

K L E M E N T I



MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus 1. jaanuar 2004 ja lõpp 31. detsember 2004

ETTEVÕTTE LÜHITUTVUSTUS

Ärinimi:	AS Klementi
Äriregistri kood:	10175491
Aadress:	Akadeemia tee 33, 12618 TALLINN
Telefon:	+372 6710 700
Faks:	+372 6710 709
E-mail:	klementi@klementi.ee
Interneti koduleht:	<u>www.klementi.ee</u>
Põhitegevusala:	õmblustoodete arendus, valmistamine ja müük
Omandivorm:	eraaktsiaselts
Juhataja:	Toomas Leis
Finantsjuht:	Marianne Paas
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	4
2004.a. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	8
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	8
Bilanss	9
Kasumiaruanne	10
Rahavoogude aruanne	11
Omakapitali liikumise aruanne	12
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise põhimõtted	13
Raamatupidamise aastaaruande lisad	20
Lisa 2. Raha ja pangakontod	20
Lisa 3. Nõuded ostjate vastu	20
Lisa 4. Mitmesugused nõuded	20
Lisa 5. Ettemaksud	20
Lisa 6. Varud	21
Lisa 7. Tütar- ja sidusettevõtted ja pikaajalised finantsinvesteeringud	21
Lisa 8. Materiaalne põhivara	23
Lisa 10. Kapitali- ja kasutusrent	24
Lisa 11. Lühi- ja pikaajalised võlakohustused	25
Lisa 12. Võlgnevus hankijatele	28
Lisa 13 Mitmesugused võlad	28
Lisa 14. Maksuvõlad	28
Lisa 15. Viitvõlad ja ettemaksed	29
Lisa 16. Lühi- ja pikaajalised eraldised	29
Lisa 17. Omakapital	29
Lisa 18. Segmendid	30
Lisa 19. Tulu aktsia kohta (EPS)	32
Lisa 20. Bilansivälised kohustused	32
Lisa 21. Müügitulu	33
Lisa 22. Muud äritulud	33
Lisa 23. Mitmesugused tegevuskulud	33
Lisa 24. Tööjõukulud	34
Lisa 25. Muud ärikulud	34
Lisa 26. Tehingud seotud osapooltega	34
Lisa 27. Tulumaks	35
Lisa 28. Bilansipäeva järgsed sündmused	35
Lisa 29. Laenu tagatis ja panditud vara	35
Lisa 30. Ettevõtte tegevusega seotud riskid ja juhtkonna nägemus nende riskide haldamise kohta	35
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	36
MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK	37
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2004.a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	38

TEGEVUSARUANNE

AS Klementi kontserni lühiiseloostus

Klementi Grupp on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mis tegeleb naiste rõivaste disaini, tootmise ja turustamisega ning õmbluse allhanke teenuse osutamisega.

Klementi Gruppi, mille emaettevõtteks on AS Klementi, kuulusid seisuga 31.12.2004 neli 100 %-lise osalusega tütarettevõtet: Klementi Trading OY, UAB Klementi Vilnius, Klementi Trading AB ja SIA Vision. Tütarettevõtted tegelevad rõivaste jae- ja hulgimüügiga Soomes, Rootsis, Lätis ja Leedus.

Klementi Grupp opereerib PTA kaubamärgi all tegutseva kaupluste jaeketiga Eestis ja Lätis ning omab Vabrikupoodi Eestis ja Rootsis. Oma jaeketi ning hulgimüügi vahendusel turustatakse Klementi Grupile kuuluvaid kaubamärke PTA, Mallimari, Piretta ja Mastercoat. Vabrikupoodides turustatakse eelmiste hooegade kollektsioonide kaupu. Avenue kaubamärgi all turustatakse laiendatud mudeli- ja kangavaliku alusel tellijate personaalsete mõõtude järgi valmistatud rõivaid.

AS Klementi majandustulemused 2004.aastal

AS Klementi konsolideeritud netokäive oli 2004. aastal 8,2 miljonit eurot ja kahjum 0,8 miljonit eurot. 2003. aastaga võrreldes vähenes netokäive 3,7% (2003.a. müügitulu: 8,5 miljonit eurot) ja kahjum 0,6 miljonit eurot.

Võrreldes eelmise aastaga on käibe struktuur muutunud. Rõivakauba müügi osakaal kogukäibest moodustas 78,2% (2003: 82,2%). Allhanketoodangu osakaal käibe struktuuris on 2004.a. kasvanud 4,9%. Eksportkäive vähenes 2004. aastal üle 8%. Käibe vähenemine oli peamiselt tingitud hulgimüügi käibe vähenemisest Põhjamaades, eelkõige Rootsis ja Soomes.

Klementi Grupi konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2004 oli 6,8 miljonit eurot, mis vähenes võrreldes eelmise aasta lõpuga 1,0 miljonit eurot. Bilansimahu vähenemine on tingitud peamiselt vanade varude agressiivsemast müügist, nõuete paremast juhtimisest ja põhivara maksumuse vähenemisest. Oluliselt paranenud rahavood võimaldasid vähendada võlakohustusi 0,3 miljoni euro võrra ning võlgnevust tarnijatele 0,04 miljoni euro võrra võrreldes aasta algusega.

Tooted ja turud

2004.aasta teisest poolest alates otsustati peamise kaubamärgina arendada PTA brändi. Seoses sellega reorganiseeriti ettevõtte tootearendustegevus ja kujundati kaupluste kett PTA jaeketiks. Antud muudatus võimaldab paremaid hankehindu, tootearenduse kulude vähenemist, kaubavarude optimaalsemat planeerimist ning turunduse eelarve efektiivsemat kasutamist ühe brändi toetuseks.

Seoses sellega seati strateegiliseks prioriteediks ettevõtte oma jaekaupluste keti laiendamine ja arendamine.

2004. aasta sügisel restruktureeriti AS Klementi jaekaupluste võrk ja kujundati see ümber PTA kaubamärgi all tegutsevateks kauplusteks.

AS Klementi naisterõivaste kollektsioone turustati lisaks Eestile ka Põhjamaades, Lätis, Leedus ning Venemaal. Kõige suurem müügi kasv oli 2004. aastal Lätis, kus kasvas rõivaste müük üle kahe korra.

Jaemüük

Kontserni 2004.a. jaemüügitulu moodustas 3,88 miljonit eurot, mis kasvas võrreldes eelmise aastaga 22%. Rõivakauba müügitulust moodustas jaemüügitulu 60% (2003: 45%). Jaemüügitulud kokku kasvasid 0,7 miljonit eurot, millest valdav osa saadi jaemüügi pindade efektiivsuse kasvust. Võrreldes eelmise aastaga suurenes keskmine jaekäive ruutmeetri kohta ligi 29%. Müügi mahult oli 2004.a. kõige suurem müük Eestis, kõige kiirem müügi mahu kasv ligi 30% oli Lätis.

2004.a. lõpu seisuga oli Klementi Grupil 10 kauplust müügipinnaga 2744 ruutmeetrit (31.12.2003 seisuga: 10 kauplust müügipinnaga 2689 ruutmeetrit).

Hulgimüük

Hulgimüügi osakaal rõivakauba müügist vähenes 2004. aastal üle 30%. Peamiselt on hulgimüügi vähenemine tingitud läbimüügi vähenemisest Skandinaaviamaades, kus müügikäibe langus tulenes PTA kaubamärgi all turustatavate rõivaste ebaõigest positsioneerimist ja ootustele mittevastavast kollektisioonist. Alates 2004 teisest poolest on AS Klementi korrigeerinud PTA kaubamärgi positsioneerimist, mille tõttu eeldab ettevõtte uute kollektisioonide suuremat läbimüüki Skandinaavia maades alates 2006. aastast.

Allhanke müük

Allhanke müügi maht suurenes 2004. aastal 26%. Möödunud majandusaastal suurenes allhanke koostööpartnerite arv, kes ostsid rõivaste valmistamise täisteenust õmblusteenuse ostmise asemel. Alustati ka vastavalt klientide soovile välja töötatud ametirõivaste tootmise ja müügi. Järk-järguline üleminek õmblusteenuse pakkumiselt rõivaste valmistamise täisteenuse pakkumisele (sh toodangu ettevalmistus-paigutus, lõigete suurendus ja vähendus, juurdeldõikus jms) suurendas käivet ning muutis allhanke teenuse osutamise kasumlikumaks.

Tootmine

2004. aastal vähenes AS Klementi tootmismahd 0,8 miljonit standardminutit. Õmbluse efektiivsuse tõus 7,6% tagas omatoodangu valmistamise vajaduse ning võimaldas märkimisväärselt suurendada allhanke õmblusteenuse mahtu. Õmbluse efektiivsuse kasvule aitas kaasa uus palgasüsteem, mis tõstis töötajate motivatsiooni ning tõhustas töö tasustamist vastavalt panusele.

