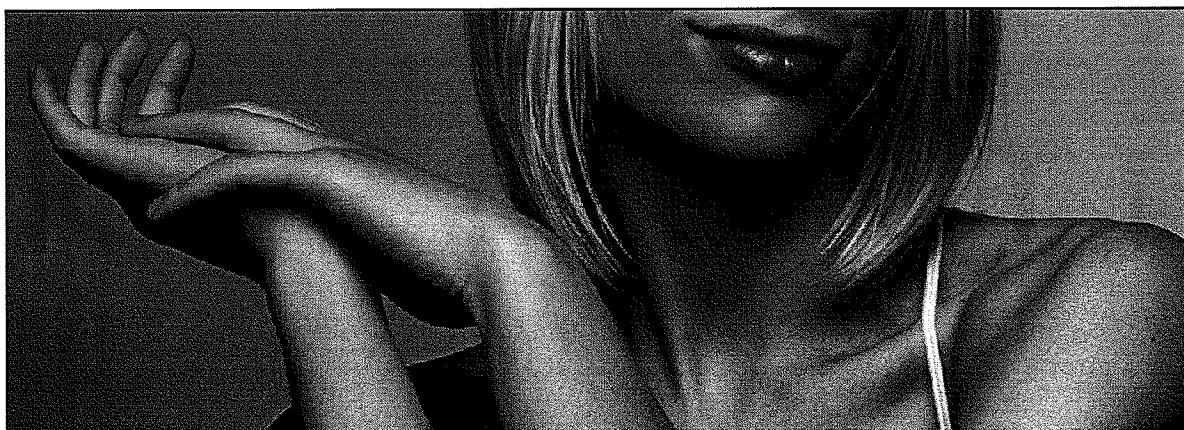


KLEMENTI



MAJANDUSAASTA ARUANNE

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

ETTEVÕTTE LÜHITUTVUSTUS

Ärinimi:	AS Klementi
Äriregistri kood:	10175491
Aadress:	Akadeemia tee 33, 12618 TALLINN
Telefon:	+372 6710 700
Faks:	+372 6710 709
E-mail:	klementi@klementi.ee
Interneti koduleht:	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 hindamiselused.....	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 emaettevõtte kohta.....	43
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	47
MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK.....	48
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2005.a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	49

TEGEVUSARUANNE

Kontserni lühiseloostus

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

Klementi Gruppi, mille ematähtsuseks on AS Klementi, kuulusid 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 hulgimüügi 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 hooaegade kollektsioonide kaupu.

AS Klementi majandustulemused 2005. aastal

AS Klementi konsolideeritud netokäive oli 2005. aastal 7,32 miljonit eurot (2004: 8,22 miljonit eurot) ja kahjum 0,20 miljonit eurot (2004: 0,76 miljonit eurot). 2004. aastaga võrreldes vähenes netokäive 10,9% ja kahjum 0,56 miljonit eurot.

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 3,32 miljonit eurot (31.12.2004: 6,76 miljonit eurot), mis vähenes võrreldes eelmise aasta lõpuga 3,44 miljonit eurot. 2005.aasta lõpus müüs AS Klementi talle kuulunud maa ja ehitised. Müügitehingu maksumuseks oli 3,39 miljonit eurot ning Klementi sai tehingust 0,97 miljonit eurot 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 kasv aastaga 20%. Skandinaavia turgudel oli seoses hulgimüügi vähenemisega käibe vähenemine.

Jaemüük

Kontserni 2005.a. jaemüügitulu moodustas 4,08 miljonit eurot (2004: 3,88 miljonit eurot), mis kasvas võrreldes eelmise aastaga 5,3%. Rõivakauba müügitulust moodustas jaemüügitulu 71,7% (2004: 60,4%). Jaemüügitulud kokku kasvasid 0,20 miljonit eurot, 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 müügitulu 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 0,93 miljonit eurot, 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 kollektsoonist tulenevalt vähenes rõivaste hulgimüük Rootsis ja Norras 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 müügi maht 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 2,12 miljonit eurot (2004: 2,20 miljonit eurot).

