

KLEMENTI



MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus 1. jaanuar 2005 ja lõpp 31. detsember 2005

ETTEVÖTTE 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:	www.klementi.ee
Põhitegevusala:	õmblustoodete arendus, valmistamine ja müük
Omandivorm:	eraaktsiaselts
Juhataja:	Peeter Larin
Finantsjuht:	Marianne Paas
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	4
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	8
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISBILANSS	9
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	10
KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANNE.....	11
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIIKUMISTE ARUANNE	12
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused.....	13
Lisa 2 Raha ja pangakontod	25
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu	25
Lisa 4 Mitmesugused nõuded ja ettemakstud kulud.....	25
Lisa 5 Maksud.....	26
Lisa 6 Varud.....	26
Lisa 7 Materiaalne põhivara	27
Lisa 8 Immateriaalne põhivara	28
Lisa 9 Kapitali- ja kasutusrent.....	29
Lisa 10 Lühi- ja pikaajalised võlakohustused	30
Lisa 11 Vahetusvõlakirjad.....	32
Lisa 12 Võlad tarnijatele	32
Lisa 13 Muud lühiajalised võlad	32
Lisa 14 Lühi- ja pikaajalised eraldised.....	33
Lisa 15 Omakapital	33
Lisa 16 Segmendid.....	34
Lisa 17 Müügitulu	37
Lisa 18 Muud äritulud.....	37
Lisa 19 Saadud sihtfinantseerimine.....	37
Lisa 20 Kaubad, toore, materjal, teenused	37
Lisa 21 Mitmesugused tegevuskulud	38
Lisa 22 Tööjõukulud	38
Lisa 23 Muud ärikulud	38
Lisa 24 Finantstulud ja -kulud.....	38
Lisa 25 Ettevõtte tulumaks ja edasilükkunud tulumaks	39
Lisa 26 Puhaskasum aktsia kohta	39
Lisa 27 Tehingud seotud osapooltega	39
Lisa 28 Investeeringud tütarettevõtetesse.....	41
Lisa 29 Tagatised ja panditud vara.....	41
Lisa 30 Finantsriskid.....	41
Lisa 31 Tingimuslikud kohustised	42
Lisa 32 Bilansivälised varad	42
Lisa 33 Õiglane väärtus.....	42
Lisa 34 Finantsinformatsioon emettevõtte kohta.....	43
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	47
MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK	48
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2005.a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	49

TEGEVUSARUANNE

Kontserni lühiiseloolumustus

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, kuuluvad seisuga 31.12.2005 neli 100 %-lise osalusega tütarettevõtet: Klementi Trading OY, UAB Klementi Vilnius (likvideerimisel), 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. Oma jaeketi ning hulgimüügi vahendusel turustatakse Klementi Grupile kuuluvaid kaubamärke PTA, Mallimari, Piretta ja Mastercoat. Vabrikupoes turustatakse eelmiste hooegade kollektsioonide kaupu.

AS Klementi majandustulemused 2005. aastal

AS Klementi konsolideeritud netokäive oli 2005. aastal 114,5 miljonit krooni (2004: 128,6 miljonit krooni) ja kahjum 3,1 miljonit krooni (2004: 11,9 miljonit krooni). 2004. aastaga võrreldes vähenes netokäive 10,9% ja kahjum 8,8 miljonit krooni.

Võrreldes eelmise aastaga ei ole käibe struktuur oluliselt muutunud. Rõivakauba müügi osakaal kogukäibest moodustas 2005.aastal 77,9% (2004: 78,2%). Allhanketoodangu osakaal käibe struktuuris vähenes 2005.a. 19,8%. Eksportkäibe osakaal kogumüügist vähenes 2005. aastal üle 6,1%. Käibe vähenemine oli peamiselt tingitud hulgimüügi käibe vähenemisest Põhjamaades, eelkõige Rootsis ja Soomes.

Klementi Grupi konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2005 oli 51,9 miljonit krooni (31.12.2004: 105,8 miljonit krooni), mis vähenes võrreldes eelmise aasta lõpuga 53,9 miljonit krooni. 2005.aasta lõpus müüs AS Klementi talle kuulunud maa ja ehitised. Müügitehingu maksumuseks oli 53 miljonit krooni ning Klementi sai tehingust 15,1 miljonit krooni tulu. AS Klementi jätkab samadel pindadel pikaajalise rendilepingu alusel rentnikuna.

Seoses uue majandustarkvara MS Axapta juurutamisega 2005. aastal, oli jaemüügihindade ning varude juhtimine oluliselt raskendatud ning see avaldas märkimisväärset negatiivset mõju ettevõtte majandustulemusele.

Tooted ja turud

Alates 2004.aasta teisest poolest on peamise kaubamärgina arendatud PTA brändi. PTA brändi keskseks reorganiseeritud tootearendustegevus ja PTA jaeketiks ümberkujundatud kaupluste kett on jaemüügi käibe kasvule positiivselt mõjunud.

AS Klementi naisterõivaste kollektsioone turustati lisaks Eestile ka Soomes, Lätis, Leedus ning Venemaal. Kõige suurem rõivaste müügi kasv oli 2005. aastal Lätis, kus kasvas käive aastaga 20%. Skandinaavia turgudel oli seoses hulgimüügi vähenemisega käibe vähenemine.

Jaemüük

Kontserni 2005.a. jaemüügitulu moodustas 63,9 miljonit krooni (2004: 60,7 miljonit krooni), mis kasvas võrreldes eelmise aastaga 5,3%. Rõivakauba müügitulust moodustas jaemüügitulu 71,7% (2004: 60,4%). Jaemüügitulud kokku kasvasid 3,2 miljonit krooni, millest valdav osa saadi jaemüügipindade efektiivsuse kasvust. Võrreldes eelmise aastaga suurenes keskmine jaekäive ruutmeetri kohta ligi 21%. Müügitulust oli 2005.aastal kõige suurem jaemüük Eestis, kõige kiirem müügitulust kasv, ligi 50%, oli Lätis.

2005.a. lõpu seisuga oli Klementi Grupil 11 kauplust müügituluga 2646 ruutmeetrit (31.12.2004: 10 kauplust müügituluga 2744 ruutmeetrit).

Hulgimüük

Hulgimüügi rõivakauba müük vähenes 2005. aastal 14,6 miljonit krooni, s.o. 36,7%. Peamiselt oli hulgimüügi vähenemine tingitud rõivakauba läbimüügi vähenemisest Skandinaaviamaades. Varasematel hooaegadel PTA kaubamärgi all turustatud rõivaste ebaõigest positsioneerimist ja ootustele mittevastanud kollektsioonist tulenevalt vähenes rõivaste hulgimüük Rootsisse ja Norrassse ning käesoleval ajal ei müü AS Klementi rõivaid nimetatud riikidesse.

2005. aasta lõpust alustati koostööd Soome jaekaubandusettevõttega Anttila OY, mille jaemüügiketi kaudu turustab Klementi oma toodangut Soomes PTA kaubamärgi all alates märtsist 2006.

Allhanke müük

Allhanke müügimaht vähenes 2005. aastal 19,8% võrreldes 2004.aastaga. Samas suurenes möödunud majandusaastal allhanke täisteenuse maht, kus kliendid ostsid rõivaste valmistamise täisteenust lihtsa õmblusteenuse asemel ning mille tulemusena suurenes allhanke teenuse osutamise kogukasum 5% võrreldes 2004. aastaga.

Lisaks eelmistel aastatel pakutud teenustele (õmblusteenus, toodangu ettevalmistus- ja paigutus, lõigete suurendus ja vähendus- ning juurdelõikusteenus) alustati 2005. aastal allhanke klientidele lõigete konstrueerimise teenuse pakkumisega.

Tootmine

2005. aastal vähenes AS Klementi tootmismahd 0,6 miljonit standardminutit võrreldes 2004. aastaga. 2005. aastal oli tootmismahu vähenemine väiksem, kui 2004. aastal. Vaatamata tootmismahu vähenemisele tagas õmbluse efektiivsuse tõus 3% omatoodangu valmistamise vajaduse ning võimaldas täita allhanke õmblusteenuse tellimuste planeeritud mahu.

Personal

Seisuga 31.12.2005 töötas Klementis 414 inimest (31.12.2004: 448 inimest). Keskmine töötajate arv vähenes 2005. aastal 68 töötaja võrra ehk 14%. Keskmine töötajate arv oli 2005. aastal 417 (2004: 485). Kokku arvestati töötasu kontsernis 2005. aastal 33,1 miljonit krooni (2004: 34,4 miljonit krooni).

Investeeringud

2005. aasta investeeringute maht materiaalsesse põhivarasse oli 2,2 miljonit krooni (2004: 2,6 miljonit krooni). 2005. aasta alguses võeti kasutusele majandustarkvara Axapta, mille I etapi litsentside ja AS-le Klementi tehtud arenduste maksumus kokku oli 1,5 miljonit krooni.

Juhatus ja nõukogu

2005. aastal arvestati juhatuse liikmetele töötasu 773 tuhat krooni (2004: 720 tuhat krooni). 2004. ja 2005. aastal nõukogu liikmete tööd ei tasustatud. Juhatus liikmete tagasikutsumisel makstakse juhatuse liikmele hüvituseks tema 6 kuu töötasu.

2005. aasta lõpus toimus juhatuse laienemine, mille tulemusena muutus juhatus kolme liikmeliseks.

Alates 07.märtsist 2006.aastast on juhatus kahe liikmeline.

Finantssuhtarvud

Kasum

2005.aasta ärikasum moodustas 2,9 miljonit krooni (2004: -6,1 miljonit krooni). Ettevõtte puhaskahjum vähenes 8,8 miljoni krooni võrra võrreldes 2004. aastaga.

Bilanss ja suhtarvud

Klementi konsolideeritud bilansimaht on seisuga 31.12.2005 51,9 miljonit krooni (2004: 105,8 miljonit krooni). Võrreldes aasta algusega on bilansimaht vähenenud 53,9 miljoni krooni võrra. Bilansimahu järsk vähenemine on valdavalt tingitud materiaalse põhivara maksumuse vähenemisest seoses maa ja ehitiste müügiga detsembris 2005.

2005. aasta lõpu seisuga moodustasid varud 25,5 miljonit krooni (31.12.2004: 28,3 miljonit krooni) vähenedes aasta jooksul 2,8 miljonit krooni. Peamine varude vähenemine on toimunud lõpetamata toodangu ja materjalide osas. Valmistoodangu varud on vähenenud 3,1 miljoni krooni võrra, kuid samas on suurenenud ostukauba varude osakaal 3,4 miljoni krooni võrra. Struktuuri muutus varudes tuleneb Kaug-Idast ostetavate ostukaupade mahu suurenemisest.

Võrreldes 2004.aasta lõpu seisuga on nõuded ostjate vastu vähenenud 6,9 miljonit krooni. Nõuete vähenemine on tingitud hulгимүүgi vähenemisest Skandinaaviamaadesse 2005.aasta II poolaastal. 2005. aastal kanti kulusse lootusetuteks ja ebatõenäoliselt laekuvateks hinnatud nõudeid 2,8 miljoni krooni (2004: 0,7 miljonit krooni) ulatuses, sh tütarettevõtete nõudeid hulгимүүgi klientide vastu 1,6 miljoni krooni ulatuses.

Võlad tarnijatele on 2005.a. lõpu seisuga suurenenud 3,4 miljoni krooni võrra võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga. Tarnijavõlgnevuse suurenemine on valdavalt tingitud suuremahulistest ostukaupade hangetest vahetult enne aastavahetust.

Maa ja ehitiste müügist laekunud raha kasutati võlakohustuste vähendamiseks. Võlakohustuste maht oli aruandeperioodi lõpu seisuga 15,4 mln krooni ning on võrreldes aasta alguse seisuga vähenenud 54,0 miljoni krooni võrra. Muud lühiajalised võlgade vähenemine 2,8 miljoni krooni võrra tuleneb peamiselt omanikelt saadud laenude intressivõlgnevuse tasumisest.

AS Klementi kontserni 2005. aasta konsolideeritud andmeid iseloomustavad olulisemad finantsnäitajad ja suhtarvud on järgmised:

		2005	2004
Käibe kasv võrreldes eelmise aastaga		-10,9%	-3,7%
Rõivaste müügi osakaal kogukäibes		77,9 %	78,2%
Varude käibekordaja	[netokäive/aasta keskmine varude jääk]	4,3	4,2
Debitoorse võla laekumise väelde	[(debitoorne võlgnevus – ostjate ettemaksed) / keskmine netokäive päevas]	9	28
Maksevõime kordaja	[(käibevara-varud)/lühiajalised kohustused]	0,24	0,26
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	[käibevara/lühiajalised kohustused]	0,95	0,72
Ärirentaabilus	[ärikasum/netokäive]	2,6%	-4,8%
Puhasrentaabilus	[puhaskasum/netokäive]	-2,8%	-9,3%
Omakapitali rentaabilus ROE	[puhaskasum/keskmine omakapital]	-19,3%	-50,4%
Koguvara rentaabilus ROA	[puhaskasum/varade keskmine maksumus]	-4,0%	-10,4%

Plaanid aastaks 2006

2006. aastal jätkatakse PTA kaupluste keti laiendamist Eestis ja Lätis ning alustatakse ettevalmistusi jaevõrgu laienemiseks Leetu, Ukrainasse ja Venemaale.