2004. aastal on AS Klementi täiustanud tootmise tehnoloogiat uute töövõtete ja spetsiaalmasinate kasutuselevõttuga. Tootmistehnoloogilised täiustused on võimaldanud laiendada koostööd Skandinaavia allhanke klientidega.

Personal ja palgapoliitika

Seisuga 31.12.2004 töötas Klementis 448 inimest (31.12.2003: 487 inimest), neist 418 naist ja 30 meest. Aasta jooksul asus Klementisse tööle 77 inimest, neist tootmistöölisi 32 ning lahkus 116 inimest, neist tootmistöölisi 80. Aastaga vähenes töötajate arv keskmiselt 39 töötaja võrra, ehk 6,7%.

Tootmistöölistest töötas tükitööl 65,7%, abiteenistustes 5,0%, ladudes 4,2%, jaekaubanduses 10,2%. Juhid ja spetsialistid moodustasid 14,9% kogu töötajaskonnast. Lapsehoolduspuhkusel viibis 46 inimest.

Seisuga 31.12.2004 töötas tütarettevõtetes kokku 18 inimest, sh:

Tütarettevõttes Klementi Vilnius UAB töötajaid ei olnud (tütarettevõtte on likvideerimisel);

Tütarettevõttes Klementi Trading OY 1 inimene;

Tütarettevõttes Klementi Trading AB 4 inimest;

Tütarettevõttes SIA Vision 13 inimest.

Keskmiselt töötas 2004. aastal kontsernis 485 töötajat, kellele kokku maksti töötasu summas 2,2 miljonit eurot.

Investeeringud

2004. aasta investeeringute maht oli 0,17 miljonit eurot, sellest ligi 97% investeeriti materiaalsesse põhivarasse. Võrreldes 2003. aastaga jäi investeeringute maht samale tasemele.

Juhatus ja nõukogu

2004. aastal nõukogu liikmete tööd ei tasustatud. Juhatusel maksti töötasu 46 tuh. eurot.

Finantssuhtarvud (kontsern)

		2004	2003
käibe kasv võrreldes eelmise aastaga		-3,7%	0,3%
rõivaste müügi osakaal kogukäibes		78,3%	82,3%
varude käibekordaja	[netokäive/aasta keskmine varude jääk]	4,2	4,3
debitoorse võla laekumise välde	[(debitoorne võlgnevus - ostjate ettemaksed) / keskmine netokäive päevas]	28	39
maksevõime kordaja	[(käibevara-varud)/lühiajalised kohustused]	0,26	0,29
lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	[käibevara/lühiajalised kohustused]	0,72	0,79
ärirentaablus	[ärikasum/netokäive]	-4,5%	-11,9%
puhasrentaablus	[puhaskasum/netokäive]	-9,3%	-16,6%
omakapitali rentaablus ROE	[puhaskasum/keskmine omakapital]	-50,4%	-66,16%
koguvara rentaablus ROA	[puhaskasum/varade keskmine maksumus]	-10,4%	-17,68%

Plaanid aastaks 2005

2005. aastal jätkatakse PTA kaupluste keti laiendamist Eestis ja Lätis ning alustatakse tegevust oma jaevõrgu laiendamiseks ka Venemaal ja Ukrainasse.

2005. aastal on plaanis välja töötada kaasaegsem ja atraktiivsem PTA kaupluse sisekujunduse kontseptsioon. Esimene uue sisekujunduse kontseptsiooniga kauplus on kavas avada järgmise aasta kevadel Riias.

Järgmisel aastal on planeeritud kahekordistada PTA kaupluste arvu Lätis ning renoveerida kolm kauplust Eestis.

Jaekaubanduse peamine fookus on suunatud jaemüügi efektiivsuse tõstmisele. Selle saavutamiseks on planeeritud järgmised tegevused:

- PTA brändi tuntuse kasvatamine
- kaupluste müügipindade viimine optimaalsele tasemele ja paremate jaepindade otsimine
- jaekaubanduse varude juhtimise meetodite täiustamine
- kollektsioonide tootevaliku laiendamine

PTA kollektsioonis planeeritakse laiendada tootevalikut. Peamiselt on kavas laiendada vabajaarõivaste osakaalu rõivakollektsioonis ja suurendada aksessuaaride valikut kauplustes.

2005. aastal jätkatakse lihtsakoelise allhanke õmblusteenuse järkjärgulist asendamist rõivaste valmistamise täisteenuse (nn *full-price* toodang) pakkumisega, millel on kliendi jaoks suurem lisandväärtus ja võimaldab ettevõtte koguressurssi efektiivsemalt ning kasumlikumalt rakendada.

Alates 1. jaanuarist 2005 võetakse kasutusele uus integreeritud majandustarkvara Microsoft Axapta, mis parandab oluliselt ettevõtte juhtimisinformatsiooni kvaliteeti ning võimaldab seeläbi eelkõige paremat varude ja jaemüügmarginaali juhtimist.

Investeeringute maht on 2005. aastal 0,13 miljonit eurot.

Toomas Leis
Juhataja

2004.a. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

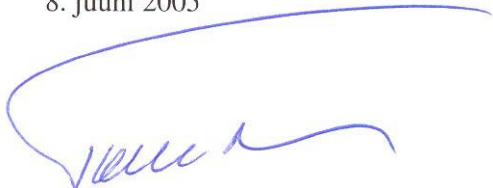
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

AS Klementi juhatus kinnitab käesolevaga aruande lehekülgedel 8 kuni 35 esitatud AS Klementi (emaettevõtte) ja kontserni 2004. 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.

8. juuni 2005

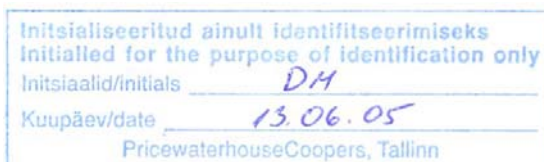


Toomas Leis
Juhataja

Bilanss

tuhandetes eurodes					
	Kontsern 31.12.2004	Kontsern 31.12.2003	Emaettevõte 31.12.2004	Emaettevõte 31.12.2003	Lisa
<i>Varad</i>					
Raha ja pangakontod	217	186	115	134	2
Nõuded ostjate vastu	633	950	499	361	3
Mitmesugused nõuded	109	70	794	1 056	4
Ettemaksud	73	61	26	36	5
Varud	1 806	2 127	1 607	1 564	6
Käibevara kokku	2 838	3 394	3 041	3 151	
Tütar- ja sidusettevõtted	0	0	237	159	7
Pikaajalised finantsinvesteeringud	61	75	65	78	7
Materiaalne põhivara	3 381	3 860	3 314	3 784	8
Immateriaalne põhivara	484	467	364	333	9
Põhivara kokku	3 926	4 402	3 980	4 354	
VARAD KOKKU	6 764	7 796	7 021	7 505	
<i>» Kohustused ja omakapital</i>					
Võlakohustused	2 761	3 092	2 760	3 092	11
Ostjate ettemaksed	14	30	15	30	
Võlad hankijatele	586	623	582	482	12
Mitmesugused võlad	0	0	292	0	13
Maksuvõlad	90	144	86	111	14
Viitvõlad ja ettemaksed	495	387	470	270	15
Lühiajalised eraldised	1	1	1	1	16
Lühiajalised kohustused kokku	3 947	4 277	4 204	3 986	
Pikaajalised võlakohustused	1 676	1 629	1 676	1 629	11
Muud pikaajalised võlad	2	0	2	0	
Pikaajalised eraldised	9	4	9	4	16
Pikaajalised kohustused kokku	1 687	1 633	1 687	1 633	
KOHUSTUSED KOKKU	5 634	5 910	5 891	5 619	
Aktsiakapital nimiväärtuses	1 212	1 212	1 212	1 212	17
Aazio	2 575	2 575	2 575	2 575	
Ümberhindluse reserv	887	996	887	996	
Kohustuslik reservkapital	67	67	67	67	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-2 859	-1 585	-2 859	-1 585	
Realiseerimata kursivahed	9	4	9	4	
Aruandeaasta kasum	-761	-1 383	-761	-1 383	19
OMAKAPITAL KOKKU	1 130	1 886	1 130	1 886	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	6 764	7 796	7 021	7 505	

Arvestuspõhimõtted ja aastaaruande lisad lehekülgedel 13-36 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