Investeeringud

2005. aasta investeeringute maht materiaalsesse põhivarasse oli 0,14 miljonit eurot (2004: 0,17 miljonit eurot). 2005. aasta alguses võeti kasutusele majandustarkvara Axapta, mille I etapi litsentside ja AS-le Klementi tehtud arenduste maksumus kokku oli 0,10 miljonit eurot.

Juhatus ja nõukogu

2005. aastal arvestati juhatuse liikmetele töötasu 49,40 tuhat eurot (2004: 46,02 tuhat eurot). 2004. ja 2005. aastal nõukogu liikmete tööd ei tasustatud. Juhatusel liikmete tagasikutsumisel makstakse juhatusel 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 kaheliikmeline.

Finantssuhtarvud

Kasum

2005.aasta äri kasum moodustas 0,19 miljonit eurot (2004: -0,39 miljonit eurot). Ettevõtte puhaskahjum vähenes 0,56 miljoni euro võrra võrreldes 2004. aastaga.

Bilanss ja suhtarvud

Klementi konsolideeritud bilansimaht on seisuga 31.12.2005 3,32 miljonit eurot (2004: 6,76 miljonit eurot). Võrreldes aasta algusega on bilansimaht vähenenud 3,44 miljoni euro võrra. Bilansimahu järsk vähenemine on valdavalt tingitud materiaalse põhivara maksumuse vähenemisest seoses maa ja ehitiste müügiga detsembris 2005.

2005. aasta lõpu seisuga moodustasid varud 1,63 miljonit eurot (31.12.2004: 1,81 miljonit eurot) vähenedes aasta jooksul 0,18 miljonit eurot. Peamine varude vähenemine on toimunud lõpetamata toodangu ja materjalide osas. Valmistoodangu varud on vähenenud 0,20 miljoni euro võrra, kuid samas on suurenenud ostukauba varude osakaal 0,22 miljoni euro võrra. Struktuuri muutus varudes tuleneb Kaug-Idast ostetavate ostukaupade mahu suurenemisest.

Võrreldes 2004.aasta lõpu seisuga on nõuded ostjate vastu vähenenud 0,44 miljonit eurot. Nõuete vähenemine on tingitud hulгимүүgi vähenemisest Skandinaaviamaadesse 2005.aasta II poolaastal. 2005. aastal kanti kulusse lootusetuteks ja ebatõenäoliselt laekuvateks hinnatud nõudeid 0,18 miljoni euro (2004: 0,04 miljoni euro) ulatuses, sh tütarettevõtete nõudeid hulгимүүgi klientide vastu 0,10 miljoni euro ulatuses.

Võlad tarnijatele on 2005.a. lõpu seisuga suurenenud 0,22 miljoni euro võrra võrreldes eelmise aasta lõpu seisuga. Tarnijavõlgnevuse suurenemine on valdavalt tingitud suuremahulistest ostukaupade hangetest vahetult enne aastavahetust.

Maa ja chitiste müügist laekunud raha kasutati võlakohustuste vähendamiseks. Võlakohustuste maht oli aruandeperioodi lõpu seisuga 0,98 miljonit eurot ning on võrreldes aasta alguse seisuga vähenenud 3,45 miljoni euro võrra. Muud lühiajalised võlgade vähenemine 0,18 miljoni euro 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 välde	[(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
Ärimentaablus	[ärikasum/netokäive]	2,6%	-4,8%
Puhasrentaablus	[puhaskasum/netokäive]	-2,8%	-9,3%
Omakapitali rentaablus ROE	[puhaskasum/keskmine omakapital]	-19,3%	-50,4%
Koguvara rentaablus 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 koguessurssi 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