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

- PTA brändi tuntuse kasvatamine ja taktikalise turunduse aktiivsemaks muutmine kauplustes
- jaekaubanduse varude juhtimise meetodite täiustamine
- kollektsioonide tootevaliku laiendamine
- püsikliendi programmi käivitamine PTA kauplustes.

2006. aastal on planeeritud kahekordistada PTA kaupluste arvu Lätis ning renoveerida kolm kauplust Eestis.

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

2006. 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.

2006. aastal on planeeritud läbi viia majandustarkvara Microsoft Axapta juurutamise raames tootmismooduli juurutamine, mis võimaldab ettevõttel tootmise planeerimist täiustada ning oluliselt täpsemalt mõõta tegelikke tulemusi.

Planeeritud investeeringute maht on 2006. aastal 2 miljonit krooni.



Peeter Larin
Juhatuse esimees

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE ÜLDINFORMATSIOON JA JUHTKONNA KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

AS Klementi on rahvusvaheline rõivakaubanduskontsern, mis tegeleb naiste rõivaste disaini, tootmise ja turustamisega ning õmbluse allhanke teenuse osutamisega. Grupi töötajate keskmine arv 2005. aastal oli 417 (2004. aastal oli 485). Emaettevõtte asub ja on registreeritud Eestis, Tallinnas.

Kontserni kuuluvad järgmised ettevõtted:

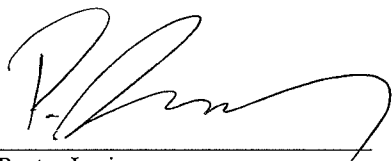
	Asukohamaa	Osalus 31.12.05	Osalus 31.12.04
AS Klementi	Eesti		
Klementi Trading OY	Soome	100%	100%
Klementi Trading AB	Rootsi	100%	100%
UAB Klementi Vilnius (likvideerimisel)	Leedu	100%	100%
SIA Vision	Läti	100%	100%

Alates 20.05.1997 kaubeldakse AS Klementi aktsiatega Tallinna Väärtpaberibörsil vabaturul.

Juhatus kinnitab lehekülgedel 8-46 esitatud AS Klementi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab oma parimas teadmises, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
4. AS Klementi on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.



Peeter Larin
Juhatusesimees
11.mai 2006



Marianne Paas
Juhatuseliige
11.mai 2006

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials <u>H.L.</u>
Kuupäev/date <u>12.05.06</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISBILANSS

	31.12.2005	31.12.2004	Lisad
AKTIVA			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2 831	3 400	Lisa 2
Nõuded ostjate vastu	3 052	9 906	Lisa 3
Mitmesugused nõuded ja ettemakstud kulud	2 589	2 808	Lisa 4
Maksude ettemaksed	25	37	Lisa 5
Varud	25 496	28 255	Lisa 6
Käibevara kokku	33 993	44 406	
Põhivara			
Muud nõuded	750	955	Lisa 4
Materiaalne põhivara	10 536	52 896	Lisa 7, 9
Immateriaalne põhivara	6 622	7 574	Lisa 8
Põhivara kokku	17 908	61 425	
AKTIVA KOKKU	51 901	105 831	
PASSIVA			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	15 294	43 183	Lisa 10, 11
Võlad tarnijatele	12 573	9 189	Lisa 12
Maksuvõlad	2 476	1 399	Lisa 5
Ettevõtte tulumaksu võlg	294	0	Lisa 25
Edasilükkunud tulumaksukohustus	66	0	Lisa 25
Muud lühiajalised võlad	5 178	7 970	Lisa 13
Lühiajalised eraldised	12	12	Lisa 14
Lühiajalised kohustused kokku	35 893	61 753	
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	134	26 219	Lisa 10
Muud pikaajalised võlad	173	25	
Pikaajalised eraldised	143	148	Lisa 14
Pikaajalised kohustused kokku	450	26 392	
Kohustused kokku	36 343	88 145	
Omakapital			
Aktiivkapital nimiväärtuses	19 469	18 969	Lisa 15,11
Aazio	40 994	40 294	Lisa 15, 11
Ümberhindluse reserv	0	13 876	Lisa 15, 7
Kohustuslik reservkapital	1 046	1 046	Lisa 15
Elmiste perioodide jaotamata kahjum	-42 762	-44 737	
Realiseerimata kursivahed	26	139	
Aruandeaasta kahjum	-3 215	-11 901	
Omakapital kokku	15 558	17 686	
PASSIVA KOKKU	51 901	105 831	

Aastaaruande lisad lehekülgedel 13-46 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>H.L.</u> Kuupäev/date <u>12.05.06</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

ÄRITULUD	2005	2004	Lisad
Müügitulu	114 524	128 606	Lisa 16, 17
Muud äritulud	17 949	3 588	Lisa 18, 19
Äritulud kokku	132 473	132 194	
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	-5 849	-5 825	
Kaubad, toore, materjal, teenused	-41 674	-51 327	Lisa 20
Mitmesugused tegevuskulud	-26 629	-27 290	Lisa 21
Tööjõukulud	-44 037	-44 644	Lisa 22
Kulum	-6 950	-7 610	Lisa 7, 8
Muud ärikulud	-4 396	-1 622	Lisa 23
Ärikulud kokku	-129 535	-138 318	
Ärikasum/ärikahjum	2 938	-6 124	
Finantstulud/kulud			
Intressikulud	-5 895	-5 438	Lisa 24
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	175	-339	Lisa 24
Muud finantstulud/kulud	-73	0	Lisa 24
Finantstulud/kulud kokku	-5 793	-5 777	
Kahjum enne tulumaksustamist	-2 855	-11 901	
Tulumaks	-360	0	Lisa 25
Perioodi puhaskahjum	-3 215	-11 901	
Tava puhaskahjum aktsia kohta (kr)	-1,66	-6,27	Lisa 26
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta (kr)	-1,66	-6,27	Lisa 26

Aastaaruande lisad lehekülgedel 13-46 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>H.L.</u> Kuupäev/date <u>12.05.06</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANNE

	2005	2004 Lisad
Rahavood äritegevusest		
Puhaskahjum	-3 215	-11 901
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6 950	7 610 Lisa 7, 8
Kasum põhivara müügist	-15 256	-1 701 Lisa 18
Kahjum põhivara mahakandmisest	385	353 Lisa 7
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	7 212	2 957
Varude muutus	2 759	5 029
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	8 922	6 144
Makstud intressid	-6 299	-4 787
Rahavood äritegevusest kokku	1 458	3 704
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara ja lõpetamata ehituse soetus	-2 224	-3 325 Lisa 7
Materiaalse põhivara müük	53 457	6 035 Lisa 10
Tasutud kaubamärgi maksed	-1 095	-626 Lisa 10
Antud laenude tagasimaksed	323	224
Saadud intressid	38	50
Rahavood investeerimistegevusest kokku	50 499	2 358
Rahavood finantseerimistegevusest		
Laenude tagasimaksed	-64 096	-21 920 Lisa 10
Saadud laenud	28 506	18 700 Lisa 10
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-3 002	-981 Lisa 10
Arvelduskrediidi jäägi muutus	-11 947	-1 016 Lisa 10
Muude võlakohustuste tasumine	-867	-361 Lisa 10
Muude laenude tagasimaksed	-1 120	0 Lisa 10
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-52 526	-5 578
Rahavood kokku	- 569	484
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3 400	2 916 Lisa 2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-569	484
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2 831	3 400 Lisa 2

Aastaaruande lisad lehekülgedel 13-46 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>H.L.</u> Kuupäev/date <u>12.05.06</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIKUMISTE ARUANNE

		Aktia- kapital	Aazio	Ümber- hindluse reserv	Kohus- tuslik reserv- kapital	Realisee- rimata kursi- vahed	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo 01.01.2004		18 969	40 294	15 578	1 046	64	-46 439	29 512
Ümberhindluse reservi amortiseerimine jaotamata kasumisse	Lisa 7	0	0	-1 702	0	0	1 702	0
Realiseerimata kursivahed		0	0	0	0	75	0	75
2004.a. puhaskahjum		0	0	0	0	0	-11 901	-11 901
Saldo 31.12.2004		18 969	40 294	13 876	1 046	139	-56 638	17 686
Emiteeritud aktsiakapital	Lisa 11	500	700	0	0	0	0	1 200
Ümberhindluse reservi realiseerumine	Lisa 7,15	0	0	-13 876	0	0	13 876	0
Realiseerimata kursivahed		0	0	0	0	-113	0	-113
2005.a. puhaskahjum		0	0	0	0	0	-3 215	-3 215
Saldo 31.12.2005		19 469	40 994	0	1 046	26	-45 977	15 558

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud Lisas 15.

Aastaaruande lisad lehekülgedel 13-46 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.L.
 Kuupäev/date 12.05.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Koostamise alused

AS Klementi 2005.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Kõik rahvusvahelised finantsaruandluse standardid, mis on kinnitatud Rahvusvahelise Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt ja mis kehtivad käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise hetkel, on vastu võetud Euroopa Liidu poolt läbi kinnitamise protseduuri, mis on kehtestatud Euroopa Komisjoni poolt, välja arvatud IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“. Järgides Raamatupidamise Komisjoni soovitusi, Euroopa Komisjon rakendas Otsused 2086/2004 ja 1864/2005, mis nõuavad kõikidelt börsiettevõtetelt alates 1.1.2005 IAS 39 kasutamist välja avatud teatud *portfolio hedging'u* provisjonid põhideposiitidelt. Juhul kui ettevõttele ei avalda *portfolio hedging'u* provisjonid mõju, mis ei ole nõutud vastavalt EU poolt vastuvõetud IAS 39 versioonile, on kaasnevad finantsaruanded vastavuses nii rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt kui ka IFRS'ga nagu need on vastu võetud IASB poolt.

Aruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud maa ja ehitised, mis on kajastatud ümberhindluse meetodil.

AS Klementi arvestusvaluutaks on Eesti kroon. Kõik andmed raamatupidamise aastaaruandes on esitatud tuhandetes Eesti kroonides.

Konsolideeritud aruannete koostamisel on lähtutud arvestuspõhimõtetest, mis on toodud allpool. Toodud arvestuspõhimõtteid on järjepidevalt kasutatud kõikidele aruandes toodud perioodidele, välja arvatud juhtudel, kui on kirjeldatud teisiti.

Võrreldavus

Finantsaruanded on koostatud lähtudes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist, metoodika muutuste sisu ja nende mõju on selgitatud vastavates lisades. Kui finantsaruannete kirjete esitust või klassifitseerimise meetodit on muudetud, siis on vastavalt ümber klassifitseeritud ka eelmise perioodi võrreldavad näitajad. Lisaks on kontsern 2005. aastal muutnud tulude ja kulude klassifitseerimise põhimõtteid ning vastavalt on muudetud ka 2004 võrdlusandmeid järgnevalt:

	Kasumiaruanne 2004 aastaaruandest	Ümber klassifit- seerimine	Korrigeeritud 2004 kasumiaruanne
Müügitulu	128 606	0	128 606
Muud äritulud	4 233	-645	3 588
Äritulud kokku	132 839	-645	132 194
Valmis- ja lõpetamata toodangu jääkide muutus	-5 825	0	-5 825
Kaubad, toore, materjal, teenused	-49 265	-2 062	-51 327
Mitmesugused tegevuskulud	-28 754	1 464	-27 290
Tööjõukulud	-44 644	0	-44 644
Kulum	-7 610	0	-7 610
Muud ärikulud	-2 564	942	-1 622
Ärikulud kokku	-138 662	344	-138 318
Ärikahjum	-5 823	-301	-6 124
Intressikulud	-5 922	484	-5 438
Kahjum valuutakursi muutusest	-156	-183	-339
Finantstulud/kulud kokku	-6 078	301	-5 777
Puhaskahjum	-11 901	0	-11 901

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H. L.
Kuupäev/date 12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Vastavalt rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele tuleb aruande koostamisel teha juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud, mis omavad mõju finantsaruannetes kajastatud varadele ja kohustustele järgneva majandusaasta käigus. Juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud on nõutud ka raamatupidamise arvestusmeetodite ja hindamisaluste rakendamisel.

Juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad ajaloolisel kogemusel ning muudel faktoritel, mille hulgas on ka tulevaste perioodide sündmuste eeldused, mida peetakse põhjendatuks olemasolevate tingimuste juures.

Valdkonnad, mis on nõudnud olulisemaid juhtkonnapoolsed otsuseid ja hinnanguid, mis omavad mõju finantsaruannetes kajastatud summadele ja hinnangud, mis võivad põhjustada olulisi korrigeerimisi varade ja kohustiste bilansilistes väärtustes järgneval majandusaastal on varud (Lisa 6), materiaalse põhivara eluea määramine, firmaväärtuse hindamine (Lisa 8).