Kasumiaruanne

tuhandetes eurodes

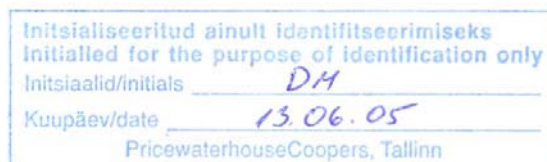
	Kontsern 2004	Kontsern 2003	Emaettevõte 2004	Emaettevõte 2003	Lisa
Müügitulu	8 219	8 541	7 450	8 173	18,21
Muud äritulud	271	144	270	144	22
ÄRITULUD KOKKU	8 490	8 685	7 720	8 317	
Valmis- ja lõpetamata toodangu jääkide muutus	372	206	25	285	
Kaubad, toore, materjal, teenused	3 149	3 236	3 060	3 197	
Mitmesugused tegevuskulud	1 838	2 269	1 811	2 280	23
Tööjõukulud	2 853	3 369	2 656	3 000	24
Kulum	486	484	448	449	8,9
Muud ärikulud	164	138	164	135	25
ÄRIKULUD KOKKU	8 862	9 702	8 164	9 346	
ÄRIKAHJUM	-372	-1 017	-445	-1 029	
Neto finantstulud/kulud tütarettevõtete aktsiatelt	0	0	70	-25	
Intressikulud	-378	-368	-380	-340	
Kahjum valuutakursi muutusest	-11	3	-6	-10	
Muud finantstulud/kulud	0	-1	0	21	
Finantstulud/kulud kokku	-389	-366	-316	-354	
PUHASKAHJUM	-761	-1 383	-761	-1 383	
<i>Tavapuhaskahjum aktsia kohta (EUR)</i>	<i>-0.40</i>	<i>-0.84</i>	<i>-0.40</i>	<i>-0.84</i>	19
<i>lahustatud puhaskahjum aktsia kohta (EUR)</i>	<i>-0.40</i>	<i>-0.84</i>	<i>-0.40</i>	<i>-0.84</i>	19

Arvestuspõhimõtted ja aastaaruande lisad lehekülgedel 13-36 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

tuhandetes eurodes					
	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte	Lisa
	2004	2003	2004	2003	
Rahavoog äritegevusest					
Puhaskahjum	-761	-1 383	-761	-1 383	
Korrigeerimised:					
Põhivara kulum ja väärtuse langus	486	484	448	449	8,9
Kasum põhivara müügist	-109	-7	-108	-6	
Kahjum põhivara mahakandmisest	23	13	16	13	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	189	-149	48	-332	
Varude muutus	321	-274	-43	101	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	393	330	940	60	
Makstud intressid	-305	-378	-305	-350	
Muud finantstulud	0	-52	0	-52	
Kasum/kahjum pikaajalistest finantsinvesteeringutest	0	0	-70	70	
Rahavoog äritegevusest kokku	237	-1 416	165	-1 431	
Rahavoog investeerimistegevusest					
Põhivara soetus ja lõpetamata chitus	-213	-211	-191	-168	8,9
Põhivara müük	386	35	386	35	
Laekunud sidusettevõtte müügist	0	1	0	1	
Soetatud tütarettevõtted	0	22	0	-14	
Tasutud kaubamärgi maksed	-40	-19	-40	-19	11
Antud välja laene ja tagatise	0	-9	0	-8	
Antud laenude tagasimaksed	14	46	14	46	
Saadud intressid	3	4	3	4	
Rahavoog investeerimistegevusest kokku	150	-131	172	-123	
Rahavoog finantseerimistegevusest					
Laenude tagasimaksed	-1 401	-2 235	-1 401	-2 235	11
Saadud laene	1 195	2 429	1 195	2 429	11
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-63	-98	-63	-98	10
Laekunud aktsiate emissioonist	0	970	0	970	
Arvelduskrediidi jäägi muutus	-65	381	-65	381	11
Makstud faktooring	-22	0	-22	0	
Rahavoog finantseerimistegevusest kokku	-356	1 447	-356	1 447	
RAHAVOOG KOKKU	31	-100	-19	-107	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	186	287	134	242	2
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	217	186	115	134	2

Arvestuspõhimõtted ja aastaaruande lisad lehekülgedel 13-36 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



Omakapitali liikumise aruanne

tuhandetes eurodes

	Aktsiate arv	Aktsia- kapital	Aazio	Ümber- hindluse reserv	Kohus- tuslik reserv- kapital	Realisee- rimata kursi- vahed	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2002	1 321 875	845	1 973	996	67	4	-1 585	2 300
Aktsiakapitali suurendamine	575 000	367	603	-	-	-	-	970
2003.a. puhaskahjum	-	-	-	-	-	-	-1 383	-1 383
Saldo seisuga 31.12.2003	1 896 875	1 212	2 576	996	67	4	-2 968	1 887
Ümberhindluse reservi amortiseerimine jaotamata kasumisse	-	-	-	-109	-	-	109	0
Realiseerimata kursivahed	-	-	-	-	-	5	-	5
2004.a. puhaskahjum	-	-	-	-	-	-	-761	-761
Saldo seisuga 31.12.2004	1 896 875	1 212	2 576	887	67	9	-3 620	1 131

Täiendav informatsioon omakapitali kohta on toodud lisades 17 ja 19.

Arvestuspõhimõtted ja aastaaruande lisad lehekülgedel 13-36 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise põhimõtted

AS Klementi 31. detsembril 2004 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab emaettevõtet ja tema tütarettevõtteid (edaspidi kontsern). Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ja AS Klementi (edaspidi emaettevõtte) raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (*IFRS*).

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.

Aruande esitlusviis

AS Klementi alusvaluutaks on Eesti kroon. Käesolevas aruandes on finantsnäitajad kasutajate jaoks parema arusaadavuse huvides ning Tallinna Börsi reeglistiku nõuetest lähtuvalt esitatud eurodes. Aruanne on konverteeritud originaalaruandest Eesti kroonides. Kuna Eesti krooni ja euro vahetuskurss on fikseeritud 1 euro = 15.6466 krooni, ei teki ümberarvestusel valuutakursi vahesid. Finantsnäitajad on esitatud ümardatuna lähima tuhandeni, kui ei ole öeldud teisiti.

Võrreldavus

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.

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.

2004.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Klementi (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete - UAB Klementi Vilnius, SIA Vision, Klementi Trading OY ja Klementi Trading AB - finantsnäitajad.

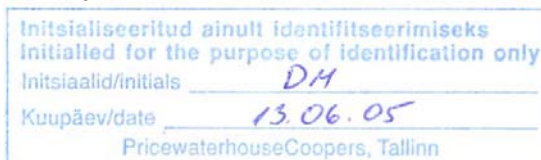
Kontserni kuuluvad ettevõtted kasutavad olulises osas ühtseid arvestuspõhimõtteid.

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

Tütarettevõtted

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.

Tütarettevõtete soetamist kajastatakse ostumeetodil, mille korral hinnatakse omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused nende õiglases väärtuses. Omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.



Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

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 ekvivalendid

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

Investeeringud

Investeeringud teiste ettevõtete (v.a. tütar- ja sidusettevõtete) aktsiatesse ja osadesse kajastatakse soetamise momendil nende soetusmaksumuses ning edaspidi nende õiglasest väärtuses. Muutusi õiglasest väärtuses kajastatakse perioodituluna või -kuluna kasumiaruandes.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

(a) Arvestusvaluuta

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

(b) Tehingud välisvaluutas

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.

(c) Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused

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

(d) Kontserni ettevõtted

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

Nõuded ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, s.t. nominaalväärtuses miinus tagasimaksud ja 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.

Muud nõuded

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

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekavas summas.

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

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 akumulieeritud 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. Üleshindluse summa kajastatakse ümberhindluse reservis ja allahindluse summa (mis ületab varasemat üleshindlust) kuludes. Ümberhindluse käigus varasem akumulieeritud kulum elimineeritakse ja ümberhinnatud väärtust loetakse "uueks soetusmaksumuseks". Igal aastal vähendatakse ümberhindluse reservi amortisatsioonikulu erinevuse võrra, mis tuleneb maa ja ehitiste soetusmaksumuse ja ümberhinnatud väärtuste vahest ning lisatakse eelmiste perioodide jaotamata kasumile. 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 tööjoudlust 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 sisseseade	5%

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	DM
Kuupäev/date	13.06.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

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 akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes eeldatavatest kasulikest eluigadest.

Kaubamärgid ja litsentsid:

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

Soetatud kaubamärgid amortiseeritakse lineaarsel meetodil 10 aasta jooksul.

Tarkvara:

Tarkvara soetamise kulu kapitaliseeritakse bilansis immateriaalse varana, mis amortiseeritakse lineaarsel meetodil 5 aasta jooksul. Kui soetatud tarkvara on vajalik riistvara kasutusele võtuks, siis kapitaliseeritakse tarkvara soetuskulu riistvara soetusmaksumuses ning amortiseeritakse koos riistvaraga lähtudes viimase kasulikust tööeest.