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

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISBILANSS

	31.12.2005	31.12.2004	Lisad
AKTIVA			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	181	217	Lisa 2
Nõuded ostjate vastu	195	633	Lisa 3
Mitmesugused nõuded ja ettemakstud kulud	165	180	Lisa 4
Maksude ettemaksed	2	2	Lisa 5
Varud	1 630	1 806	Lisa 6
Käibevara kokku	2 173	2 838	
Põhivara			
Muud nõuded	48	61	Lisa 4
Materiaalne põhivara	673	3 381	Lisa 7, 9
Immateriaalne põhivara	423	484	Lisa 8
Põhivara kokku	1 144	3 926	
AKTIVA KOKKU	3 317	6 764	
PASSIVA			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	977	2 761	Lisa 10, 11
Võlad tarnijatele	804	586	Lisa 12
Maksuvõlad	158	90	Lisa 5
Ettevõtte tulumaksu võlg	19	0	Lisa 25
Edasilükkunud tulumaksukohustus	4	0	Lisa 25
Muud lühiajalised võlad	331	509	Lisa 13
Lühiajalised eraldised	1	1	Lisa 14
Lühiajalised kohustused kokku	2 294	3 947	
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	9	1 676	Lisa 10
Muud pikaajalised võlad	11	2	
Pikaajalised eraldised	9	9	Lisa 14
Pikaajalised kohustused kokku	29	1 687	
Kohustused kokku	2 323	5 634	
Omakapital			
Aktiivkapital nimiväärtuses	1 244	1 212	Lisa 15, 11
Aažio	2 620	2 575	Lisa 15, 11
Ümberhindluse reserv	0	887	Lisa 15, 7
Kohustuslik reservkapital	67	67	Lisa 15
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	-2 733	-2 859	
Realiseerimata kursivahed	2	9	
Aruandeaasta kahjum	-206	-761	
Omakapital kokku	994	1 130	
PASSIVA KOKKU	3 317	6 764	

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	7 319	8 219	Lisa 16, 17
Muud äritulud	1 147	229	Lisa 18, 19
Äritulud kokku	8 466	8 448	
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	-374	-372	
Kaubad, toore, materjal, teenused	-2 663	-3 281	Lisa 20
Mitmesugused tegevuskulud	-1 702	-1 744	Lisa 21
Tööjõukulud	-2 815	-2 853	Lisa 22
Kulum	-444	-486	Lisa 7, 8
Muud ärikulud	-281	-104	Lisa 23
Ärikulud kokku	-8 279	-8 840	
Ärikasum/ärikahjum	187	-392	
Finantstulud/kulud			
Intressikulud	-377	-347	Lisa 24
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	11	-22	Lisa 24
Muud finantstulud/kulud	-4	0	Lisa 24
Finantstulud/kulud kokku	-370	-369	
Kahjum enne tulumaksustamist	-183	-761	
Tulumaks	-23	0	Lisa 25
Perioodi puhaskahjum	-206	-761	
Tava puhaskahjum aktsia kohta (eurot)	-0,11	-0,40	Lisa 26
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta (eurot)	-0,11	-0,40	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	-206	-761
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	444	486 Lisa 7, 8
Kasum põhivara müügist	-975	-109 Lisa 18
Kahjum põhivara mahakandmisest	25	23 Lisa 7
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	461	189
Varude muutus	176	321
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	570	393
Makstud intressid	-402	-305
Rahavood äritegevusest kokku	93	237
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara ja lõpetamata ehituse soetus	-142	-213 Lisa 7
Materiaalse põhivara müük	3 417	386 Lisa 10
Tasutud kaubamärgi maksed	-70	-40 Lisa 10
Antud laenude tagasimaksed	21	14
Saadud intressid	2	3
Rahavood investeerimistegevusest kokku	3 228	150
Rahavood finantseerimistegevusest		
Laenude tagasimaksed	-4 096	-1 401 Lisa 10
Saadud laenud	1 822	1 195 Lisa 10
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-192	-63 Lisa 10
Arvelduskrediidi jäägi muutus	-764	-65 Lisa 10
Muude võlakohustuste tasumine	-55	-22 Lisa 10
Muude laenude tagasimaksed	-72	0 Lisa 10
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-3 357	-356
Rahavood kokku	-36	31
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	217	186 Lisa 2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-36	31
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	181	217 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

		Aksia- kapital	Aazio	Ümber- hindluse reserv	Kohus- tuslik reserv- kapital	Realisee- rimata kursi- vahed	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo 01.01.2004		1 212	2 575	996	67	4	-2 968	1 886
Ümberhindluse reservi amortiseerimine jaotamata kasumisse	Lisa 7	0	0	-109	0	0	109	0
Realiseerimata kursivahed		0	0	0	0	5	0	5
2004.a. puhaskahjum		0	0	0	0	0	-761	-761
Saldo 31.12.2004		1 212	2 575	887	67	9	-3 620	1 130
Emiteeritud aktsiakapital	Lisa 11	32	45	0	0	0	0	77
Ümberhindluse reservi realiseerumine	Lisa 7,15	0	0	-887	0	0	887	0
Realiseerimata kursivahed		0	0	0	0	-7	0	-7
2005.a. puhaskahjum		0	0	0	0	0	-206	-206
Saldo 31.12.2005		1 244	2 620	0	67	2	-2 939	994