Varude hindamine

Varude hindamisel lähtub juhtkond parimatest teadmistest arvestades ajaloolist kogemust, üldist taustinformatsiooni ning võimalikke tulevaste perioodide sündmuste eeldusi ja tingimusi. Varude allahindluse määramisel lähtutakse valmiskauba puhul müügipotentsiaalset ning võimalikust neto realiseerimismaksumusest; tooraine- ja materjalivarude hindamisel lähtutakse nende kasutuspotentsiaalset valmistoodangu valmistamisel ja tulu teenimisel; lõpetamata toodangu varude hindamisel lähtutakse nende valmidusastmest, mida saab usaldusväärselt mõõta.

Firmaväärtuse hindamine

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte sellise vara eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Firmaväärtust kui piiramatut kasutusega immateriaalset vara ei amortiseerita, vaid viiakse vähemalt kord aastas läbi vara väärtuse test.

Juhtkond on viinud läbi tütarettevõtte SIA Vision soetamisel tekkinud firmaväärtuse hindamiseks vara väärtuse testi. Investeeringu kaetava väärtuse leidmisel on arvesse võetud tuleviku rahavoogusid lähtuvalt jaemüügi mahtudest Läti turul. Oodatud tootluse võrra on tulevikus planeeritud rahavoogusid diskonteeritud.

Juhul, kui investeeringu kaetav väärtus on väiksem investeeringu bilansilisest maksumusest, hinnatakse investeeringu väärtus alla kuni kaetava väärtuseni.

Materiaalse põhivara eluea määramine

Juhtkond on hinnanud tootmiseseadmete ja muu tootmisega seotud põhivara eluigasid lähtudes nende eeldatavast kasulikust elueast. Kasuliku eluea määramine tugineb ajaloolisel kogemusel ning arvestab tootmismahtusid ning -tingimusi. Jaekaubanduses kasutatava põhivara kasuliku eluea määramisel võetakse arvesse perioodi, mille jooksul nimetatud varaobjekt võtab eeldatavalt osa tulude teenimisest ning garanteeritud rendilepingute pikkust.

Juhtkonna hinnangul on tootmismasinate ja -seadmete keskmine kasulik eluiga 5 kuni 10 aastat olenevalt nende kasutusotstarbest ning muu inventari keskmiseks elueaks 3 kuni 20 aastat olenevalt nende kasutusotstarbest.

Tingimuslike varade ja kohustiste hindamine

Tingimuslike varade ja kohustiste realiseerumise tõenäosuse hindamisel lähtub juhtkond oma parimast teadmistest arvestades ajaloolist kogemust, üldist taustinformatsiooni ning võimalikke tulevaste perioodide sündmuste eeldusi ja tingimusi.

Arvestuspõhimõtete muudatused 2005.aastal

Alates 1. jaanuarist 2005 on rakendatud mitmed muudatused kehtivate standardite tekstides ning uued IFRS standardid, millede rakendamine muutus kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuaril 2005 alanud majandusaastast.

Intstalleeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initialed/Initialed	<u>H.L.</u>
Kuupäev/date	<u>12.05.06</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Järgnevalt on toodud loetelu muudetud standarditest, mis rakendusid aruandeperioodidele, mis algavad 1.jaanurist 2005 ja mida kontsern on rakendanud alates nimetatud perioodist:

- IAS 1 (revideeritud ja parandatud 2003), Finantsaruannete esitamine
- IAS 2 (revideeritud ja parandatud 2003), Varud
- IAS 8 (revideeritud ja parandatud 2003), Arvestusmeetodid raamatupidamislike hinnangute muudatused ja vead
- IAS 10 (revideeritud ja parandatud 2003), Bilansipäevajärgsed sündmused
- IAS 16 (revideeritud ja parandatud 2003), Põhivara
- IAS 17 (revideeritud ja parandatud 2003), Rendiarvestus
- IAS 21 (revideeritud ja parandatud 2003), Valuutakursi muutuste mõjud
- IAS 24 (revideeritud ja parandatud 2003), Seotud osapooli käsitleva informatsiooni avalikustamine
- IAS 27 (revideeritud ja parandatud 2003), Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded
- IAS 28 (revideeritud ja parandatud 2003), Investeeringud sidusettevõtetesse
- IAS 32 (revideeritud ja parandatud 2003), Finantsinstrumendid: avalikustamine ja esitamine
- IAS 33 (revideeritud ja parandatud 2003), Kasum aktsia kohta
- IAS 36 (revideeritud ja parandatud 2004), Varade väärtuse langus
- IAS 38 (revideeritud ja parandatud 2004), Immateriaalne põhivara
- IAS 39 (revideeritud ja parandatud 2003), Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine
- IAS 40 (revideeritud ja parandatud 2004), Kinnisvarainvesteeringud

Välja antud uued IFRS standardid, mis rakendusid alates perioodist 1. jaanuar 2005:

- IFRS 2, Aktsiakompensatsioonid
- IFRS 3, Äriühendused
- IFRS 4, Kindlustuslepingud
- IFRS 5, Müügiks hoitav põhivara ja lõpetatud tegevusvaldkonnad
- IFRIC 1, Muutused eksisteerivates eemaldamis-, ennistamis- ning sarnastes kohustistes
- IFRIC 2, Liikmete osad ühistulistes ettevõtetes ja sarnased instrumendid

Uute standardite või standardite muudatuste rakendamine ei põhjutanud olulisi muutusi olemasolevates arvestuspõhimõtetes ning ei mõjutanud kontserni majandustulemust.

Vastavalt standardite nõuetele on muudetud finantsaruannetes kajastatud informatsiooni esitusviisi ning on avaldatud täiendavat informatsiooni aruande lisades.

Informatsioon emettevõtte põhjaruannete kohta

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb lisades avaldada informatsioon konsolideeriva üksuse konsolideerimata põhjaruannete kohta. Vastav informatsioon on toodud lisas 34. Emaettevõtte põhjaruanded on koostatud kasutades samu arvestusmeetodeid ja hindamisaluseid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel. Arvestuspõhimõtte muutus, mis on asjakohane konsolideerimata põhjaruannete kohta, on kirjeldatud järgnevalt.

Arvestuspõhimõtete muudatused konsolideerimata aruannetes

Aastaaruande lisades avalikustatavates konsolideerimata finantsaruannetes (Lisa 34) on seoses IAS 27 "Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded" muudatusega seoses muudetud arvestuspõhimõtet tütarettevõtjate kajastamisel – tütarettevõtjaid kajastatakse konsolideerimata

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<u>H.L.</u>
Kuupäev/date	<u>12.05.06</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

finantsaruannetes senise kapitaliosaluse meetodi asemel nende soetusmaksumuses, mida on vajadusel korregeeritud väärtuse langusest tuleneva allahindlusega. Tulenevalt arvestuspõhimõtte muudatusest vähenesid investeeringud tütarettevõtetes 207 tuhande krooni võrra, 2004. aasta puhaskahjum suurenes 512 tuhande krooni võrra ning eelmiste perioodide jaotamata kahjum vähenes 305 tuhande krooni võrra.

Valuutaarveldused

Arvestus- ja esitusvaluuta

Välismaistes tütarettevõtjates peetakse arvestust arvestusvaluutas, milleks on ettevõtte äritegevuse põhilise majanduskeskkonna valuuta. Konsolideeritud aruanded on koostatud Eesti kroonides, mis on AS Klementi arvestus- ja esitusvaluuta.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja –kohustised hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Välismaal asuvate tütarettevõtjate kajastamine

Tütarettevõtjates, kus arvestusvaluuta erineb esitusvaluutast, on tulemsed ja saldod konverteeritud esitusvaluutasse. Ükski kontserni tütarettevõtjatest ei asu hüperinflantiivses majanduskeskkonnas.

Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused on ümber hinnatud Eesti kroonidesse 31. detsembril kehtinud valuutakursi alusel, milleks on:

	31.12.2005	31.12.2004
1 LVL	22,4726 EEK	22,422 EEK
1 LTL	4,53157 EEK	4,53157 EEK
1 SEK	1,66071 EEK	1,73450 EEK
1 EUR	15,6466 EEK	15,6466 EEK

Tulud ja kulud kasumiaruandes on konverteeritud Eesti kroonidesse aasta keskmise valuutakursi alusel, välja arvatud juhul, kui aasta keskmine valuutakurs ei ole põhjendatud keskmine üldistus tehingupäeva kursside kumulatiivsest mõjust. Sellistel juhtudel on tulud ja kulud kajastatud tehingupäeva kursiga.

Aruannete koostamisel kasutatud aasta keskmised kursid on:

	2005	2004
1 LVL	22,47419 EEK	23,52325 EEK
1 LTL	4,53157 EEK	4,53157 EEK
1 SEK	1,68612 EEK	1,71503 EEK
1 EUR	15,6466 EEK	15,6466 EEK

Arvestuse aluseks olevad valuutakursid põhinevad Eesti Panga ametlikul noteeringul. Arvestusest tekkinud kursivahed kajastatakse omakapitalis eraldi real "Realiseerimata kursivahed".

Äriühenduste ning tütarettevõtete kajastamine, konsolideerimise põhimõtted

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõtja omab kontrolli. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat. Kui emaettevõtja omandas või loovutas perioodi jooksul ettevõtja üle kontrolli, on vastav tütarettevõtja konsolideeritud alates selles kontrolli omandamise kuupäevast kuni kontrolli lõppemise kuupäevani.

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>H.L.</u> Kuupäev/date <u>12.05.06</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Tütarettevõtjate soetamist kajastatakse ostumeetodil. Omandaja peab omandamise kuupäeval jaotama äriühenduse soetusmaksumuse, kajastades omandatava eristatavaid varaobjekte, kohustisi ja tingimuslikke kohustisi nende õiglastes väärtustes sellel kuupäeval olenemata vähemusosaluse osaluse määrast. Kõiki erinevusi äriühenduse soetusmaksumuse ja omandaja osa eristatavate varaobjektide, kohustiste ja tingimuslike kohustiste neto õiglastes väärtuses vahel kajastatakse firmaväärtusena. Juhul, kui soetusmaksumus on väiksem omandaja osa eristatavate varaobjektide, kohustiste ja tingimuslike kohustiste neto õiglastest väärtusest, kajastatakse tekkinud vahe koheselt kasumiaruandes.

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustised, kontserni ettevõtjate vahelised tehingud, nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid ning tulud ja kulud.

Konsolideeritud raamatupidamisaruandes kajastuvad AS Klementi ning tema tütarettevõtjate UAB Klementi Vilnius, SIA Vision, Klementi Trading OY ja Klementi Trading AB konsolideeritud finantsnäitajad. Vajadusel on harmoniseeritud tütarettevõtjate raamatupidamisprintsipi selleks, et kindlustada ühtlaste raamatupidamis-printsipide järgimine kontserni konsolideeritud aruandes.

Segmentid

Äritegevuse segment on ettevõtja eristatav majandustegevuse osa, mis hõlmab sarnaseid tooteid ja teenuseid või omavahel seotud toodete ja teenuste gruppi ning mille riskid ja tootlus erinevad teiste äritegevuse segmentide omast. Geograafiline segment on ettevõtja eristatav majandustegevuse osa, mis tegeleb toodete ja teenuste pakkumisega teatud majanduskeskkonnas, mille riskid ja tootlus erinevad teistes majanduskeskkondades tegutsevatest ettevõtja osadest.

Grupi esmase segmenti vormiks on ärisegment tegevusalade lõikes ning teise segmenti vormiks on geograafiline segment ettevõtte müügi võrgu asukoha järgi.

Ärisegmenti arvestuses kajastatakse jaekaubanduse segmentis kontserni jaemüügisüsteemis müüdavaid kaupu ja teenuseid ning hulgikaubanduse, tootmistevõime ja allhanke segmentis kajastuvad jaekaubanduses loetlemata teenused.

Konkreetses segmentiga otseselt mitteseotud ärikulud on kajastatud grupi ühiste ärikuludena. Segmentide varade all on kajastatud kõik segmentidega otseselt seotud varad ning nende hulka ei kuulu varad, mida kasutatakse ettevõtte jaoks üldiselt või peakontori jaoks. Segmenti varade hulka kuulub ka otseselt segmentile omistatav firmaväärtus ja 2004.aastal kuulus segmenti kulu hulka segmentiga otseselt seotud firmaväärtuse amortisatsioon. Segmentide kohustiste all on kajastatud kõik segmentidega otseselt seotud kohustised. Kontserni jagamatute kuludena kajastatakse üldjuhtimise kulusid.

Pikaajalised finantsinvesteeringud, laenud, intressinõuded ja -kohustised on kajastatud Grupi ühise varana ja kohustisena.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha ja pangakontode kirjel ning rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit) ning kuni kolmekuulisi tähtajalisi deposiite. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste võlakohustuste koosseisus. Raha ja raha ekvivalendid on kajastatud õiglastes väärtustes.