Firmaväärtus:

Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara õiglase väärtuse vahena. Tütarettevõtte omandamisel tekkinud firmaväärtus kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse varana ja emaettevõtte bilansis investeeringu osana tütarettevõttesse. Positiivne firmaväärtus amortiseeritakse kulusse lineaarselt omandatud majandusüksuse äritegevuse eeldatava kasuliku eluea jooksul (maksimaalselt 10 aastat). Firmaväärtuse kasuliku eluea hindamisel arvestatakse turusituatsiooni ja eeldatavat omandatud majandusüksuse kasvupotentsiaali.

Arenguväljaminekud:

Arenguväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete ja teenuste väljatöötamiseks. Arenguväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu.

Rendiarvestus

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

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

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Laenud ja võlakirjad

Võlakohustused võetakse esialgselt arvele laekumisel saadud raha summas, vähendatuna tehingukulude võrra. Laene ja võlakirju kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, mille korral algset soetusmaksumust korrigeeritakse põhiosa tagasimaksetega ning algse soetusmaksumuse ja lunastusmaksumuse vahelise erinevuse kumulatiivse amortisatsiooniga. Korrigeeritud soetusmaksumuse leidmiseks kasutatakse efektiivset intressimäära, mis leitakse tuleviku rahavoogude diskonteerimisel bilansilise väärtuseni. Tehingukulude amortisatsiooni kajastatakse kasumiaruandes koos intressikuludega.

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

Konverteeritavate võlakirjade puhul kajastatakse eraldi omakapitali ja kohustuse komponent, välja arvatud juhul kui omakapitali komponent on ebaoluline (siis kogusumma kohustusena).

Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevaid kohustusi, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad ettevõtte senisest 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 summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale.

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 kuuluvas 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 dividende maksumääraga 24/76 (kuni 31.12.2004 kehtis maksumäär 26/74) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte 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 Klementi 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 suurust 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.

Tulu kajastamine teenuslepingutelt

Tulu perioodi jooksul osutatavate teenuste müügist kajastatakse lähtuvalt osutatava teenuse valmidusastmest bilansipäeval, eeldusel, et teenuse osutamist hõlmava tehingu lõpptulemust (s.o tehinguga seotud tulusid ja kulusid) on võimalik usaldusväärselt prognoosida ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulud.

Osutatava teenuse valmidusaste määratakse kasutades teenuse osutamisega seotud tegelike kulude suhet võrreldes eelarveliste kogukuludega.

Kui teenuse osutamist hõlmava tehingu lõpptulemust ei ole võimalik usaldusväärselt prognoosida, kuid on tõenäoline, et ettevõtte suudab katta vähemalt teenusega seotud kulud, on tulu kajastatud ainult tegelike lepingu täitmisega seotud kulude ulatuses. Juhul kui ei ole tõenäoline, et ettevõtte suudab tagasi teenida vähemalt teenusega seotud kulud, tulu teenuse osutamisest ei kajastata. Kui on

töenäoline, et teenuse osutamisega kaasnevad kogukulud ületavad teenuse osutamisest saadava tulu, siis kajastatakse oodatav kahjum täies ulatuses kohe.

Juhul kui bilansipäeval ületab ostjale esitatud vahearvete summa projektile tehtud kulutused ja sellele vastava tuluosa, kajastatakse vahe bilansis lühiajalise kohustuse real "Ettemakstud teenustööde tulud". Juhul kui ostjale esitatud vahearvete summa on väiksem kui projektile tehtud kulutused ja sellele vastav tuluosa, kajastatakse vahe bilansis mitmesuguste nõuete real "Teenustöödest saadaolevad tulud".

Segmentiarvestus

Esmases segmentiarvestuses 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.

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 kuludena kajastatakse üldjuhtimise kuludid.

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.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 2. Raha ja pangakontod

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.04	Emaettevõtte 31.12.03
Sularaha kassas	10	17	7	14
Pangakontod kroonides	6	22	6	22
Pangakontod valuutas	189	147	91	98
Raha teel	12	-	11	-
Kokku	217	186	115	134

Lisa 3. Nõuded ostjate vastu

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.04	Emaettevõtte 31.12.03
Nõuded ostjate vastu	657	950	523	361
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-24	-	-24	-
Kokku	633	950	499	361

2004.aastal kanti kulusse lootusetuid nõudeid summas 19,5 tuh. eurot ning hinnati ebatõenäoliselt laekuvaks nõudeid 24,1 tuh. euro ulatuses. 2003. aastal kanti kulusse lootusetuid nõudeid summas 29,1 tuh. eurot. 2003. aastal kuluks kantud nõudeid laekus 0,6 tuh. eurot.

Lisa 4. Mitmesugused nõuded

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.04	Emaettevõtte 31.12.03
Nõue aktsiate müügist (lisa 7)	13	13	13	13
Laenud töötajatele	0	-	0	0
Laenud teistele ettevõtetele (lisa 7)	4	6	4	6
Muud nõuded	15	51	4	4
Nõue UAB Klementi Vilnius vastu	-	-	18	25
Nõue Klementi Trading OY vastu	-	-	51	139
Nõue Klementi Trading AB vastu	-	-	592	704
Nõue SIA Vision vastu	-	-	35	165
Teenustööde arvestuslik nõue tellijale	77	-	77	-
Kokku	109	70	794	1 056

Lisa 5. Ettemaksud

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.04	Emaettevõtte 31.12.03
Maksude ettemaksed	2	15	2	15
Muud ettemakstud tulevaste per. kulud	71	46	24	21
Kokku	73	61	26	36

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

Lisa 6. Varud

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.04	Emaettevõtte 31.12.03
Tooraine ja materjal	583	331	583	331
Lõpetamata toodang	243	256	243	256
Valmistoodang	790	1 119	596	607
Ostetud kaubad müügiks	185	419	180	368
Ettemaksed hankijatele	5	2	5	2
Kokku	1 806	2 127	1 607	1 564

2004.aastal on varusid alla hinnatud 16,5 tuh. euro ulatuses ja maha kantud 10,7 tuh. euro väärtuses. 2003.aastal hinnati varusid alla 188,9 tuh. euro ulatuses ja kanti maha 4,7 tuh. euro väärtuses. 31.12.2004 ja 31.12.2003 seisuga ei ole kajastatud varusid, mida oleks alla hinnatud netorealiseerimismaksumusse.

Lisa 7. Tütar- ja sidusettevõtted ja pikaajalised finantsinvesteeringud

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.04	Emaettevõtte 31.12.03
Tütar- ja sidusettevõtted				
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	-	-	237	159
Kokku tütarettevõtted	-	-	237	159
Pikaajalised finantsinvesteeringud				
Nõue aktsiate müügist*	61	70	61	70
Laenud teistele ettevõtetele**	-	3	-	3
Klementi Trading OY (pikaajaline nõue)	-	-	4	4
Laenud töötajatele (pikaajaline osa)	-	1	-	1
Muud pikaajalised nõuded	-	1	-	-
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud	61	75	65	78

* 2000. aastal müüdud 100% tütarettevõtte AS Profline müügist laekuv summa. Nõude tagasimaksetähtaeg on 5.07.2010, intressimäär on 6 kuu Euribor+1%. Vt. lühiajaline osa Lisas 4.

** Endisele tütarettevõttele AS Profline antud laenu tagasimaksetähtaeg on 5.07.2005, intressimäär on 6 kuu Euribor+5%. Vt. lühiajaline osa Lisas 4.

» Tütarettevõtted:

Klementi Trading OY (osalus 100%; registreeritud ja tegutseb Soomes; AS Klementi toodangu hulgimüük Soomes) Osakapitali nimiväärtus on 8,4 tuh. EUR- emettevõtte bilansis kajastatud "0" väärtuses. Ettevõtte asutati 1998. aasta septembris ja alustas majandustegevust 01.10.1998. Klementi Trading OY omakapital seisuga 31.12.2004 oli 4,4 tuh. eurot (31.12.2003: 7,6 tuh. eurot).

UAB Klementi Vilnius (osalus 100%; tegutseb Leedus; AS Klementi toodangu jaemüük Leedus) Osakapitali väärtus 230 tuh. LTL – emettevõtte bilansis kajastatud "0" väärtuses. Ettevõtte asutati 17.04.2000. UAB Klementi Vilnius omakapital seisuga 31.12.2004 oli – 182,4 tuh. eurot (31.12.2003: -174,4 tuh. eurot). 5. septembril 2003 alustati ettevõtte likvideerimisprotsessi.