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	<u>H.L.</u>
Kuupäev/date	<u>12.05.06</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused

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 börsiettevõtetest alates 1.1.2005 IAS 39 kasutamist välja avatud teatud *portfolio hedging'u* provisjonid põhidepositiidelt. 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 Eurodes.

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, meetodika muutuste sisu ja nende mõju on selgitatud vastavates lisades. Kui finantsaruannete kirjade 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	8 219	0	8 219
Muud äritulud	270	-41	229
Äritulud kokku	8 489	-41	8 448
Valmis- ja lõpetamata toodangu jääkide muutus	-372	0	-372
Kaubad, toore, materjal, teenused	-3 149	-132	-3 281
Mitmesugused tegevuskulud	-1 838	94	-1 744
Tööjõukulud	-2 853	0	-2 853
Kulum	-486	0	-486
Muud ärikulud	-164	60	-104
Ärikulud kokku	-8 862	-22	-8 840
Ärikahjum	-373	-19	-392
Intressikulud	-378	31	-347
Kahjum valuutakursi muutusest	-10	-12	-22
Finantstulud/kulud kokku	-388	19	-369
Puhaskahjum	-761	0	-761

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 juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid, mis omavad mõju finantsaruannetes kajastatud varadele ja kohustustele järgneva majandusaasta käigus. Juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud on nõutud ka raamatupidamise arvestusmeetodite ja hindamisaluste rakendamisel.

Juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid 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 juhtkonnapoolseid 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 tootmisseadmete 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 tootmismasinade 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.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/Initials	H.L.
Kuupäev/date	12.05.06
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), Rendarvestus
- 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 põhjustanud olulisi muudatusi olemasolevates arvestuspõhimõtetes ning ei mõjutanud kontserni majandustulemust.

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

Informatsioon emaettevõtte põhjaruannete kohta

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb lisades avaldada informatsioon konsolideeriva üksuse konsolideerimata põhjaruannete kohta. Vastav informatsioon on toodud lisa 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 korrigeeritud väärtuse langusest tuleneva allahindlusega. Tulenevalt arvestuspõhimõtte muudatusest vähenesid investeeringud tütarettevõtetes 13 tuhande euro võrra, 2004. aasta puhaskahjum suurenes 33 tuhande euro võrra ning eelmiste perioodide jaotamata kahjum vähenes 19 tuhande euro võrra.

Valuutaarveldused

Arvestus- ja esitusvaluuta

Välismaistes tütarettevõtjates peetakse arvestust arvestusvaluutas, milleks on ettevõtte äritegevuse põhilise majanduskeskkonna valuuta. Emaettevõtte arvestusvaluuta on Eesti kroon. Konsolideeritud aruanded on koostatud eurodes, mis on käesoleva aruande 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 tulemused ja saldod konverteeritud esitusvaluutasse. Ükski kontserni tütarettevõtjatest ei asu hüperinflatiivses 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 valuutakurss ei ole põhjendatud keskmise 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.

Tütarettevõtjate soetamist kajastatakse ostumeetodil. Omandaja peab omandamise kuupäeval jaotama äriühenduse soetusmaksumuse, kajastades omandatava eristatavaid varaobjekte, kohustisi ja

initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks initialled for the purpose of identification only
initsiaalid/initials <u>H.L.</u>
Kuupäev/date <u>12.05.06</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

tingimuslikke kohustisi nende õiglastes väärtustes sellel kuupäeval olenemata vähemusosaluse osaluse määra. 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 õiglastes 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-printsipi järgimine kontserni konsolideeritud aruandes.

Segmendid

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 segmendi vormiks on ärisegment tegevusalade lõikes ning teisese segmendi vormiks on geograafiline segment ettevõtte müügivõrgu asukoha järgi.