Finantsvarad

Klassifitseerimine sõltub finantsvarade omandamise eesmärgist. Juhtkond otsustab finantsvarade klassifitseerimise üle igal bilansipäeval. Kontsernis kajastatakse finantsvarade oste ja müüke tehingupäeval.

Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenud ja nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglastes väärtustes koos tehingukuludega. Pärast esmast arvele võtmist kajastab kontsern laenusid ja nõudeid amortiseeritud soetusmaksumuses (miinus võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused), arvestades järgnevatel perioodidel nõuetelt intressitulu ning kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Kui on tõenäoline, et kontsern ei suuda kokku koguda kõiki

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	H.L.
Kuupäev/date	12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, hinnatakse nõuded alla. Allahindluse summa on bilansilise väärtuse ja kaetava väärtuse vahe. Võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes perioodi kuluna.

Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded hinnatakse bilansis alla tõenäoliselt laekuva summani ning kantakse kuludesse.

Laenu ja nõuded kajastatakse käibevaradena, kui nende tasumise tähtaeg on kuni 12 kuu jooksul alates bilansipäevast. Selliseid nõudeid, mille tasumise tähtaeg on hiljem, kui 12 kuu jooksul pärast bilansikuupäeva, kajastatakse põhivarana.

Nõuete allahindluse summa on avaldatud Lisas 3.

Varud

Varud (ostetud kaubad, toore ja materjal) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ning seisukorda.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostukulutustele varude ostuga kaasnevat tagastamatut tollimaksu, muid mittetagastavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Ostetud kaubad, toore ja materjal kajastatakse bilansis lähtuvalt sellest, kumb on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus.

Valmistoodangu ja lõpetamata toodangu tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid toodetega seotud kulutusi (tooraine, materjalide, pakkematerjalide maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja –seadmete amortisatsioon, remondikulu, küttekulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad). Lõpetamata toodang ja valmistoodang on kajastatud bilansis lähtuvalt sellest, kumb on madalam, kas tootmishind või neto realiseerimismaksumus.

Neto realiseerimismaksumus on tavapärasel äritegevuses kasutatav hinnanguline müügihind, millest on maha arvatud toote lõpetamiseks ja müügi sooritamiseks vajalikud kulutused.

Varude kuluks kandmisel rakendatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit.

Materiaalne põhivara

Põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku elueaga üle ühe aasta.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a. tollimaks ja muud mittetagastavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga. Võetud finantskohustustega seotud kulutusi (intressikulud) ei kapitaliseerita põhivara koosseisus.

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 "korrigeeritud soetusmaksumuseks". Igal aastal vähendatakse ümberhindluse reservi amortisatsioonikulu erinevuse võrra, mis tuleneb maa ja ehitiste soetusmaksumuse ja ümberhinnatud väärtuste vahet ning lisatakse eelmiste perioodide jaotamata kasumile. Põhivara ümberhindluse reserv on seotud omakapitali osa ning ei kuulu jaotamisele aktsionäride vahel.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikulusid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeas. Amortisatsioonimäärad aastast on põhivara gruppidele järgmised:

Initsiaalseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	H.L.
Kuupäev/date	12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Ehitised:

Tootmishooned	3%
Muud hooned	10%

Masinad ja seadmed:

Õmblusseadmed	10-15%
Transpordivahendid	20%
Muud seadmed	20%

Muu inventar:

Arvutustehnika, tööriistad ja muu inventar	25-30%
Ladude sisseseade	5%

Maad ei amortiseerita.

Renditud ruumide rekonstrueerimisväljaminekutelt arvestatakse amortisatsiooni olenevalt rendilepingu kestusest.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiototel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul, kui põhivara kaetav väärtus (s.o. kõrgem kahest järgnevast näitajast: õiglane väärtus miinus müügikulutused või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse materiaalse põhivara objektid alla nende kaetavale väärtusele.

Müügil või mahakandmisel leitakse vahe põhivara jääkväärtuse ja saadava tulu vahel ning see vahe kajastatakse kasumiaruandes muudes ärituludes või -kuludes.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

Tarkvara	10-20%
Kaubamärgid	10%

Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara (omandatud identifitseeritavate varade ja kohustiste ning tingimuslike kohustiste vahe) õiglase väärtuse vahena. Tütarettevõtete omandamisel tekkinud positiivset firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse varana.

Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus bilansis selle soetusmaksumuses. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Igal bilansipäeval või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab firmaväärtuse võimalikule langusele, viiakse läbi vara väärtuse languse test ning vajadusel hinnatakse firmaväärtus alla tema kaetavale väärtusele, kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/Initials	H.L.
Kuupäev/date	12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Välismaise tütarettevõtte omandamisel tekkinud firmaväärtus hinnatakse ümber bilansipäeval kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel.

Firmaväärtuste osas, mis tekkisid enne 31. märtsi 2004 toimunud äriühenduste tulemusena, on seisuga 1. jaanuar 2005 lõpetatud firmaväärtuse amortiseerimine, igal bilansipäeval viiakse läbi vara väärtuse languse test ning vajadusel hinnatakse firmaväärtus alla.

Varade väärtuse langus

Piiramatu kasuliku elueaga immateriaalset põhivara (firmaväärtus) ei amortiseerita, vaid hinnatakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Amortiseeritavate varade (välja arvatud maa) puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (*cash generating unit*).

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata).

Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. 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. Kapitalirendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavaolukorras analoogselt põhivaraga. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad tarnijatele, saadud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses, mille hulka kuuluvad tehingutasud ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

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

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande

Initsialiseeritud ainult identifiitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<u>H.L.</u>
Kuupäev/date	<u>12.05.06</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Töötajate hüvitised

Töösuhete lõpetamise hüvitised – Töösuhete lõpetamise hüvitised kuuluvad maksmisele tulenevalt kas kontserni otsusest lõpetada töösuhe töötajaga enne tavapärasest pensionile jäämise kuupäeva või töötaja otsusest aktsepteerida vabatahtlikult töösuhete lõpetamist vastutasuks nende hüvitiste eest. Kontsernis kajastatakse töösuhete lõpetamise hüvitisi siis, kui kontsern suudab tõendada, et on võtnud endale kohustuse kas lõpetada töösuhe töötaja(te)ga vastavalt ametlikule üksikasjalikule plaanile töösuhete lõpetamiseks ja puudub reaalne võimalus seda tagasi võtta; või maksta töösuhete lõpetamise hüvitisi pakkumise tulemusel, mille eesmärgiks oli ärgitada vabatahtlikku töölt lahkumist. Kui töösuhete lõpetamise hüvitis kuulub väljamaksmisele enam kui 12 kuud pärast bilansipäeva, on hüvitisi diskonteeritud selle nüüdisväärtuseni.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

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. Eraldisi ei moodustata tulevaste perioodide kahjumite katmiseks.

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

Ettevõtte tulumaks

Eestis registreeritud ettevõtete 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 23/77 (kuni 31. detsember 2005 kehtis maksumäär 24/76 ning kuni 31.12.2004 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 tütarettevõtete tulumaks

Vastavalt tulumaksu seadusele maksustatakse Lätis, Leedus, Soomes ja Rootsis ettevõtte kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega. Lätis ja Leedus oli maksumäär 2004. aastal ja 2005. aastal 15%, Rootsis oli maksumäär mõlemal aastal 28% ja Soomes oli maksumäär 2004. aastal 29% ning 2005. aastal 26%.

Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaksu kohustis kajastatakse kõigi maksustatavate ajutiste erinevuste puhul, varade ja kohustuste maksubaasi ja nende konsolideeritud aruandes toodud bilansiliste väärtuste vahel. Edasilükkunud tulumaksu ei arvestata juhul, kui see tuleneb vara või kohustuse esmasest arvelevõtmisest muu tehingu kui äriühenduse käigus, mis tehingu ajal ei mõjuta raamatupidamislikku ega maksukasumit (või kahjumit).

Edasilükkunud tulumaks on arvestatud bilansipäeval kehtivate maksumäärade ja kehtivate seaduste alusel, mida eeldatakse kehtivat ka siis, kui edasilükkunud tulumaksu vara või kohustus realiseeruvad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/Initials	<u>H.L.</u>
Kuupäev/date	<u>12.05.06</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Ettevõtte kajastab edasilükkunud tulumaksuvara üksnes ulatuses, mille osas on tõenäoline, et kõnealune ajutine erinevus lähitulevikus tühistub ja tulevikus tekib maksustatavat kasumit, mille arvel saab ajutist erinevust kasutada. Edasilükkunud tulumaksu rakendatakse tüürettevõtete soetusjärgsetele jaotamata kasumitele, välja arvatud juhul, kui kontsern kontrollib tüürettevõtte dividendipoliitikat ning on tõenäoline, et erinevus ei realiseeru dividendide kaudu või muul juhul lähemas tulevikus.

Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna nendes perioodides, mil leiavad aset kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud. Sihtfinantseerimine, mida saadakse eelmistel perioodidel tekkinud kulude eest või millega ei kaasne täiendavaid tulevikku suunatud tingimusi, kajastatakse tuluna perioodis, millal sihtfinantseerimine aset leidis. Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et ettevõtte vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub. Sihtfinantseerimisega kaasnevaid võimalikke kohustusi kajastatakse aruandes eraldiste või tingimuslike kohustistena.

Tegevuskulude sihtfinantseerimise tulu on kajastatud Lisas 19.

Aktsiakapital

Aktsiad on näidatud omakapitali koosseisus. Ettevõtte puuduvad eelisaktsiad.

Kohustuslik reservkapital

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

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt 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 kajastatakse aja proportsiooni baasil kasutades efektiivset intressimäära. Kui nõude väärtus on langenud, siis alandatakse nõude väärtust bilansis tema kaetava väärtuseni, mis leitakse diskonteeritud rahavoogude meetodil, kasutades esialgset efektiivset intressimäära. Kui laenu väärtus on langenud, kajastatakse sellise laenu intressitulu kasutades esialgset efektiivset intressimäära.

Dividenditulu kajastatakse dividendide väljakuulutamisel.

Tulu kajastamine teenuslepingutel

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

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Intiaalid/initials <u>H.L.</u>
Kuupäev/date <u>12.05.06</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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 "Teenustööde arvestuslik nõue tellijale".

Puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasum aktsia kohta leitakse jagades aastaaruande puhaskasum perioodi kaalutud 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.

Uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende tõlgendusi, mis muutuvad kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2006 või hiljem algavate perioodide aruannetele. Allpool on esitatud kontserni hinnang uute standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta finantsaruannetele esmakordse rakendamise perioodil.

- IAS 1 Finantsaruannete esitamine (muudatus) - Finantsaruannete esitamine: Omakapitali avalikustamine. IAS 1 muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2007 või hiljem. Kontsern on otsustanud standardite muudatusi ennetähtaegselt mitte rakendada. Standard nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist finantsaruannetes.
- IAS 19 Töövõtjate hüvitised (muudatus) - Pensioniplaanide kindlustusmatemaatilised kasumid ja kahjumid ja avalikustamise nõuded. Standardi muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2006 või hiljem. Kontsernil puuduvad kindlaksmääratud hüvitistega plaanid, mistõttu ei avalda antud muudatus mõju kontserni finantsaruannetele.
- IAS 21 muudatus – Valuutakursside muutuste mõju. Muudatus rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2006 või hiljem. Muudatus nõuab grupisiseste omakapitali elemendiga laenudest tekkivate valuutakursi muutusest tulenevate tulude ja kulude kajastamist konsolideeritud omakapitali koosseisus isegi siis kui laenu ei ole ei laenuandja ega saaja arvestusvaluutas nomineeritud. Käesoleval ajal, sellised valuutakursi erinevused kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes. Standardi muudatus samuti laiendab mõistet „netoinvesteering välismaises ettevõttes“ hõlmates nüüd ka ödede vahelisi laene. Juhtkonna hinnangul ei põhjusta muudatuste rakendamine aruande koostamise hetkel kontserni olemasolevate varade ja kohustuste kajastamises muudatusi.
- IAS 39 Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine parandused (Plaaneeritavate grupisiseste tehingute rahavoogude riskimaandamise arvestus; Õiglase väärtuse optioon). IAS 39 Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine ning IFRS 4 Kindlustuslepingud (parandus) – Finantsgarantiide lepingud. Standardite muudatused rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2006 või hiljem. Kontsern on otsustanud standardite muudatusi ennetähtaegselt mitte rakendada. Juhtkonna hinnangul ei põhjusta muudatuste rakendamine aruande koostamise hetkel kontserni olemasolevate varade ja kohustuste kajastamises muudatusi.
- IFRS 6 Maavarade uuring ja hindamine. Kontsernil puuduvad uuringu ja hindamise varad, mistõttu ei avalda antud standard mõju kontserni finantsaruannetele.
- IFRS 7 Finantsinstrumendid: Avalikustamise nõuded. IFRS 7 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2007 või hiljem. Kontsern on otsustanud standardite muudatusi ennetähtaegselt mitte rakendada. Standard nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist finantsaruannetes.
- IFRIC 4 Kindlaksmääramine, kas kokkulepe sisaldab renti. IFRIC 4 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2006 või hiljem. Kontsern on otsustanud IFRIC 4 ennetähtaegselt mitte rakendada. Juhtkonna hinnangul ei põhjusta IFRIC 4 rakendamine aruande koostamise hetkel kontserni kehtivate kokkulepete kajastamises muudatusi.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Intiaalid/initials <u>H.L.</u>
Kuupäev/date <u>12.05.06</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