Klementi Trading AB

31. juulil 2003 osteti Rootsis tütarettevõtte osalusega 100%, mis tegeleb AS Klementi toodangu hulgimüügiga Rootsis. Omandatud investeeringu soetusmaksumuseks oli 10,9 tuh. eurot. Soetamisel firmaväärtust ei tekkinud. Emaettevõtte bilansis on kajastatud "0" väärtuses. Klementi Trading AB omakapital seisuga 31.12.2004 oli 5,9 tuh. eurot (31.12.2003: 1,3 tuh. eurot). Tütarettevõtte on konsolideeritud alates augustist 2003. 2004. aastal suurendati mitterahalise sissemaksega summas 54,1 tuhat eurot tütarettevõtte aktsiakapitali. Mitterahaliseks sissemakseks oli nõue Klementi Trading AB vastu.

SIA Vision

29. augustil 2003 omandati 100% osalus Läti Vabariigi jaemüügiettevõttes SIA Vision (AS Klementi toodangu jaemüük Lätis). Tütarettevõtte on konsolideeritud alates augustist 2003. SIA Vision omakapital seisuga 31.12.2004 oli 117 tuh. eurot (31.12.2003: 12 100 LVL ehk 18 tuh. eurot).

» Muud investeeringud:**OÜ Balti Rõivamess**

AS Klementi omab ühe osa, mis moodustab 16,66% ettevõtte osakapitalist. Osa nimiväärtus on 0,4 tuh. eurot. Kuna ettevõtte majandustegevus on peatatud, on investeering AS Klementi bilansis kajastatud "0" väärtuses.

**OÜ Eesti Ettevõtjate
Ärikeskus**

AS Klementi omab 12,5% osadest nimiväärtusega 3,2 tuh. eurot. Kuna ettevõtte majandustegevus on peatatud, on investeering AS Klementi bilansis kajastatud "0" väärtuses.

Lisa 8. Materiaalne põhivara

» Kontsern		Maa ja ehitised	Masinad seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Kokku
Soetusmaksumus	31.12.03	2 853	1 734	1 034	-	5 621
Akumuleeritud kulum	31.12.03	-82	-1 046	-633	-	-1 761
Jääkväärtus	31.12.03	2 771	688	401	-	3 860
Soetatud perioodi jooksul		-	9	154	61	224
Müüdud perioodi jooksul		-253	-7	-18	-	-278
Maha kantud perioodi jooksul		-	-11	-10	-	-21
Amortisatsioon		-80	-180	-145	-	-405
Soetusmaksumus	31.12.04	2 588	1 542	876	61	5067
Akumuleeritud kulum	31.12.04	-150	-1 043	-493	-	-1 686
Jääkväärtus	31.12.04	2 439	499	383	61	3 381

» Emaettevõtte		Maa ja ehitised	Masinad seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Kokku
Soetusmaksumus	31.12.03	2 853	1 734	898	-	5 485
Akumuleeritud kulum	31.12.03	-82	-1 046	-573	-	-1 701
Jääkväärtus	31.12.03	2 771	688	325	-	3 784
Soetatud perioodi jooksul		-	9	133	61	202
Müüdud perioodi jooksul		-253	-7	-18	-	-278
Maha kantud perioodi jooksul		-	-11	-3	-	-14
Amortisatsioon		-80	-180	-121	-	-380
Soetusmaksumus	31.12.04	2 588	1 542	765	61	4955
Akumuleeritud kulum	31.12.04	-150	-1 043	-449	-	-1 641
Jääkväärtus	31.12.04	2 439	499	316	61	3 314

31.12.2002 viidi läbi kinnistute ümberhindamine. Kinnistute ümberhindamiseta oleks kirjel maa ja ehitised kajastatud hooned ja rajatised seisuga 31.12.2004 jääkväärtusega 1 763,8 tuh. eurot (31.12.2003: jääkväärtuses 1 836,7 tuh. eurot, soetusmaksumus oli 2 429,6 tuh. eurot, akumuleeritud kulum 592,9 tuh. eurot).

Ümberhindlus viidi läbi sõltumatute kinnisvaraekspertide poolt. Juhatuse hinnangul ei ole kinnistu õiglane väärtus 2004.a. lõpus oluliselt erinev selle väärtusest seisuga 31.12.2002.

Tagatisena panditud varade kohta on informatsioon toodud lisa 29.

Kapitalirendi tingimustel renditud põhivara vt. lisa 10.

Lisa 9. Immateriaalne põhivara

» Kontsern		Arvuti- programmid	Ostetud kaubamärgid	Firma- väärtus	Pooleliolevad projektid	Kokku
Soetusmaksumus	31.12.03	282	365	139	-	786
Akumuleeritud kulum	31.12.03	-234	-80	-5	-	-319
Jääkväärtus	31.12.03	48	285	134	-	467
Soetatud perioodi jooksul		5	-	-	94	99
Allahinnatud		-1	-	-	-	-1
Amortisatsioon		-34	-33	-13	-	-80
Soetusmaksumus	31.12.04	287	365	139	94	885
Akumuleeritud kulum	31.12.04	-269	-113	-19	-	-401
Jääkväärtus	31.12.04	18	252	120	94	484

» Emaettevõte		Arvuti- Programmid	Ostetud kaubamärgid	Pooleliolevad projektid	Kokku
Soetusmaksumus	31.12.03	282	365	-	648
Akumuleeritud kulum	31.12.03	-235	-80	-	-315
Jääkväärtus	31.12.03	48	285	-	333
Soetatud perioodi jooksul		5	-	94	99
Allahinnatud		-1	-	-	-1
Amortisatsioon		-34	-33	-	-67
Soetusmaksumus	31.12.04	287	365	94	746
Akumuleeritud kulum	31.12.04	-269	-113	-	-382
Jääkväärtus	31.12.04	18	252	94	364

Lisa 10. Kapitali- ja kasutusrent

Kapitalirendi tingimustes soetatud põhivara seisuga 31.12.2004 (emaettevõte ja kontsern)

Põhivara grupp	Rendilepingu lõpp	Intressi- määr	Soetus- maksumus	Akum. kulum	Jääkmaksumus 31.12.2004
Ehitised	2005-07	9.4	284	33	251
s.h. logistikakeskus	2005	10.9	267	16	251
Masinad ja seadmed	2005-07	8.6	162	88	74
Muu inventar	2005	6.7	4	1	2
Kokku			450	122	327

Kapitalirendi tingimustes soetatud põhivara seisuga 31.12.2003 (emaettevõtte ja kontsern)

Põhivara grupp	Rendilepingu lõpp	Intressi-määr	Soetus-maksumus	Akum. kulum	Jääkmaksumus 31.12.2003
Ehitised	2005-07	9,4	284	22	262
s.h. logistikakeskus	2005	10,9	267	8	259
Masinad ja seadmed	2004-07	9,1	204	76	128
Muu inventar	2005	6,7	4	1	3
Kokku			492	99	393

Kapitalirendikohustus:

	2004	2003
<i>Rendimaksete miinimumsumma</i>		
Tähtajaga kuni üks aasta	176	89
Tähtajaga 1-5 aastat	58	236
Kokku	234	325
Tulevikuintressikulu	8	36
<i>Rendimaksete nüüdisväärtus</i>		
Tähtajaga kuni üks aasta	195	63
Tähtajaga 1-5 aastat	31	226
Kokku	226	289
Aruandeperioodi maksed	63	98
Aruandeperioodi intressikulu	26	28

Tabel kajastab nii emaettevõtte kui kontserni kapitalirendimaksete andmeid.

2004.aastal rentis AS Klementi kasutusrendi tingimustel teistelt isikutelt seadmeid ja masinaid, mille kasutamise eest tasuti renti kokku 6,6 tuh. eurot. 2003.aastal tasuti kasutusrendi tingimustel renti 4,8 tuh. eurot. Kehtivate lepingute kohaselt tuleb kasutusrendimakseid aastal 2005 tasuda samas mahus. Pikemaajalisi siduvaid kasutusrendilepinguid sõlmitud ei ole.

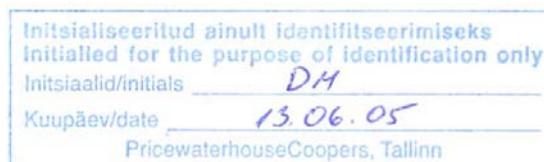
AS Klementi rendib välja ruume aadressil Akadeemia tee 33 13-le ettevõttele kokku 643,65 m² (2003: 8 ettevõttele kokku 462,6 m²). Ruumide rendilepingud on katkestatavad.