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

Konkreetses segmendiga 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. Segmendi varade hulka kuulub ka otseselt segmendile omistatav firmaväärtus ja 2004.aastal kuulus segmendi kulu hulka segmendiga 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 väärtuses.

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 väärtuses 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 saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, hinnatakse nõuded alla. Allahindluse summa on

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

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.

Laenud 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 mittetagastatavaid 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 tavapärase 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 mittetagastatavad 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 vahest 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. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

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

Initiaalseeritud ainult identiteetseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initiaalid/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 "müügiootel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul, kui põhivara kaetav väärtus (s.o. kõrgem kahest järgnevast näitajast: õiglase 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 akumulieeritud 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.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Initialiaid/Initials <u>H.L.</u>
Kuupäev/date <u>12.05.06</u>
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 rendimaksede 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 õiglasest väärtusest, 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 kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest väärtusest (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

Initiaallõpetatud ainult identifitseerimiseks Initiaallõpetatud ainult identifitseerimiseks
Intiaallõpetatud/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 hüvitis 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. Eraldise 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).

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

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

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 tütarettevõtete soetusjärgsetele jaotamata kasumitele, välja arvatud juhul, kui kontsern kontrollib tütarettevõtte 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.

Aktiakapital

Aktiad on näidatud omakapitali koosseisus. Ettevõtte puuduvad eelisaktiad.

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 teenuslepingutelt

Tulu perioodi jooksul osutatavate teenuste müügist kajastatakse lähtuvalt osutatava teenuse valmidusastmest bilansipäeval, eeldusel, et teenuse osutamist hõlmava tehingu lõpptulemust (s.o tehinguga seotud tulud ja kulud) 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

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

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

Juhul kui bilansipäeval ületab ostjale esitatud vahearvete summa projektile tehtud kulutused ja sellele vastava tuluosa, kajastatakse vahe bilansis lühiajalise kohustuse real "Ettemakstud teenustööde tulud". Juhul kui ostjale esitatud vahearvete summa on väiksem kui projektile tehtud kulutused ja sellele vastav tuluosa, kajastatakse vahe bilansis mitmesuguste nõuete real "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 grupisestse 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 grupisestse tehingute rahavoogude riskimaandamise arvestus; Õiglase väärtuse optsioon). 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
Initialid/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.

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

Lisa 2 Raha ja pangakontod

	31.12.2005	31.12.2004
Sularaha kassas	18	10
Pangakontod kroonides	56	6
Pangakontod valuutas	98	189
Raha teel	9	12
Kokku	181	217

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2005	31.12.2004
Nõuded ostjate vastu	198	657
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-3	-24
Kokku	195	633

	2005	2004
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus aasta alguses	-24	0
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus ja lootusetuks võlgnevuseks hinnatud nõuded aruandeperioodil (Lisa 23)	-178	-44
Bilansist väljakantud lootusetud nõuded	199	20
Kokku	-3	-24

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*	10	13
Laenud töötajatele	0	0
Laenud teistele ettevõtetele**	0	4
Muud nõuded	8	15
Teenustööde arvestuslik nõue tellijale	73	77
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud***	74	71
Kokku	165	180

* 2000. aastal müüdud 100% tütarettevõtte AS Proline müügist laekuva summa lühiajaline osa. Nõude pikaajaline osa 48 tuhat eurot (31.12.2004: 61 tuhat eurot) on kajastatud bilansireal "Muud nõuded". Nõude tagasimaksetähtaeg on 05.07.2010, intressimäär on 6 kuu Euribor+1%.

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

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

Initsiaalidega/initials Kuupäev/date PricewaterhouseCoopers, Tallinn	H.L. 12.05.06
--	------------------

Lisa 5 Maksud

	31.12.2005	31.12.2004
Käibemaks	2	2
Maksude ettemaksed kokku	2	2

	31.12.2005	31.12.2004
Käibemaks	39	16
Üksikisiku tulumaks	31	14
Sotsiaalmaks	57	56
Tulumaks erisoodustustelt	1	1
Tulumaks litsentsitasudelt	26	0
Muud maksud	4	3
Maksuvõlad kokku	158	90

Ettevõtte tulumaksu kohta on toodud täiendav informatsioon Lisas 25.