- IFRIC 5 Õigus osalusele kahjutustamise, taastamise ja keskkonna parandamise fondides. Kontsern ei osale kahjutustamise, taastamise ja keskkonna parandamise fondides, mistõttu ei avalda antud tõlgendus mõju kontserni finantsaruannetele.
- IFRIC 6 Kohustused, mis tekkivad osalemisest spetsiifilisel turul: Elektri ja elektroonika seadmete jäätmed. IFRIC 6 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. detsembril 2005 või hiljem. Antud tõlgendus ei avalda mõju kontserni finantsaruannetele.
- IFRIC 7 - Finantsaruannete korrigeerimise rakendamine vastavalt IAS 29 Finantsaruandlus hüperinflatiivsetes majanduskeskkondades. IFRIC 7 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2006 või hiljem. Kontsern ei koosta finantsaruandeid hüperinflatiivse majanduskeskkonna valuutas, mistõttu ei avalda antud tõlgendus mõju kontserni finantsaruannetele. Finantsaruannete koostamise ajaks ei ole vastav tõlgendus vastu võetud Euroopa Liidu poolt.
- IFRIC 8 - IFRS 2 ulatus: selgitatakse, et IFRS 2 Aktsiakompensatsioonid laieneb nendele kokkulepetele, millel on näiliselt null või mittetäielik kaalutus. IFRIC 8 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. mail 2006 või hiljem. Varasem kasutuselevõtt on soovitatav. Antud täiendus ei oma mõju kontserni finantsaruandlusele. Finantsaruannete koostamise ajaks ei ole vastav tõlgendus vastu võetud Euroopa Liidu poolt.
- IFRIC 9 Varjatud derivatiivide ümberhindamine. IFRIC 9 väidab, et ettevõtte peab hindama, kas varjatud derivatiivi tuleb eraldada põhilepingust ning arvestada derivatiivina lepingu sõlmimise hetkel. Hilisem ümberhindamine ei ole lubatud, väljaarvatud juhtudel, kui lepingutingimusi muudetakse selliselt, et muutuvad oluliselt rahavood mis on nõutud lepingus ning mille puhul ümberhindlus on nõutud. IFRIC 9 rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. juunil 2006 või hiljem. Varasem kasutuselevõtt on soovitatav. Antud tõlgendus ei avalda mõju kontserni finantsaruannetele. Finantsaruannete koostamise ajaks ei ole vastav tõlgendus vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Initsialiseeritud ainult identitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<u>H.L.</u>
Kuupäev/date	<u>12.05.06</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Lisa 2 Raha ja pangakontod

	31.12.2005	31.12.2004
Sularaha kassas	278	157
Pangakontod kroonides	880	102
Pangakontod valuutas	1 536	2 952
Raha teel	137	189
Kokku	2 831	3 400

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2005	31.12.2004
Nõuded ostjate vastu	3 095	10 283
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-43	-377
Kokku	3 052	9 906

	2005	2004
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus aasta alguses	-377	0
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus ja lootusetuks võlgnevuseks hinnatud nõuded aruandeperioodil (Lisa 23)	-2 783	-682
Bilansist väljakantud lootusetud nõuded	3 117	305
Kokku	-43	-377

Ebatõenäoliselt laekuvate ning lootusetute nõuete allahindluse kulu on kajastatud kasumiaruande kirjel "Mitmesugused tegevuskulud". Tagatisena panditud varade kohta on informatsioon toodud lisas 29.

Lisa 4 Mitmesugused nõuded ja ettemakstud kulud

	31.12.2005	31.12.2004
Nõue aktsiate müügist*	150	200
Laenud töötajatele	7	7
Laenud teistele ettevõtetele**	0	68
Muud nõuded	129	231
Teenustööde arvestuslik nõue tellijale	1 151	1 200
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud***	1 152	1 102
Kokku	2 589	2 808

* 2000. aastal müüdud 100% tütarettevõtte AS Proflina müügist laekuva summa lühiajaline osa. Nõude pikaajaline osa 750 tuhat krooni (31.12.2004: 950 tuhat krooni) on kajastatud bilansireal "Muud nõuded". Nõude tagasimaksetähtaeg on 05.07.2010, intressimäär on 6 kuu Euribor+1%.

** Endisele tütarettevõttele AS-le Proflina antud laenu tagasimaksetähtaeg oli 05.07.2005, mille AS Proflina tasus õigeaegselt. Antud laenu intressimäär oli 6 kuu Euribor+5%.

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

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.L.
Kuupäev/date 12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 5 Maksud

	31.12.2005	31.12.2004
Käibemaks	25	37
Maksude ettemaksed kokku	25	37

	31.12.2005	31.12.2004
Käibemaks	608	251
Üksikisiku tulumaks	482	214
Sotsiaalmaks	892	877
Tulumaks erisoodustustelt	17	10
Tulumaks litsentsitasudelt	411	0
Muud maksud	66	47
Maksuvõlad kokku	2 476	1 399

Ettevõtte tulumaksu kohta on toodud täiendav informatsioon Lisas 25.

Lisa 6 Varud

	31.12.2005	31.12.2004
Tooraine ja materjal	7 604	9 138
Lõpetamata toodang	2 242	3 796
Valmistoodang	9 280	12 361
Ostetud kaubad müügiks	6 264	2 889
Ettemaksed hankijatele	106	71
Varud kokku	25 496	28 255

2005.aastal on varusid maha kantud 207 tuhande krooni (2004: 167 tuhat krooni) väärtuses. 2005. aastal varusid alla ei hinnatud, 2004. aastal hinnati varusid alla 258 tuhat krooni. Tagatisena panditud varade kohta on informatsioon toodud lisa 29.

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/Initials H.L.
Kuupäev/date 12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 7 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Kokku
31.12.2004					
Soetusmaksumus	40 500	24 122	13 701	949	79 272
Akumuleeritud kulum	-2 341	-16 319	-7 716	0	-26 376
Jääkmaksumus	38 159	7 803	5 985	949	52 896
2005.a. toimunud muutused					
Soetatud perioodi jooksul	0	361	1 694	169	2 224
Müüdud perioodi jooksul	-37 908	-11	-282	0	-38 201
Maha kantud perioodi jooksul	0	-112	-273	0	-385
Kasutusele võetud	949	0	0	-949	0
Amortisatsioon	-1 200	-2 600	-2 198	0	-5 998
31.12.2005					
Soetusmaksumus	0	23 789	14 157	169	38 115
Akumuleeritud kulum	0	-18 348	-9 231	0	-27 579
Jääkmaksumus	0	5 441	4 926	169	10 536

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Kokku
31.12.2003					
Soetusmaksumus	44 640	27 128	16 179	0	87 947
Akumuleeritud kulum	-1 284	-16 360	-9 900	0	-27 544
Jääkmaksumus	43 356	10 768	6 279	0	60 403
2004.a. toimunud muutused					
Soetatud perioodi jooksul	0	139	2 415	949	3 503
Müüdud perioodi jooksul	-3 952	-108	-284	0	-4 344
Maha kantud perioodi jooksul	0	-184	-149	0	-333
Amortisatsioon	-1 245	-2 812	-2 276	0	-6 333
31.12.2004					
Soetusmaksumus	40 500	24 122	13 701	949	79 272
Akumuleeritud kulum	-2 341	-16 319	-7 716	0	-26 376
Jääkmaksumus	38 159	7 803	5 985	949	52 896

Detsembris 2005 müüdi AS-le Klementi kuulunud maa ja ehitised: büroohoone asukohaga Tallinn, Akadeemia tee 33 (kinnistu pindala 1932 m²), tootmishoone asukohaga Tallinn, Kadaka tee 179 (kinnistu pindala 8937 m²) ja logistika-ja laohoone asukohaga Tallinn, Kadaka tee 179A (kinnistu pindala 2328 m²). Maa ja ehitised müüdi koguhinnaga 53 000 tuhat krooni. Müüdud maa ja ehitiste jääkmaksumus oli 37 908 tuhat krooni, tehingust saadi tulu 15 092 tuhat krooni, mis on kasumiaruandes kajastatud real "Muu äritulu" (vt Lisa 18). AS Klementi jätkab tegutsemist samadel pindadel pikaajalise rendilepingu alusel rentnikuna (vt Lisa 9).

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>H.L.</u> Kuupäev/date <u>12.05.06</u> PričewaterhouseCoopers, Tallinn
--

31.12.2002 viidi läbi maa ja ehitiste ümberhindamine. Kinnistute ümberhindamiseta oleks kirjel „Maa ja ehitised“ kajastatud hooned ja rajatised seisuga 31.12.2004 jääkväärtusega 24 283 tuh. krooni .

Täiendav informatsioon põhivara ümberhindluse reservi kohta on toodud Lisas 15.

Tagatisena panditud varade kohta on informatsioon toodud Lisas 29.

Kapitalirendi tingimustel renditud põhivara vt Lisa 9.

Seisuga 31.12.2005 oli kontserni poolt kasutatavate, kuid täielikult amortiseeritud materiaalsete põhivarade soetusmaksumus 8 140 tuhat krooni (31.12.2004: 6 427 tuhat krooni).

Lisa 8 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara	Kauba- märgid	Firma- väärtus	Pooleliolevad projektid	Kokku
31.12.2004					
Soetusmaksumus	4 506	5 717	2 185	1 469	13 877
Akumuleeritud kulum	-4 218	-1 776	-309	0	-6 303
Jääkmaksumus	288	3 941	1 876	1 469	7 574
2005.a. toimunud muutused					
Kasutusele võetud	1 469	0	0	-1 469	0
Amortisatsioon	-432	-520	0	0	-952
31.12.2005					
Soetusmaksumus	4 139	5 717	1 876	0	11 732
Akumuleeritud kulum	-2 814	-2 296	0	0	-5 110
Jääkmaksumus	1 325	3 421	1 876	0	6 622

	Tarkvara	Kauba- märgid	Firma- väärtus	Pooleliolevad projektid	Kokku
31.12.2003					
Soetusmaksumus	4 423	5 717	2 185	0	12 325
Akumuleeritud kulum	-3 671	-1 257	-91	0	-5 019
Jääkmaksumus	752	4 460	2 094	0	7 306
2004.a. toimunud muutused					
Soetatud perioodi jooksul	86	0	0	1 469	1 555
Allahinnatud perioodi jooksul	-9	0	0	0	-9
Amortisatsioon	-540	-519	-218	0	-1 277
31.12.2004					
Soetusmaksumus	4 506	5 717	2 185	1 469	13 877
Akumuleeritud kulum	-4 218	-1 776	-309	0	-6 303
Jääkmaksumus	288	3 941	1 876	1 469	7 574

1. jaanuarist 2005 võeti kasutusele majandustarkvara Axapta. Tarkvara soetusmaksumus 1 469 tuhat krooni hõlmab I etapis juurutatud tarkvara osade (finants ja ladu, kaubandus ja tootmine I) litsentside maksumust ja AS-le Klementi tehtud tarkvara arenduskulusid.

31.12.2005 seisuga viidi läbi firmaväärtuse test. Firmaväärtuse rahateenivaks üksuseks on määratud SIA Vision. Kasutusväärtuse leidmisel kasutati järgmisi põhieeldusi:

Initsialiseeritud ainult identiteetseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>H.L.</u> Kuupäev/date <u>12.05.06</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

- 1) 2006-2008.a. rahavoogude prognoosid põhinevad juhatuse poolt koostatud äriplaani andmetel, mille keskmine kasvumäär on tulude osas 4% ja kulude osas 5% aastas;
- 2) rahavoogude diskontomäärana on kasutatud 15%;
- 3) põhieelduste väärtuste kasutamisel tugines juhatuse eelnevate perioodide kogemusele.

Testi tulemusel leitud kaetav väärtus ületab olulisel määral firmaväärtuse bilansilist maksumust, seega puudub alus firmaväärtuse allahindluseks.

Firmaväärtust, mis tekkis tütarettevõtte omandamisel enne 31.03.2004, ei amortiseerita alates käesoleva majandusaasta algusest.

Seisuga 31.12.2005 oli kontserni poolt kasutatavate, kuid täielikult amortiseeritud immateriaalsete põhivarade soetusmaksumus 2 689 tuhat krooni (31.12.2004: 2 339 tuhat krooni).