Lisa 11. Lühi- ja pikaajalised võlakohustused

Kontsernil ja emaettevõttel olid 31.12.2004 seisuga alljärgnevad võlakohustused (tuh. krooni):

	lühiajaline	pikaajaline	intress	tähtaeg	Tähtaja muutus peale bilansikuupäeva
» Garanteeritud laenukohustused					
Eesti Ühispanga arvelduskrediit	577	-	8.5%	31.01.2005	30.06.2005
Hansapanga arvelduskrediit	409	-	7.75%	31.05.2005	30.06.2005
Hansapanga laen	204	731	EURIBOR+	15.07.2009	
			5%		
Eesti Ühispanga laen	314	-	6%	30.06.2005	
Hansapanga laen	737	-	7%	30.01.2005	30.06.2005
Vahetusvõlakirjad – PTA Group	77	-	5%	31.12.2005	
pankrotipesa					
» Garanteerimata laenukohustused					
Kapitalirendikohustus	195	31	Keskmine	2005-2007	
			8,2%		
Laen PTA Group pankrotipesalt	51	-	5%	31.12.2005	
Laen Alta Holding OÜ-lt	72	-	0%	21.01.2005	
Laen Alta Capital AS	-	673	8-25%	31.01.2006	
Faktooring	55	32	7%	31.07.2006	
Kaubamärgi võlgnevus	70	209	8%	15.01.2006	
Kokku	2 761	1 676			

Arvelduskrediitide limiidid 2004. aastal pankade lõikes olid järgmised:



- Hansapank 511,3 tuh. eurot
- Eesti Ühispank 596,5 tuh. eurot

Kontsernil ja emaettevõttel olid 31.12.2003 seisuga alljärgnevad võlakohustused (tuh eurot):

	lühiajaline	pikaajaline	intress	tähtaeg
» Garanteeritud laenukohustused				
Eesti Ühispanka arvelduskrediit	586	-	8.5%	15.05.2004
Hansapanga arvelduskrediit	464	-	7.75%	15.05.2004
Hansapanga laen	204	934	EURIBOR+5.0%	15.07.2009
Eesti Ühispanka laen	639	-	6%	15.05.2004
Hansapanga laen	1 086	-	7%	30.05.2004
Vahetusvõlakirjad – PTA Group pankrotipesa	-	77	5%	31.12.2005
» Garanteerimata laenukohustused				
Kapitalirendikohustus	63	226	keskmise 8.6 %	2003-2007
Laen PTA Group pankrotipesalt	-	51	5%	31.12.2005
Laen Alta Holding OÜ-lt	-	72	0%	31.12.2005
Kaubamärgi võlgnevus	50	269	8%	20.01.2006
Kokku	3 092	1 629		

Arvelduskrediitide limiidid 2003. aastal pankade lõikes olid järgmised:

- Hansapank 511,3 tuh. eurot
- Eesti Ühispank 596,5 tuh. eurot

Kaubamärgi võlgnevus

Võlgnevus kaubamärkide eest on P.T.A. Group OY pankrotipesale. Võlgnevus kaubamärkide eest on kajastatud diskonteeritud nüüdiseväärtuses ning kuulub tasumisele aastatel 2004-2006. Diskontomääraks on 8%.

Kaubamärkide diskonteeritud väärtus	31.12.2004		31.12.2003	
	Põhivõlg	Intress	Põhivõlg	Intress
Võlakohustus kokku	279	64	319	68
s.h. tasuta järgmise 12 kuu jooksul	70	10	50	4
1- 5 aasta jooksul	209	54	269	64

Vahetusvõlakirjad

Potentsiaalseteks lihtaktsiateks on PTA Group pankrotipesale kuuluvad 50 000 vahetusvõlakirja. Vahetusvõlakirjade väljalaske hind on a' 1,53 eurot ja lunastamise lõpptähtaeg on 31. detsember 2005. Vahetusvõlakirjad kannavad intressi 5%, aasta baasil. Vahetusvõlakirjade omanikul on õigus nõuda vahetusvõlakirjade ümbervahetamist lihtaktsiate vastu kuni 20.12.2005.a. Vt lisaks lisa 28.

Faktooring

AS Hansa Liising Eesti, Columbus IT Partner Eesti AS ja AS Klementi sõlmisid faktooringilepingu finantstarkvara ostmiseks ja juurutamiseks.

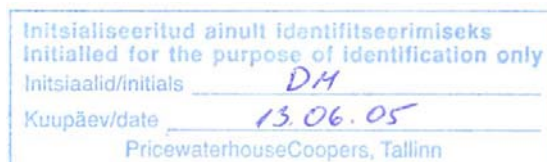
Laenude tagatiseks panditud vara kohta on informatsioon toodud Lisas 29.
Kapitalirendikohustus vt. lisa 10.

Kõik pikaajalised võlad on Eesti kroonides või eurodes.

Võlakohustustega seotud olulised tingimused

Hansapangalt saadud lühiajalise pangalaenu laenulepingus on seatud piirangud AS Klementi aktsionärikt Alta Capital AS saadud laenu tagastamise kohta. Juhul kui nimetatud tingimust on rikutud, on pangal õigus nõuda laenu ennetähtaegset tagasimaksmist.

Laenulepingutes ASi-ga Eesti Ühispank on seatud piirangud muudatuste tegemiseks aktsionäride ringis ning vara võõrandamiseks. Juhul kui nimetatud tingimust on rikutud, on pangal õigus nõuda laenude ennetähtaegset tagasimaksmist.



31.12.2004

Võlakohustused tagasimakse tähtaegade lõikes

	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Lühiajalised pangalaenud	1 051	1 051	-
<i>s.h. AS Hansapank</i>	737	737	-
<i>AS Eesti Ühispank</i>	314	314	-
Pikaajalised pangalaenud	934	204	730
Arvelduskrediit	985	985	0
<i>s.h. AS Hansapank</i>	409	409	-
<i>AS Eesti Ühispank</i>	576	576	-
Kapitalirendikohustus	226	195	31
Kaubamärgi võlgnevus	279	70	209
Faktooring	88	55	33
PTA vahetusvõlakirjad	77	77	-
Laen PTA pankrotipesalt	51	51	-
Laen Alta Holdingult	72	72	-
Laen Alta Capitalilt	673		673
Kokku	4 436	2 761	1 676

31.12.2003

Võlakohustused tagasimakse tähtaegade lõikes

	Saldo 31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Lühiajalised pangalaenud	1 726	1 726	-
<i>s.h. AS Hansapank</i>	1 087	1 087	-
<i>AS Eesti Ühispank</i>	639	639	-
Pikaajalised pangalaenud	1 138	204	934
Arvelduskrediit	1 050	1 050	-
<i>s.h. AS Hansapank</i>	464	464	-
<i>AS Eesti Ühispank</i>	586	586	-
Kapitalirendikohustus	289	63	226
Kaubamärgi võlgnevus	319	50	269
PTA vahetusvõlakirjad	77	-	77
Laen PTA pankrotipesalt	51	-	51
Laen Alta Holdingult	72	-	72
Kokku	4 721	3 092	1 629

Lisa 12. Võlgnevus hankijatele

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.04	Emaettevõtte 31.12.03
Võlgnevus hankijatele rõivamüügist	575	614	571	473
Muu võlgnevus hankijatele	11	9	11	9
Kokku	586	623	582	482

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

Lisa 13 Mitmesugused võlad

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.04	Emaettevõtte 31.12.03
Võlgnevus tütarettevõttele Klementi Trading AB	-	-	292	-
Võlgnevus tütarettevõttele SIA Vision	-	-	-	0
Kokku	-	-	292	0

Lisa 14. Maksuvõlad

Maksuvõlad on bilansis kajastatud järgmiselt:

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.04	Emaettevõtte 31.12.03
Üksikisiku tulumaks	14	38	12	33
Sotsiaalmaks	56	66	53	64
Tulumaks erisoodustuselt	1	1	1	1
Töötuskindlustusmaks	-	4	-	2
Käibemaks	16	31	17	10
Kogumispensioni maksed	-	4	-	1
Maksuintressid	3	-	3	-
Kokku	90	144	86	111

Lisa 15. Viitvõlad ja ettemaksed

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõte 31.12.04	Emaettevõte 31.12.03
Võlad töövõtjatele	212	196	205	185
<i>s.h. palk töövõtjatele</i>	<i>120</i>	<i>99</i>	<i>120</i>	<i>96</i>
<i>puhkusetasu kohustus</i>	<i>91</i>	<i>96</i>	<i>84</i>	<i>88</i>
<i>muud võlgnevused töövõtjate ees</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Intressivõlad	94	16	94	16
Maksukohustused	168	63	166	63
Muud viitvõlad	2	112	1	6
Ettemakstud tulu	19	0	4	0
Kokku	495	387	470	270

Lisa 16. Lühi- ja pikaajalised eraldised

Lühi- ja pikaajaliseks eraldiseks on kohtuotsuse alusel välja mõistetud endisele AS Klementi töötajale igakuine hüvitis töövõime kaotuse eest, mille lühiajaline osa on 0,8 tuh. eurot (31.12.2003: 0,8 tuh. eurot) ja mille pikaajaline osa on bilansis kajastatud tõenäolise diskonteeritud nüüdisväärtuse summas 9,5 tuh. eurot (31.12.2003: 4,3 tuh. eurot). Disokontomäär on 10%, kohustuse järelejäanud tähtaeg 10 aastat.