Lisa 6 Varud

	31.12.2005	31.12.2004
Tooraine ja materjal	487	584
Lõpetamata toodang	143	243
Valmistoodang	593	790
Ostetud kaubad müügiks	400	185
Ettemaksed hankijatele	7	4
Varud kokku	1 630	1 806

2005.aastal on varusid maha kantud 13 tuhande euro (2004: 11 tuhande euro) väärtuses. 2005. aastal varusid alla ei hinnatud, 2004. aastal hinnati varusid alla 16,5 tuhande euro väärtuses. Tagatisena panditud varade kohta on informatsioon toodud lisas 29.

Intetalliseeritud 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	2 588	1 542	876	61	5 067
Akumuleeritud kulum	-150	-1 043	-493	0	-1 686
Jääkmaksumus	2 439	499	383	61	3 381
2005.a. toimunud muutused					
Soetatud perioodi jooksul	0	23	108	11	142
Müüdud perioodi jooksul	-2 423	-1	-18	0	-2 442
Maha kantud perioodi jooksul	0	-7	-17	0	-24
Kasutusele võetud	61	0	0	-61	0
Amortisatsioon	-77	-166	-140	0	-383
31.12.2005					
Soetusmaksumus	0	1 520	905	11	2 436
Akumuleeritud kulum	0	-1 173	-590	0	-1 763
Jääkmaksumus	0	347	315	11	673

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Kokku
31.12.2003					
Soetusmaksumus	2 853	1 734	1 034	0	5 621
Akumuleeritud kulum	-82	-1 046	-633	0	-1 761
Jääkmaksumus	2 771	688	401	0	3 860
2004.a. toimunud muutused					
Soetatud perioodi jooksul	0	9	154	61	224
Müüdud perioodi jooksul	-253	-7	-18	0	-278
Maha kantud perioodi jooksul	0	-11	-10	0	-21
Amortisatsioon	-80	-180	-145	0	-405
31.12.2004					
Soetusmaksumus	2 588	1 542	876	61	5 067
Akumuleeritud kulum	-150	-1 043	-493	0	-1 686
Jääkmaksumus	2 438	499	383	61	3 381

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 3 387 tuhat eurot. Müüdud maa ja ehitiste jääkmaksumus oli 2 423 tuhat eurot, tehingust saadi tulu 965 tuhat eurot, 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 identiteetseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	H.L.
Kuupäev/date	12.05.06
PricewaterhouseCoopers, 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 1 552 tuhat eurot .

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 materiaalse põhivarade soetusmaksumus 520 tuhat eurot (31.12.2004: 411 tuhat eurot).

Lisa 8 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara	Kaubamärgid	Firmaväärtus	Pooleliolevad projektid	Kokku
31.12.2004					
Soetusmaksumus	287	365	139	94	885
Akumuleeritud kulum	-269	-113	-19	0	-401
Jääkmaksumus	18	252	120	94	484
2005.a. toimunud muutused					
Kasutusele võetud	94	0	0	-94	0
Amortisatsioon	-28	-33	0	0	-61
31.12.2005					
Soetusmaksumus	264	365	120	0	749
Akumuleeritud kulum	-180	-146	0	0	-326
Jääkmaksumus	84	219	120	0	423

	Tarkvara	Kaubamärgid	Firmaväärtus	Pooleliolevad projektid	Kokku
31.12.2003					
Soetusmaksumus	282	365	139	0	786
Akumuleeritud kulum	-234	-80	-5	0	-319
Jääkmaksumus	48	285	134	0	467
2004.a. toimunud muutused					
Soetatud perioodi jooksul	5	0	0	94	99
Allahinnatud perioodi jooksul	-1	0	0	0	-1
Amortisatsioon	-34	-33	-13	0	-80
31.12.2004					
Soetusmaksumus	287	365	139	94	885
Akumuleeritud kulum	-269	-113	-19	0	-401
Jääkmaksumus	18	252	120	94	484

1. jaanuarist 2005 võeti kasutusele majandustarkvara Axapta. Tarkvara soetusmaksumus 94 tuhat eurot 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:

Initsiaalidega ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>A.L.</u> Kuupäev/date <u>12.05.06</u> PricewaterhouseCoopers, 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 516 tuhat eurot (2005: 212 tuhat eurot).