Lisa 9 Kapitali- ja kasutusrent

Kapitalirent – rendilevõtjana

		Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumus	31.12.2004	4 449	2 542	56	7 047
Akumuleerunud kulum	31.12.2004	-521	-1 384	-21	-1 926
Jääkväärtus	31.12.2004	3 928	1 158	35	5 121
Soetusmaksumus	31.12.2005	0	1 903	0	1 903
Akumuleerunud kulum	31.12.2005	0	-1 429	0	-1 429
Jääkväärtus	31.12.2005	0	474	0	474
					31.12.2005
					31.12.2004
Rendimaksete miinimumsummad:					
Tähtajaga kuni 1 aasta				433	2 760
Tähtajaga 1-5 aastat				135	914
Kokku				568	3 674
Kapitalirendi tuleviku intressikulu				-27	-131
Tulevaste perioodide rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtus kokku (Lisa 10)				541	3 543
Tulevaste perioodide rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtus:					
Tähtajaga kuni üks aasta				407	3 058
Tähtajaga 1-5 aastat				134	485
Kokku (Lisa 10)				541	3 543

Kasutusrent - rendilevõtjana

2005. aastal tasuti kasutusrendimakseid kaupluste ruumide ning masinate ja seadmete eest 7 941 tuhat krooni (2004: 6 477 tuhat krooni).

Intialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.L.
Kuupäev/date 12.05.06
PričewaterhouseCoopers, Tallinn

Katkestamatu kasutusrendi tulevaste perioodide rendimaksete miinimumsumma on leitud rendilepingute mittekatkestatavate perioodide rendimaksete baasil. Kaupluste rendilepingud ei ole valdavalt pikaajaliselt siduvad Eestis ja Lätis, enamus rendilepinguid võib katkestada kahe kuni kümne kuuse etteteatamisega. AS Klementi kontoriruumide ja tootmishoone rendilepingu saab katkestada üheaastase etteteatamistähtajaga. Kontoriruumide ja tootmishoone müügiga seotud informatsioon on avalikustatud Lisas 7.

Mittekatkestatavate rendilepingute miinimumsumma 2006. aastal on 8 070 tuhat krooni (2005: 3 324 tuhat krooni).

Kasutusrent – rendileandja

Kontsernil kui rendileandjal ei ole sõlmitud katkestamatuid kasutusrendi lepingud.

Kasutusrendi tulude hulka kuuluvad ruumide renditulud. 2005. aastal saadi kasutusrendi tulu 979 tuhat krooni (2004: 802 tuhat krooni).

2005.aastal rentis AS Klementi välja ruume aadressil Akadeemia tee 33 seitsmeteistkümnele ettevõttele kokku 738 m² (2004: 13 ettevõtet kokku 643,65 m²). Ruumide rendilepingud on katkestatavad.

Lisa 10 Lühi- ja pikaajalised võlakohustused

Võlakohustused seisuga 31.12.2005	Lühiajaline osa 12 kuu jooksul	Pikaajaline osa 1-5 aasta jooksul	Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
Garanteeritud laenukohustused				
Hansapanga arvelduskrediit	3 470	0	30.06.2006	6%
Hansapanga lühiajaline laen	6 000	0	15.12.2006	6%
Garanteerimata laenukohustused				
Kapitalirendikohustus (Lisa 9)	407	134	2005-2007	5,5-8,0%
Muu võlakohustus	505	0	31.07.2006	7%
Laen PTA Group OY pankrotipesalt	800	0	31.12.2005	5%
Kaubamärgi võlgnevus	4 112	0	15.01.2006	8%
Kokku	15 294	134		

Aasta jooksul saadi laene kokku 28 506 tuhat krooni (2004: 18 700 tuhat krooni), sealhulgas saadi Hansapangast laenu käibevahendite finantseerimiseks 26 000 tuhat krooni ning refinantseeriti AS-i Hansa Liising ja AS-i Klementi vahel sõlmitud kapitalirendi leping 2 506 tuhat krooni. AS Klementi tasus aruande perioodil laenumakseid 64 096 tuhat krooni (2004: 21 920 tuhat krooni).

Detsembris 2005 toimunud maa ja ehitiste müügist laekunud raha 53 000 tuhat krooni kasutati võlakohustuste vähendamiseks: 40 706 tuhande krooni ulatuses vähendati võlakohustusi pankade ees ning AS-le Alta Capital tasuti laenu summas 10 533 tuhat krooni. SEB Eesti Ühis pangale tasuti lühiajalise pangalaenu ja arvelduskrediidi eest 10 495 tuhat krooni. Hansapangale tasuti lühi- ja pikaajaliste laenude ning arvelduskrediidi eest kokku 30 211 tuhat krooni.

15. detsembril 2005 sõlmis AS Klementi Hansapangaga pikaajalise laenulepingu AS-i Alta Capital laenude refinantseerimiseks. Laenusumma on 7 000 tuhat krooni intressimääraga Euro 6 kuu Euribor+3,5% tagasimaksetähtajaga 15.12.2007. Laen on fikseeritud eurodes ning sõlmitud ujuva intressimääraga, mida muudetakse vastavalt Euribor-i muutumisele 6 kuu tagant ja fikseeritakse järgmiseks kuueks kuuks. 2005 aastal oli laenusaldo null. Laen võeti kasutusse jaanuaris 2006.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.L.
Kuupäev/date 12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kõik 31. detsember 2005 seisuga bilansis kajastuvad võlakohustused krediidiasutustele on fikseeritud intressimääraga ja fikseeritud Eesti kroonides. Emaettevõtte juhtkond on seisukohal, et pangalaenu, k.a. 2005. aastal kasutusse võtmata jäänud ujuva intressimääraga laenu, on võetud turutingimustel turuintressiga ning nende õiglase väärtus ei erine oluliselt laenude bilansilisest väärtusest.

Seisuga 31.12.2005 on kasutusesolevad pangalaenu ja arvelduskrediit fikseeritud lepingujärgselt Eesti kroonides, mistõttu ei kaasne laenudega ettevõttele valuutariski.

Hansapanga arvelduskrediidi limiit oli 2005.a. aasta lõpu seisuga 5 000 tuhat krooni.

PTA Group OY pankrotipesalt saadud laenu lepingujärgne tagasimakse tähtaeg oli 31.12.2005. Laenu summas 800 tuhat krooni tasuti jaanuaris 2006.

Võlakohustused 31.12.2004	seisuga	Lühiajaline osa 12 kuu jooksul	Pikaajaline osa 1-5 aasta jooksul	Tagasimakse tähtaeg	Intressi- määr
Garanteeritud laenukohustused					
Hansapanga laen*		11 525	0	30.01.2005	7%
Hansapanga laen		3 190	11 430	15.07.2009	Euribor+5%
SEB Eesti Ühispanka laen		4 912	0	30.06.2005	6%
SEB Eesti Ühispanka arvelduskrediit*		9 022	0	31.01.2005	7%
Hansapanga arvelduskrediit*		6 395	0	31.05.2005	7,75%
Vahetusvõlakirjad – PTA Group OY pankrotipesa (Lisa 11)		1 200	0	31.12.2005	5%
Garanteerimata laenukohustused					
Kapitalirendikohustus (Lisa 9)		3 058	485	2005-2007	Keskmine 8,2%
Muu võlakohustus		866	506	31.07.2006	7%
Laenu PTA Group OY pankrotipesalt		800	0	31.12.2005	5%
Kaubamärgi võlgnevus		1 095	3 265	15.01.2006	8%
Laenu Alta Holding OÜ-lt		1 120	0	21.01.2005	0%
Laenu Alta Capital AS-lt		0	10 533	31.01.2006	8-25%
Kokku		43 183	26 219		

* SEB Eesti Ühispanka arvelduskrediidi, Hansapanga arvelduskrediidi ja Hansapanga laenu tagasimakse tähtaegsid pikendati peale bilansikuupäeva 30. juunini 2005.

Arvelduskrediitide limiidid olid 2004. aastal pankade lõikes järgmised:

- Hansapank 8 000 tuhat krooni
- SEB Eesti Ühispank 9 333 tuhat krooni

Laenu tagatiseks panditud vara kohta on informatsioon toodud Lisas 29.

Initsiaalidega ainult identifitseerimiseks Initiaals only for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>H. L.</u> Kuupäev/date <u>12.05.06</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kaubamärgi võlgnevus

Võlgnevus kaubamärkide eest on 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	31.12.2005		31.12.2004	
	Põhivõlg	Intress	Põhivõlg	Intress
Võlakohustus kokku	3 265	848	4 360	1 004
s.h. tasuda järgmise 12 kuu jooksul	3 265	848	1 095	156
tasuda 1-5 aasta jooksul	0	0	3 265	848

Muu võlakohustus

AS Hansa Liising Eesti, Columbus IT Partner Eesti AS ja AS Klementi sõlmisid 2004. aastal finantseerimislepingu finantstarkvara ostmiseks ja juurutamiseks maksetähtajaga 31. juuli 2006.

Lisa 11 Vahetusvõlakirjad

2005. aasta alguse seisuga oli PTA Group OY pankrotipesa 50 000 AS Klementi vahetusvõlakirja omanik, mille ümbervahetamist lihtaktsiate vastu võis PTA Group OY pankrotipesa nõuda kuni 20.12.2005.a.

Vahetusvõlakirjade väljalaskmine otsustati AS Klementi korralise üldkoosoleku otsusega 24.märts 2000.a. ja antud võlakirjade tingimusi muudeti AS Klementi erakorralise üldkoosoleku otsusega 28.augustil 2002.a. Vahetusvõlakirjade väljalaske hind oli 24 eesti krooni vahetusvõlakirja kohta ja lunastamise lõpptähtaeg 31.detsember 2005. Kuni ümbervahetamiseni aktsiateks kandsid vahetusvõlakirjad intressi 5% aasta baasil.

3.jaanuaril 2005 teatas PTA Group OY Pankrotipesa soovist ennetähtaegselt talle kuuluvad vahetusvõlakirjad konverteerida AS Klementi aktsiateks suhtega 1:1.

Tehingu tulemusena lasti välja 50 000 uut Klementi A – aktsiat nimiväärtusega 10 krooni aktsia kohta ja ülekursiga 14 krooni aktsia kohta. Selle tulemusena suurenes AS Klementi aktsiakapital 500 tuhande krooni võrra ja ülekurs 700 tuhande krooni võrra. AS Klementi aktsiakapitali laiendus toimus 22. märtsil 2005.

Lisa 12 Võlad tarnijatele

Võlad tarnijatele summas 12 573 tuhat krooni (31.12.2004: 9 189 tuhat krooni) sisaldab tavalise äritegevuse käigus tasumata arvete korrigeeritud soetusmaksumust.

Lisa 13 Muud lühiajalised võlad

	31.12.2005	31.12.2004
Ostjate ettemaksed toodete ja kaupade eest	121	223
Võlad töövõtjatele	3 458	3 313
Intressi- ja muud viitvõlad	329	1 511
Maksukohustused*	1 204	2 626
Ettemakstud tulu	66	297
Kokku	5 178	7 970

Initsiaalliseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.L.
 Kuupäev/date 12.05.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

*Maksukohustuste all on kajastatud detsembri kuu töötasudelt arvestatud deklareerimata sotsiaalmaksu- ja töötuskindlustusmakse kohustus ning töötasudest kinnipeetud deklareerimata üksikisiku tulumaks, töötuskindlustusmakse ja kogumispension.

Lisa 14 Lühi- ja pikaajalised eraldised

Lühi- ja pikaajaliseks eraldiseks on endisele AS Klementi töötajale kohtuotsuse alusel välja mõistetud igakuine hüvitis töövõime kaotuse eest, mille lühiajaline osa on 12 tuhat krooni (31.12.2004: 12 tuhat krooni) ja mille pikaajaline osa on bilansis kajastatud tõenäolise diskonteeritud nüüdisväärtuse summas 143 tuhat krooni (31.12.2004: 148 tuhat krooni). Diskontomäär on 5%, kohustuse järelejäänud tähtaeg 19 aastat. Kuni 2004.aasta lõpuni oli diskontomäär 10%, kohustuse järelejäänud tähtjaks loeti 10 aastat.

Lisa 15 Omakapital

Aktiakapital

AS Klementi aktiakapitali suurus on 19 469 tuhat krooni, mis jaguneb 1 946 875 aktiaks nimiväärtusega 10 krooni. Kõik AS Klementi aktiad on nimelised A-aktiad. A-aktiad annavad aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Nimelise aktia kohta aktsiatähte välja ei anta. Aktiaraamat on elektrooniline ja seda hoitakse Eesti Väärtpaberite Keskdepositooriumis. Põhikirja järgi on AS Klementi põhikirjajärgseks maksimaalseks aktiakapitaliks 52 000 tuhat krooni. Kõigi emitteeritud aktiate eest on tasutud.

	31.12.2005	31.12.2004
Aktiakapital (tuhandetes kroonides)	19 469	18 969
Aktiate arv	1 946 875	1 896 875
Aktia nimiväärtus (krooni)	10,00	10,00

2005. aastal suurenes AS Klementi aktiate arv 50 000 aktia ja aktiakapital 500 tuhande krooni võrra seoses PTA Group OY pankrotipesale kuulunud vahetusvõlakirjade ümbervahetamisega aktiate vastu (vt Lisa 11). Tehingu tulemusena tekkinud ülekurs 700 tuhat krooni on kajastatud omakapitalis bilansi real "Aazio".

