulisemad valuutad, millega ettevõtte oma igapäevases tegevuses kokku puutub on EUR, SEK, LVL ja USD. Valuutatingud teenuste ja kaupade sisseostul on põhiliselt järgmistes valuutades: EUR, SEK, ja USD, ja müügiga seotud valuutatingud jagunevad põhiosas EUR, SEK ja LVL vahel. Ettevõtte on avatud SEK-i, USD-i ja LVL-i kursi kõikumistele EEK-i suhtes. Valuutariski maandamiseks ei ole ettevõtte kasutanud forwardeid, optsioone, ega muid rahaturu instrumente, kuna ettevõtte juhtkonna poolne analüüs on näidanud, et avatud valuutaposisioonidest tulenevad riskid ei ületa nimetatud rahaturu instrumentide kasutamisega kaasnevaid kulutusi.

» Intressirisk

Ettevõtte intressirisk on sõltuv EURIBOR-i kõikumisest (vt. ka lisa 10).

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials JE
 Kuupäev/date 05/05/2004
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Klementi aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Klementi (emaettevõtte) ning emaettevõtte ja selle tütaretevõtete (kontsern) 31. detsembril 2003 lõppenud aasta kohta koostatud emaettevõtte ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 8-34 ja mille eest vastutab emaettevõtte juhatus. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritakse ja sooritatakse viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2003 ja 2003. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



Tiit Raimla
Vannutatud audiitor

25. mai 2004

Majandusaasta kahjumi katmise ettepanek

Seisuga 31.12.2003.a. on eelmiste perioodide ja aruandeaasta kahjum järgmine:

Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	-24 798 tuh. krooni
--------------------------------------	---------------------

Aruandeaasta kahjum	- 21 641 tuh. krooni
---------------------	----------------------

Kahjum kokku	- 46 439 tuh. krooni
--------------	----------------------

AS Klementi juhataja Toomas Leis teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kanda 2003. aasta puhaskahjum summas -21 641 tuh. krooni eelmiste perioodide jaotamata kahjumi hulka.

Toomas Leis
Juhataja

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2003.a. majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud 2003. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Nõukogu on juhatusel poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, kahjumi katmise ettepanekust ja audiitori järeldusotsusest, läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Toomas Leis juhataja

11/11/21 Car 11.

41. 05. 2004

Indrek Rahumaa

nõukogu esimees

1

28.06.2004

Andres Rätsep

nõukogu liige



21.06.2004

Sven Mansberg

nõukogu liige



41.06.2004

Sakari Sorri

nõukogu liige

[Signature]

21.06.2004

Madis Võõras

nõukogu liige



28.06.2004