Lisa 17. Omakapital

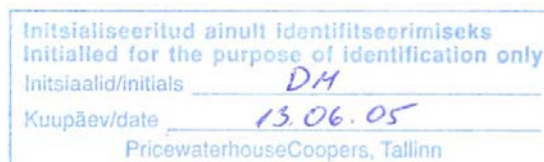
AS Klementi aktsiakapitali suurus on 1 212,3 tuh. eurot, mis jaguneb 1 896 875 aktsiaks nimiväärtusega 0,63 eurot. Kõik AS Klementi aktsiad on nimelised A-aktsiad. A-aktsiad annavad aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Nimelise aktsia kohta aktsiatähte välja ei anta. Aktsiaraamat on elektrooniline ja seda hoitakse Eesti Väärtpaberite Keskdepositooriumis. Põhikirja järgi on AS Klementi maksimaalseks aktsiakapitaliks 3 323,4 tuh. eurot.

Seisuga 31.12.2004 on AS Klementi käibekapital negatiivne summas 1,15 milj. eurot. AS Klementi suuraktsionär 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 31.12.2004 oli AS-il Klementi 507 aktsionäri.

AS Klementi aktsionärid, kelle osalus on üle 1%, seisuga 31.12.2004:

Nimi	Aktsiate arv	Osalus aktsiakapitalis
Suuraktsionäride osa	1 704 444	89,9%
OÜ Alta Investments I	462 731	24,4%
Bryum Estonia AS	381 809	20,1%
ING Luxembourg S.A.	188 805	10,0%
Hansa Balti Kasvufond	183 769	9,7%
Alta Capital AS	146 988	7,7%
Skandinaviska Enskilda Banken Ab Clients	94 812	5,0%
Firebird Avrora Fund LTD	68 611	3,6%
OÜ Alta Holding	67 500	3,6%
AS Hansa Elukindlustus	37 274	2,0%
Skandinaviska Enskilda Banken Finnish clients	29 296	1,5%
Hansa Pensionifond K3	22 849	1,2%
Peeter Larin	20 000	1,1%
Väikeaktsionäridele kuuluv osa	192 431	10,1%
Aktsiate arv kokku	1 896 875	100,0%



Seisuga 31.12.2003 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	87,2%
OÜ Alta Investments I	462 731	24,4%
Bryum Estonia AS	381 809	20,1%
Nordea Bank Finland PLC clients	191 005	10,1%
Alta Capital AS	146 988	7,8%
Hansa Balti Kasvufond	126 473	6,7%
Skandinaviska Enskilda Banken AB Clients	94 812	5,0%
OÜ Alta Holding	87 500	4,6%
Firebird Republics Fund Ltd	38 611	2,0%
AS Hansapank	38 447	2,0%
Hansapanga Kindlustuse AS	35 274	1,9%
HEX Back Office and Custody Services OY Funds	29 296	1,5%
SA Eesti Rahvuskultuuri Fond	20 796	1,1%
Väikeaktsionäridele kuuluv osa	243 133	12,8%
AKTSIATE ARV KOKKU	1 896 875	100,0%

Lisa 18. Segmendid

Jaekaubanduse segmendis kajastuvad AS Klementi kauplused Eestis ja jaekaubandusega tegelevad tütarettevõtted. 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 järgi 2004

	Jaekaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	3 882	4 337	0	8 219
Segmentide vaheline müük	0	2 043	-2 043	0
Müük kokku	3 882	6 380	-2 043	8 219
	0	0	0	0
Segmendi ärikasum/-kahjum	-40	331	0	291
Jagamatud ärikulud	0	0	0	663
Ärikahjum kokku	0	0	0	-372
	0	0	0	0
Muud finantstulud (-kulud)	0	0	0	-388
Puhaskahjum	0	0	0	-761
	0	0	0	0
Varad ja nõuded	496	4 862	0	5 358
Kontserni jagamatud varad	0	0	0	1 406
Varad kokku	0	0	0	6 764
	0	0	0	0
Kohustused	34	682	0	716
Kontserni jagamatud kohustused	0	0	0	6 048
Kohustused kokku	0	0	0	6 764
	0	0	0	0
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	137	186	0	323
Kulum ja amortisatsioon	120	366	0	486

Esmane segment – ärisegment tegevusala järgi 2003

	Jae- kaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	3 179	5 362	0	8 541
Segmentide vaheline müük	0	1 537	-1 537	0
Müük kokku	3 179	6 899	-1 537	8 541
	0	0	0	0
Segmendi ärikasum/-kahjum	-440	92	0	-349
Jagamatud ärikulud	0	0	0	-669
Ärikahjum kokku	0	0	0	-1 017
	0	0	0	0
Muud finantstulud (-kulud)	0	0	0	-366
Puhaskahjum	0	0	0	-1 383
	0	0	0	0
Varad ja nõuded	1 286	4 894	0	6 180
Kontserni jagamatud varad	0	0	0	1 616
Varad kokku	0	0	0	7 796
	0	0	0	0
Kohustused	175	1 327	0	1 502
Kontserni jagamatud kohustused	0	0	0	4 408
Kohustused kokku	0	0	0	5 910
	0	0	0	0
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	164	48	0	212
Kulum ja amortisatsioon	165	319	0	484
Muud olulised mitterahalised kulud	-34	-228	0	-262

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials DM
 Kuupäev/date 13.06.05
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Teisene segment – müügitulu, koguvamad ja investeeringud geograafilise segmenti järgi

	Müügitulu		Varad		Investeeringud põhivarasse	
	2004	2003	31.12.04	31.12.03	2004	2003
Eesti	3 429	3 306	6 278	7 506	302	168
Läti	1 332	629	129	11	4	39
Leedu	193	473	20	1	0	0
Soome	2 224	2 715	5	59	0	0
Rootsi	794	1 377	332	220	17	5
Muud turud	248	40	0	0	0	0
Kokku	8 220	8 540	6 764	7 797	323	212

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

Lisa 19. Tulu aktsia kohta (EPS)

	Kontsern	Kontsern	Emaettevõte	Emaettevõte
	2004	2003	2004	2003
Aktsiate arv (tuh. tk.) 01.01	1 897	1 322	1 897	1 322
Aktsiate arvu vähend.(tuh. tk.)	-	-	-	-
Emiteeritud aktsiad (tuh. tk.)	-	575	-	575
Aktsiate arv (tuh. tk.) 31.12	1 897	1 897	1 897	1 897
Aruandeaasta puhaskasum	-761	-1 383	-761	-1 383
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tuh. tk.)	1 897	1 640	1 897	1 640
Tava puhaskahjum aktsia kohta kroonides	-0,4	-0,84	-0,4	-0,84
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta kroonides	-0,4	-0,84	-0,4	-0,84

Kuna ettevõtte ja kontsern olid 2004.a. ja 2003.a. kahjumis, võrdub lahustatud puhaskahjum aktsia kohta tava puhaskahjumiga aktsia kohta.

Lisa 20. Bilansivälised kohustused

Seisuga 31.12.2004 on AS Klementi taganud tulevasi hankijate nõudeid summas 70,9 tuh. eurot ning Tolliametile impordimakse tasumisi summas 57,5 tuh. eurot.

Seisuga 31.12.2003 oli AS Klementi taganud tulevasi hankijate nõudeid summas 47,8 tuh. eurot ning Tolliametile impordimakse tasumisi summas 127,8 tuh. eurot.