Seisuga 31.12.2005 ületavad AS Klementi konsolideeritud lühiajalised kohustused käibevara 1,9 miljonit krooni (31.12.2004: 17,3 miljonit krooni). AS Klementi suuraktsionär AS Alta Capital (omab kontrolli teiste äriühingute osaluste kaudu üle 50% AS Klementi aktiate üle) 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.

Aktsionäride struktuur

Seisuga 31.12.2005 oli AS-il Klementi 500 aktsionäri.

AS Klementi aktsionärid, kelle osalus on üle 1%, seisuga 31.12.2005:

Nimi	Aktiate arv	Osalus aktiakapitalis
Suuraktsionäride osa	1 719 621	88,3%
OÜ Alta Investments I	462 731	23,8%
Bryum Estonia AS	381 809	19,6%
Hansa Balti Kasvufond	193 758	9,9%
ING Luxembourg S.A.	188 805	9,7%
Alta Capital AS	146 988	7,5%
Firebird Avrora Fund LTD	68 611	3,5%
OÜ Alta Holding	67 500	3,5%
PTA Group OY	50 000	2,6%

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials M.L.
Kuupäev/date 12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Seesam Elukindlustuse AS	50 000	2,6%
AS Hansa Elukindlustus	37 274	1,9%
Skandinaviska Enskilda Banken Finnish Clients	29 296	1,5%
Hansa Pensionifond K3 (Kasvustrateegia)	22 849	1,2%
Peeter Larin	20 000	1,0%
Väikeaktsionäridele kuuluv osa	227 254	11,7%
Aktsiate arv kokku	1 946 875	100,0%

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 Aurora 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%

Reservid

Kohustuslik reservkapital

Äriseadustikuga on ette nähtud kohustuslik reservkapital, mida võib aktsionäride üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, ja samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Minimaalseks reservkapitali summaks on 1/10 aktsiakapitalist. 2005.a. ja 2004.a. ei suurendatud kohustuslikku reservkapitali.

Ümberhindluse reserv

Seoses kinnisvara müügiga 2005.aastal realiseerus põhivara ümberhindluse reserv summas 13 876 tuhat krooni ning kajastati 2005.aastal jaotamata kahjumi vähendamisenä. 2004.aastal amortiseeriti põhivara ümberhindluse reservi jaotamata kahjumisse summas 1 702 tuhat krooni (vt Lisa 7).

Lisa 16 Segmendid

Kontsern käsitleb esmase segmendina äritegevuse segmenti tegevusalade lõikes ja teisese segmendina geograafilist segmenti tarbijaskonna asukoha järgi.

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.

Initsiaalseeritud ainult identitiseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	H.L.
Kuupäev/date	12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

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 2005

	Tootmistegevus, Jae- hulgikaubandus		Segmentide vahelised tehingud	Kokku
	kaubandus	ja allhange		
Kontserniväline müügitulu	63 946	50 578	0	114 524
Segmentide vaheline müügitulu	0	32 722	-32 722	0
Müügitulu kokku (Lisa 17)	63 946	83 300	-32 722	114 524
Segmentide ärikasum/-kahjum	-959	-137	0	-1 096
Kontserni jagamatud äritulud/-kulud				4 034
Ärikasum kokku				2 938
Muud finantstulud/-kulud				-5 793
Tulumaks (Lisa 25)				-360
Puhaskahjum				-3 215
Varad ja nõuded	21 726	20 634	0	42 360
Kontserni jagamatud varad				9 541
Varad kokku				51 901
Kohustused	1 705	18 947	0	20 652
Kontserni jagamatud kohustused				15 597
Kohustused kokku				36 249
Põhivara soetamine	1 800	424	0	2 224
Põhivara kulum	3 582	3 368	0	6 950
Nõuete allahindlus ja lootusetuks võlgnevuseks hinnatud nõuded (Lisa 3,23)	0	-2 783	0	-2 783
Varude mahakandmine (Lisa 6)	0	-207	0	-207
Põhivara mahakandmine	-3	-368	0	-371
Jagamatu põhivara mahakandmine				-14

Initialiseeritud ainult identiteetseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.L.
Kuupäev/date 12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Esmane segment – ärisegment tegevusala järgi 2004

	Jae- kaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	Kokku
Kontserniväline müügitulu	60 737	67 869	0	128 606
Segmentide vaheline müügitulu	0	31 961	-31 961	0
Müügitulu kokku (Lisa 17)	60 737	99 830	-31 961	128 606
Segmentide ärikasum/-kahjum	-619	4 233	0	3 614
Kontserni jagamatud äritulud/-kulud				-9 738
Ärikahjum kokku				-6 124
Muud finantstulud /-kulud				-5 777
Puhaskahjum				-11 901
Varad ja nõuded	7 753	76 072	0	83 825
Kontserni jagamatud varad				22 006
Varad kokku				105 831
Kohustused	528	10 677	0	11 205
Kontserni jagamatud kohustused				76 940
Kohustused kokku				88 145
Põhivara soetamine	2 149	2 909	0	5 058
Põhivara kulum	1 874	5 736	0	7 610
Nõuete allahindlus ja lootusetuks välgnevuseks hinnatud nõuded (Lisa 3,23)	0	-682	0	-682
Varude mahakandmine (Lisa 6)	0	-167	0	-167
Põhivara mahakandmine	0	-295	0	-295
Jagamatu põhivara mahakandmine				-38

Teisene segment – müügitulu, koguvad ja investeeringud geograafilise segmendi järgi

	Müügitulu		Varad		Põhivara ja immateriaalne põhivara	
	2005	2004	31.12.05	31.12.04	2005	2004
Eesti	54 743	53 647	45 049	98 224	1 305	4 723
Läti	25 050	20 844	6 759	2 024	919	64
Soome	27 700	34 795	37	75	0	0
Muud turud	7 031	19 320	56	5 508	0	271
Kokku	114 524	128 606	51 901	105 833	2 224	5 058

Intolalleeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.L.
Kuupäev/date 12.05.06
PričewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 17 Müügitulu

	2005	2004
Müügitulu		
Rõivakauba müük	89 202	100 641
Allhanketööd ja muud teenused	21 389	26 671
Muu müük	3 933	1 294
Müügitulu kokku	114 524	128 606
<i>s.h eksportkäive</i>		
Rõivakauba müük	39 947	53 114
Allhanketööd ja muud teenused	16 578	20 710
Muu müük	3 256	1 135
Eksportkäive kokku	59 781	74 959
<i>Eksportkäibe osakaal kogumüügist</i>	<i>52,2%</i>	<i>58,3%</i>

Müügitulu riikide lõikes on toodud Lisas 16.

Lisa 18 Muud äritulud

	2005	2004
Tulu põhivara müügist (Lisa 7)	15 256	1 713
Tulu rendist ja kommunaalteenuste vahendamisest	1 224	962
Muu põhitegevusega mitteseotud müügitulu	945	42
Saadud sihtfinantseerimine (Lisa 19)	88	0
Muud tulud	436	546
Kasum valuutakursi muutusest	0	325
Muud äritulud kokku	17 949	3 588

Lisa 19 Saadud sihtfinantseerimine

AS Klementi sai 2005. aastal Ettevõtluse Arendamise Sihtasutuse sihtfinantseerimise tulu tegevuskulude katteks 88 tuhat krooni. Sihtfinantseerimise tulu saadi Ekspordiplaani programmist projekti *AS Klementi ekspordiplaani koostamine* katteks. Sihtfinantseerimise tulud ja kulud on kasumiaruandes kajastatud brutomeetodil, mille korral on kompenseeritav kulu ja saadud toetus kajastatud eraldi. Sihtfinantseerimise tulu on kasumiaruandes kajastatud real "Muud äritulud" (vt Lisa 18). AS-I Klementi ei ole seoses sihtfinantseerimise tulu saamisega potentsiaalseid kohustusi.

Lisa 20 Kaubad, toore, materjal, teenused

	2005	2004
Ostukaubad	16 609	22 681
Põhi- ja abimaterjalid	20 498	24 891
Ostuteenused	2 676	2 062
Muud tootmismaterjalid	1 891	1 693
Kokku	41 674	51 327

Integreeritud ainult identiteetseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initiale H.L.
Kuupäev/date 12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 21 Mitmesugused tegevuskulud

	2005	2004
Hulgimüügikulud	4 806	8 584
Jaemüügikulud	13 982	12 462
Marketingi kulud	3 163	2 839
Muud administratiivsed kulud	4 678	3 405
Kokku	26 629	27 290

Lisa 22 Tööjõukulud

	2005	2004
Palgakulu	33 137	34 366
Sotsiaalmaksud	10 900	10 278
Tööjõu kulud kokku	44 037	44 644

Lisa 23 Muud ärikulud

	2005	2004
Lootusetud ja ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	2 783	682
Kahjum põhivara mahakandmisest	349	236
Kahjum valuutakursi muutusest	254	0
Maksuintressid	117	157
Liikmemaksud	40	51
Käibemaksukulu	482	0
Muud kulud	371	496
Muud ärikulud kokku	4 396	1 622

Lisa 24 Finantstulud ja -kulud

	2005	2004
Muud finantstulud	9	0
Kokku intressi- ja muud finantstulud	9	0
Intressikulu	-5 895	-5 438
Muud finantskulud	-82	0
Kokku intressi- ja muud finantskulud	-5 977	-5 438
Kasum/kahjum kursimuutusest	175	-339
Kokku finantstulud ja -kulud	-5 793	-5 777

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.L.
 Kuupäev/date 12.05.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 25 Ettevõtte tulumaks ja edasilükkunud tulumaks

Ettevõtte tulumaksu kohustus ja edasilükkunud tulumaksukohustus oli 2005.a. AS Klementi tütarettevõtetel SIA Vision. Teistel grupi ettevõtetel ei ole edasilükkunud tulumaksu varasid ega kohustusi.

	2005	2004
Edasilükkunud tulumaksu muutused:		
Saldo aasta alguses	0	0
Kulu kasumiaruandes	66	0
Saldo aasta lõpus	66	0
Kasum enne maksustamist	2 353	1 633
Läti – maksumäär 15%		
Kokku kasum enne maksustamist	2 353	1 633
Tegeliku tulumaksukulu võrdlus raamatupidamiskasumi alusel arvestatud tulumaksu kulu vahel:		
Kasum/kahjum enne tulumaksustamist	2 353	1 633
Tulumaks 15% (2004: 15%)	353	245
Maksuarvestuses mahaarvamisele mittekuuluvad kulud	7	0
Kajastamata edasilükkunud tulumaksu nõude suurenemine/vähenedmine	0	-245
Kokku ettevõtte tulumaksu võlg	360	0
Ettevõtte tulumaksu võlg	294	0
Edasilükkunud tulumaksukohustus	66	0

Lisa 26 Puhaskasum aktsia kohta

		2005	2004
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	tk	1 935 916	1 896 875
Puhaskahjum	tuh kr	-3 215	-11 901
Tava puhaskahjum aktsia kohta kroonides	krooni	-1,66	-6,27
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta kroonides	krooni	-1,66	-6,27

Lihtaktsiate arv oli 2005.a. alguse seisuga 1 896 875, 2005.a. emiteeriti 50 000 lihtaktsiat. 31.12.2005 seisuga oli aktsiate arv 1 946 875 (vt Lisa 11).

Lahustunud puhaskahjum aktsia kohta ei erine tava puhaskasumist aktsia kohta, kuna AS-il Klementi puuduvad finantsinstrumendid, mis võivad tulevikus lahustada puhaskasumit aktsia kohta.

Lisa 27 Tehingud seotud osapooltega

AS Klementi konsolideeritud aastaaruande koostamisel on osapooled loetud seotuks, kui ühel poolel on teise üle kontroll või oluline mõju teise poole finants- või juhtimisotsustele. Käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke, kes omavad olulist mõju või kontrolli ja üldjuhul osalust üle 20% (Lisa 15);
- tegevjuhtkonda, juhatuse ja nõukogu liikmeid;

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	H.L.
Kuupäev/date	12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

- c) eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid;

	2005		2004	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Kaupade ja teenuste ost-müük				
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	1 306	0	46	7
Kaupade ja teenuste ost-müük kokku	1 306	0	46	7

	2005	2004
Laenud juhatause ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtetelt		
Saldo perioodi algul	11 653	1 120
Saadud laenud	0	11 200
Laenude tagasimaksed	-11 653	-667
Saldo perioodi lõpul	0	11 653
Makstud saadud laenude intressid	2 283	0

	31.12.2005	31.12.2004
Saldod seotud osapooltega		
Juhatause ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	1 233	59
Lühiajalised kohustused kokku	1 233	59

2004.aastal oli ettevõttel laene, mis erinesid turutingimustest, ning mille intressimäär oli 0% (laenusaldo 31.12.2004 oli 1 120 tuh. krooni) ja intressimäär 25% (laenusaldo 31.12.2004 oli 333 tuh. krooni).

	2005	2004
Juhatause liikmetele makstud kompensatsioonid		
Töötasud ja kompensatsioonid	773	720
Kokku	773	720

Juhatause liikmete tagasikutsumisel makstakse juhatause liikmele hüvituseks tema 6 kuu töötasu. 2004. ja 2005. aastal nõukogu liikmete tööd ei tasustatud ning kompensatsioone ei makstud.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.L.
Kuupäev/date 12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 28 Investeeringud tütarettevõtetesse

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus	Osalus
			31.12.2005	31.12.2004
Klementi Trading UAB (likvideerimisel)	Leedu	Jaekaubandus	100%	100%
Klementi Trading OY	Soome	Hulgikaubandus	100%	100%
Klementi Trading AB	Rootsi	Hulgikaubandus	100%	100%
SIA Vision	Läti	Jaekaubandus	100%	100%

Lisa 29 Tagatised ja panditud vara

Seoses maa ja ehitiste müügiga ning pangalaenude tagasimaksega muudeti 2005. aastal laenude tagatise (vt Lisa 10). Arvelduskrediidi, lühiajalise ja pikaajalise laenu tagamiseks on AS Klementi sõlminud kommertsandilepingu vallasvarale summas 29 000 tuhat krooni AS-i Hansapank kasuks. AS-ilt Hansapank saadud laenu ja arvelduskrediit on käendatud AS Klementi aktsionäri Alta Capital AS poolt.

Seisuga 31.12.2005 on AS Klementi pangagarantiidega taganud tarnijate nõudeid summas 1 225 tuhat krooni (2004: 1 110 tuhat krooni), kaupluste rendimakseid summas 1 088 tuhat krooni ning Tolliametile impordimaksete tasumisi summas 400 tuhat krooni (2004: 900 tuhat krooni).

Lisa 30 Finantsriskid

Ettevõtte igapäevase tegevusega võivad kaasneda mitmed finantsriskid, millede juhtimine on oluline osa kontserni äritegevuses. Peamised riskid, mis võivad esineda, on valuutarisk, krediidirisk, intressirisk.

Kontsernis on riskijuhtimise aluseks Tallina Börsi, Finantsinspeksiooni ja teiste regulatiivsete organite poolt seatud nõuete järgimine, raamatupidamisstandardite ja hea tava jälgimine ning ettevõtte sisemised regulatsioonid.

Valuutarisk

AS Klementi konsolideeritud käibest 2005. aastal moodustas eksport 52,2% (2004: 58,3%). Suurem osa materjalidest tootmise jaoks ostetakse väljastpoolt Eesti Vabariiki. Olulisemad valuutad, millega ettevõtte oma igapäevases tegevuses kokku puutub on EUR, USD, LVL ja SEK. Valuutahingud teenuste ja kaupade sisseostul on põhiliselt järgmistes valuutades: EUR ja USD, ning müügiga seotud valuutahingud on valdavalt EUR-ides. Kontsern on avatud SEK-i, USD-i ja LVL-i kursi kõikumistele EEK-i suhtes. Valuutariski maandamiseks ei ole ettevõtte kasutanud forwardeid, optioone, ega muid rahaturu instrumente, kuna ettevõtte juhtkonna poolne analüüs on näidanud, et avatud valuutaposisioonidest tulenevad riskid ei ületa nimetatud rahaturu instrumentide kasutamisega kaasnevat kulutusi.

Kontserni tulemusi mõjutab aruandeaastal keskmiste valuutakursside muutus Eesti krooni suhtes võrreldes eelmise majandusaasta keskmiste valuutakurssidega riikides, kus AS-l Klementi on tütarettevõtted: Läti lant -4,5% ja Rootsi kroon -1,7%. Valuutakursside muutuste netomõju 2005. aasta kasumiaruandele kokku oli 4,1 tuhat krooni.

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 30-60 päeva ja keskmiseks krediidi limiidiks on kehtestatud 50-500 tuh. krooni. Bilansis kajastatud nõuetele ostjate vastu ei ole antud tagatise. Jaekaubanduse puhul on krediidirisk minimaalne, kuna arveldamine klientidega toimub koheselt sularahas või maksekaartidega.

Intialiseeritud ainult identitiseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.L.
Kuupäev/date 12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Intressirisk

Kontserni intressirisk on sõltuv EURIBOR-i kõikumisest (vt ka Lisa 10).

Likviidsusrisk

Seisuga 31. detsember 2005 ületavad kontserni lühiajalised kohustused käibevara. Antud situatsioon tuleneb eelmistel majandusaastatel ettevõtte majandustegevuse finantseerimiseks võetud suurest laenukohustuste osakaalust lühiajalistes kohustustes. Ettevõtte juhtkond on koostanud 2006. aasta rahavoogude projektsioonid, mille kohaselt peaksid kontserni positiivsed rahavood ja rentaablus tagama positiivse käibekapitali 2006. aasta lõpuks. Ajutiste likviidsusprobleemide lahendamiseks on võimalik suurendada arvelduskrediidi limiiti Hansapangas.

Lisa 31 Tingimuslikud kohustised

Maksuhaldur ei ole aastatel 2004-2005 kontserni ettevõtetes läbi viinud maksurevisjoni. Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata mõnele kontserni ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Lisa 32 Bilansivälised varad

Seisuga 31.12.2005 on AS-l Klementi vastutaval hoiul olev komisjonikaup summas 15 tuhat krooni (31.12.2004: 151 tuhat krooni).

Lisa 33 Õiglane väärtus

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei erine kontserni finantsvarade ja -kohustiste bilansiline väärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest.

Lisa 34 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta

Emaettevõtja kohta esitatavas finantsinformatsioonis on toodud emaettevõtja eraldiseisvad põhjaruanded, mille avalikustamine on nõutud Raamatupidamise seadusega.

BILANSS

	31.12.2005	31.12.2004
AKTIVA		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	1 921	1 802
Nõuded ostjate vastu	3 034	7 807
Mitmesugused nõuded ja ettemakstud kulud	1 626	12 612
Maksude ettemaksed	0	37
Varud	23 582	25 139
Käibevara kokku	30 163	47 397
Põhivara		
Tütarettevõtete aktsiad	2 584	2 656
Pikaajalised finantsinvesteeringud	813	1 018
Materiaalne põhivara	9 328	51 854
Immateriaalne põhivara	4 746	5 698
Põhivara kokku	17 471	61 226
AKTIVA KOKKU	47 634	108 623
PASSIVA		
Lühiajalised kohustused		
Võlakohustused	15 294	43 183
Võlad tarnijatele	11 787	9 107
Maksuvõlad	2 133	1 340
Muud lühiajalised võlad	5 031	12 141
Lühiajalised eraldised	12	12
Lühiajalised kohustused kokku	34 257	65 783
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised võlakohustused	134	26 219
Muud pikaajalised võlad	0	25
Pikaajalised eraldised	143	148
Pikaajalised kohustused kokku	277	26 392
Kohustused kokku	34 534	92 175
Omakapital		
Aktsiakapital nimiväärtuses	19 469	18 969
Aažio	40 994	40 294
Ümberhindluse reserv	0	13 876
Kohustuslik reservkapital	1 046	1 046
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	-43 861	-44 741
Aruandeaasta kahjum	-4 548	-12 996
Omakapital kokku	13 100	16 448
PASSIVA KOKKU	47 634	108 623

Kontrolliseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.L.
Kuupäev/date 12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KASUMIARUANNE

ÄRITULUD	2005	2004
Müügitulu	103 664	116 572
Muud äritulud	22 597	3 570
Äritulud kokku	126 261	120 142
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	-3 509	-389
Kaubad, toore, materjal, teenused	-42 094	-49 940
Mitmesugused tegevuskulud	-20 254	-26 962
Tööjõukulud	-41 202	-41 565
Kulum	-6 532	-7 009
Muud ärikulud	-11 503	-1 536
Ärikulud kokku	-125 094	-127 401
Ärikasum/ärikahjum	1 167	-7 259
Finantstulud/kulud		
Intressikulud	-5 895	-5 454
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	175	-283
Muud finantstulud/kulud	5	0
Finantstulud/kulud kokku	-5 715	-5 737
Perioodi puhaskahjum	-4 548	-12 996

Intialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.L.
Kuupäev/date 12.05.06
PričewaterhouseCoopers, Tallinn

RAHAVOO ARUANNE

	2005	2004
Rahavood äritegevusest		
Puhaskahjum	-4 548	-12 996
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6 533	7 011
Kasum põhivara müügist	-15 256	-1 701
Kahjum põhivara mahakandmisest	129	239
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	16 221	758
Varude muutus	1 557	-665
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	2 973	14 712
Makstud intressid	-6 299	-4 777
Rahavood äritegevusest kokku	1 310	2 581
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara ja lõpetamata ehituse soetus	-1 305	-2 990
Materiaalse põhivara müük	53 374	6 041
Tasutud kaubamärgi maksed	-1 095	-626
Antud laenude tagasimaksed	323	224
Saadud intressid	38	50
Rahavood investeerimistegevusest kokku	51 335	2 699
Rahavood finantseerimistegevusest		
Laenude tagasimaksed	-64 069	-21 920
Saadud laenud	28 506	18 700
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-3 002	-981
Arvelduskrediidi jäägi muutus	-11 947	-1 016
Makstud muud võlakohustused	-867	-361
Muude võlakohustuste tasumine	-1 120	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-52 526	-5 578
Rahavoog kokku	119	-298
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 802	2 100
Raha ja raha ekvivalentide muutus	119	-298
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 921	1 802

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.L.
 Kuupäev/date 12.05.06
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OMAKAPITALI LIIKUMISTE ARUANNE

	Aktsia- kapital	Aazio	Ümber- hindluse reserv	Kohus- tuslik reserv- kapital	Realisee- rimata kursi- vahed	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo 31.12.2003							
aastaruandes kajastatud	18 969	40 294	15 578	1 046	64	-46 439	29 512
Arvestuspõhimõtete muutumise mõju	0	0	0	0	-64	369	305
Korrigeeritud saldo 01.01.2004	18 969	40 294	15 578	1046	0	-46 070	29 817
Ümberhindluse reservi amortiseerimine jaotamata kasumisse	0	0	-1 702	0	0	1 702	0
2004.a. puhaskahjum	0	0	0	0	0	-12 996	-12 996
Saldo 31.12.2004							
Aastaruandes kajastatud	18 969	40 294	13 876	1 046	139	-57 364	16 960
Arvestuspõhimõtete muutumise mõju	0	0	0	0	-139	-373	-512
Korrigeeritud saldo 31.12.2004	18 969	40 294	13 876	1 046	0	-57 737	16 448
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus							-2 656
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil							3 711
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2004							17 503
Emiteeritud aktsiakapital	500	700	0	0	0	0	1 200
Ümberhindluse reservi realiseerumine	0	0	-13 876	0	0	13 876	0
2005.a. puhaskahjum	0	0	0	0	0	-4 548	-4 548
Saldo 31.12.2005	19 469	40 994	0	1 046	0	-48 409	13 100
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus							-2 584
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil							5 948
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2005							16 464

Kontrolliseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initialed/initials H.L.
Kuupäev/date 12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS PricewaterhouseCoopers

Pärnu mnt. 15

10141 Tallinn

www.pwc.ee

Telefon 6 141 800

Faks 6 141 900

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Klementi aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS Klementi (emaettevõtte) ja selle tütaretevõtete (kontsern) 31. detsembril 2005 lõppenud aasta kohta koostatud konsolideeritud bilanssi, sellega seotud konsolideeritud kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali liikumiste aruannet antud kuupäeval lõppenud aasta kohta. Nimetatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 8-46 ja selle 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 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 kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005 ja 2005. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



Tiit Raimla
Vannutatud audiitor

12. mai 2006

MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK

Seisuga 31.12.2005 on eelmiste perioodide ja aruandeaasta kahjum järgmine:

Eelmiste perioodide jaotamata kahjum -42 762 tuhat krooni

Aruandeaasta kahjum - 3 215 tuhat krooni

Kahjum kokku - 45 977 tuh. krooni

AS Klementi juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kanda 2005. aasta puhaskahjum summas -3 215 tuhat krooni eelmiste perioodide jaotamata kahjumi hulka.

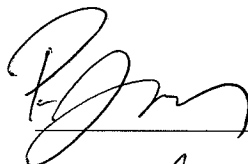
Peeter Larin
Juhatuse esimees

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2005.a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on koostanud 2005. 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.

Peeter Larin

juhatuse esimees



12.05.2006

Marianne Paas

juhatuse liige



12.05.2006

Indrek Rahumaa

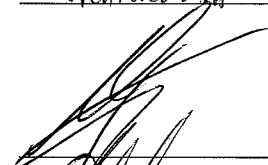
nõukogu esimees



12.05.2006

Andres Rätsepp

nõukogu liige



12.05.2006

Sven Mansberg

nõukogu liige



12.05.2006

Sakari Sorri

nõukogu liige



12.05.2006