Lisa 21. Müügitulu

	Kontsern 2004	Kontsern 2003	Emaettevõtte 2004	Emaettevõtte 2003
» Müük				
Rõivakauba müük	6 431	7 025	5 659	6 658
Allhanketööd ja muud teenused	1 705	1 348	1 705	1 347
Muu müük	83	168	86	168
Müük kokku	8 219	8 541	7 450	8 173
» s.h. eksportkäive				
Rõivakauba müük	3 395	4 082	2 373	3 774
Allhanketööd ja muud teenused	1 324	1 114	1 377	1 114
Muu müük	73	38	19	38
Eksportkäive kokku	4 792	5 234	3 769	4 926
<i>eksportkäibe osakaal kogumüügist</i>	<i>58,3%</i>	<i>61,3%</i>	<i>50,6%</i>	<i>60,3%</i>

Lisa 22. Muud äritulud

	Kontsern 2004	Kontsern 2003	Emaettevõtte 2004	Emaettevõtte 2003
Tulu rendist	61	42	61	42
Tulu põhivara müügist	110	7	110	7
Muu müük	3	8	2	9
Kahjude hüvitus	4	5	4	4
Kasum valuutakursi muutusest	65	28	65	28
Muud tulud	28	54	28	54
Kokku	271	144	270	144

Lisa 23. Mitmesugused tegevuskulud

	Kontsern 2004	Kontsern 2003	Emaettevõtte 2004	Emaettevõtte 2003
Tootmise ja ettevõtte tegevuskulud	1 651	2 140	1 636	2 177
s.h. lootusetud ja ebatõenäoliselt laekuvad				
nõuded	44	228	38	466
hulgimüügi kulud	549	723	512	760
jaemüügi kulud	796	375	586	314
marketing	181	259	159	241
nõustamistasud	41	115	40	116
Ostetud õmblusteenus	132	48	132	48
Töölähetused	41	67	33	41
Muud kulud	14	14	11	14
Kokku	1 838	2 269	1 811	2 280

Lisa 24. Tööjõukulud

	Kontsern 2004	Kontsern 2003	Emaettevõtte 2004	Emaettevõtte 2003
Töötasu	2 196	2 601	2 039	2 305
Sotsiaalmaks	648	758	608	685
Töötuskindlustusmaks	9	10	9	10
Kokku	2 853	3 369	2 656	3 000

Lisa 25. Muud ärikulud

	Kontsern 2004	Kontsern 2003	Emaettevõtte 2004	Emaettevõtte 2003
Kahjum valuutakursi muutusest	57	42	57	42
Liikmemaksud	3	4	3	4
Lepingutasud	25	21	25	21
Sponsorlus	1	3	1	3
Maksuintressid	10	11	10	11
Eelmiste perioodide kulud	19	42	19	42
Kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	15	5	15	5
Muud	34	10	34	7
Kokku	164	138	164	135

Lisa 26. Tehingud seotud osapooltega

Aastaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

Seotud osapooltega 2004 ja 2003. aasta jooksul toimunud tehingud on kajastatud järgnevalt:

	12 kuud 31.12.2004	12 kuud 31.12.2003
Müüdud kaubad ja ostetud teenused		
<i>Aksionärid</i>		
Alta capital AS	0	0
Ostetud kaubad ja teenused		
<i>Aksionärid</i>		
Alta Capital AS	-	24
<i>Juhatus</i>		
Merona Holding OÜ	3	-
Saadud laenud		
<i>Aksionärid</i>		
Alta Capital AS (vt lisa 11)	716	128
Makstud laenud		
<i>Aksionärid</i>		
Alta Capital AS	43	128

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes seotud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid, välja arvatud saadud laenud, mille intressimäär oli 0% (laenusaldo 71,6 tuh. eurot) ja intressimäär 25% (laenusaldo 31.12.2004 oli 21,3 tuh. eurot).

Lisa 27. Tulumaks

31.12.2004 moodustas välismaiste tütarettevõtete edasilükkunud tulumaksuvara 29,4 tuh. eurot (31.12.2003: 30,5 tuh. eurot). 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. Bilansipäeva järgsed sündmused

3. jaanuaril 2005 teatas PTA Group OY Pankrotipesa, milline on 50 000 AS Klementi vahetusvõlakirja omanik, soovist ennetähtaegselt antud vahetusvõlakirjad konverteerida AS Klementi aktsiateks suhtega 1 : 1. Vahetusvõlakirjade väljalaskmine otsustati AS Klementi korralise üldkoosoleku otsusega 24.märtsil 2000 ja antud võlakirjade tingimusi muudeti AS Klementi erakorralise üldkoosoleku otsusega 28.augustil 2002.

Vahetusvõlakirjade väljalaske hind oli a 1,53 eurot ja lunastamise lõpptähtaeg oli 31.detsember 2005. Vahetusvõlakirjad kannavad intressi 5%, aasta baasil. Vastav taotlus ja dokumendid aktsiakapitali laiendamiseks esitatakse AS Klementi juhatuse poolt Äriregistrile 3.veebruari 2005. Tehingu tulemusena lastakse välja 50 000 uut Klementi A-aktsiat nimiväärusega 0,63 EUR aktsia ja ülekursiga 0,89 EUR aktsia. Selle tulemusena suureneb AS Klementi aktsiakapital 32 tuhande euro võrra.

Lisa 29. Laenu tagatis ja panditud vara

Seoses kinnistute müügiga muudeti 2004. aastal laenude tagatise. Aktsiaseltsist Hansapank võetud pikaajalise laenu ning arvelduskrediidi tagatiseks on administratiivhoone ja tootmishoone kinnistutele esimese järjekoha hüpoteek summas 1 674,5 tuh. eurot, ühishüpoteek summas 830,8 tuh. eurot, kommertspandi leping teisele järjekohale summas 958,7 tuh. eurot ja kolmandale järjekohale summas 1 725,6 tuh. eurot.

Aktsiaseltsist Eesti Ühispank võetud pikaajalise laenu tagatiseks on administratiivhoone ja tootmishoone kinnistutele teise järjekoha ühishüpoteek summas 447,4 tuh. eurot ning kommertspandi leping esimesele järjekohale summas 1 470 tuh. eurot.

Kohustuste tagatiseks panditud põhivarade jääkmaksumus seisuga 31.12.2004.a. on 2 035,7 tuh. eurot (31.12.2003: 2 422,8 tuh. eurot).

Lisa 30. 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. Krediiti võimaldab ettevõtte kõigile usaldusväärsetele ostjatele. Krediiti antakse tähtajaga 30-90 päeva ja limiidiks on kehtestatud 3-32 tuh. eurot.

» Valuutarisk

AS Klementi konsolideeritud käibest 2004. aastal moodustas eksport 58,3%. Suurem osa materjalidest tootmise jaoks ostetakse väljastpoolt Eesti Vabariiki. Olulisemad valuutad, millega ettevõtte oma igapäevases tegevuses kokku puutub on EUR, SEK, LVL ja USD. Valuutatehingud teenuste ja kaupade sisseostul on põhiliselt järgmistes valuutades: EUR, SEK, ja USD, ja müügiga seotud valuutatehingud 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, optisioone, ega muid rahaturu instrumente, kuna ettevõtte juhtkonna poolne analüüs on näidanud, et avatud valuutaposisioonidest tulenevad riskid ei ületa nimetatud rahaturu instrumentide kasutamiseks kaasnevaid kulutusi.

» Intressirisk

Ettevõtte intressirisk on sõltuv EURIBOR-i kõikumisest (vt. ka Lisa 11).

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Klementi aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Klementi (emaettevõtte) ning emaettevõtte ja selle tütaretevõtete (kontsern) 31. detsembril 2004 lõppenud aasta kohta koostatud emaettevõtte ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 8-35 ja mille eest vastutab emaettevõtte juhatus. Nimetatud raamatupidamise aastaaruanne on konverteeritud eurodesse originaalist Eesti kroonides. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks 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 2004 ja 2004. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



Tiit Raimla
Vannutatud audiitor

13. juuni 2005

MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK

Seisuga 31.12.2004 on eelmiste perioodide ja aruandeaasta kahjum järgmine:

Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	-2 859 tuh. eurot
--------------------------------------	-------------------

<u>Aruandeaasta kahjum</u>	<u>- 761 tuh. eurot</u>
----------------------------	-------------------------

Kahjum kokku	- 3 620 tuh. eurot
--------------	--------------------

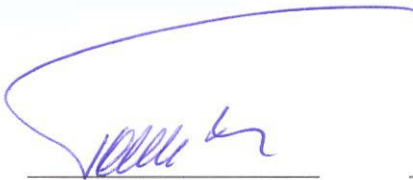
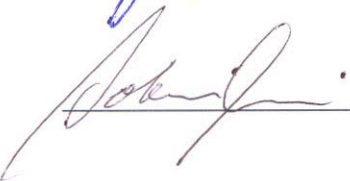
AS Klementi juhataja teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kanda 2004. aasta puhaskahjum summas -761 tuh. eurot eelmiste perioodide jaotamata kahjumi hulka.

Toomas Leis
Juhataja

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2004.a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on koostanud 2004. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Nõukogu on juhatuse 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		8.6.2005
Indrek Rahumaa	nõukogu esimees		8.6.2005
Andres Rätsep	nõukogu liige		8.6.2005
Sven Mansberg	nõukogu liige		8.6.2005
Sakari Sorri	nõukogu liige		8.6.2005