Kasutusrent – rendileandja

Kontsernil kui rendileandjal ei ole sõlmitud katkestamatuid kasutusrendi lepingud.

Kasutusrendi tulude hulka kuuluvad ruumide renditulud. 2005. aastal saadi kasutusrendi tulu 63 tuhat eurot (2004: 51 tuhat eurot).

2005.aastal rentis AS Klementi välja ruume aadressil Akadeemia tee 33 seitsmeteistkümmele 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	222	0	30.06.2006	6%
Hansapanga lühiajaline laen	383	0	15.12.2006	6%
Garanteerimata laenukohustused				
Kapitalirendikohustus (Lisa 9)	26	9	2005-2007	5,5-8,0%
Muu võlakohustus	32	0	31.07.2006	7%
Laen PTA Group OY pankrotipesalt	51	0	31.12.2005	5%
Kaubamärgi võlgnevus	263	0	15.01.2006	8%
Kokku	977	9		

Aasta jooksul saadi laene kokku 1 822 tuhat eurot (2004: 1 195 tuhat eurot), sealhulgas saadi Hansapangast laenu käibevahendite finantseerimiseks 1 662 tuhat eurot ning refinantseeriti AS-i Hansa Liising ja AS-i Klementi vahel sõlmitud kapitalirendi leping 160 tuhat eurot. AS Klementi tasus aruande perioodil laenumakseid 4 096 tuhat eurot (2004: 1 401 tuhat eurot).

Detsembris 2005 toimunud maa ja ehitiste müügist laekunud raha 3 387 tuhat eurot kasutati võlakohustuste vähendamiseks: 2 602 tuhande euro ulatuses vähendati võlakohustusi pankade ees ning AS-le Alta Capital tasuti laenu summas 673 tuhat eurot. SEB Eesti Ühis pangale tasuti lühiajalise pangalaenu ja arvelduskrediidi eest 671 tuhat eurot. Hansapangale tasuti lühi- ja pikaajaliste laenude ning arvelduskrediidi eest kokku 1 931 tuhat eurot.

15. detsembril 2005 sõlmis AS Klementi Hansapangaga pikaajalise laenulepingu AS-i Alta Capital laenude refinantseerimiseks. Laenusumma on 447 tuhat eurot 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.

Intetalliseeritud ainult identifitseerimiseks Installed for the purpose of identification only
Intitaalid/initials <u>H.L.</u>
Kuupäev/date <u>12.05.06</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kõik 31. detsember 2005 seisuga bilansis kajastuvad võlakohustused krediidasutustele on fikseeritud intressimääraga ja fikseeritud Eesti kroonides. Emaettevõtte juhtkond on seisukohal, et pangalaenu, k.a. 2005. aastal kasutusse võtmata jäänud ujuva intressimääraga laen, 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 320 tuhat eurot.

PTA Group OY pankrotipesalt saadud laenu lepingujärgne tagasimakse tähtaeg oli 31.12.2005. Laen summas 51 tuhat eurot 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*		737	0	30.01.2005	7%
Hansapanga laen		204	731	15.07.2009	Euribor+5%
SEB Eesti Ühispanga laen		314	0	30.06.2005	6%
SEB Eesti Ühispanga arvelduskrediit*		577	0	31.01.2005	7%
Hansapanga arvelduskrediit*		409	0	31.05.2005	7,75%
Vahetusvõlakirjad – PTA Group OY pankrotipesa (Lisa 11)		77	0	31.12.2005	5%
Garanteerimata laenukohustused					
					Keskmine
Kapitalirendikohustus (Lisa 9)		195	31	2005-2007	8,2%
Muu võlakohustus		55	32	31.07.2006	7%
Laen PTA Group OY pankrotipesalt		51	0	31.12.2005	5%
Kaubamärgi võlgnevus		70	209	15.01.2006	8%
Laen Alta Holding OÜ-lt		72	0	21.01.2005	0%
Laen Alta Capital AS-lt		0	673	31.01.2006	8-25%
Kokku		2 761	1 676		

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

Arvelduskrediitide limiidid olid 2004. aastal pankade lõikes järgmised:

- Hansapank 511 tuhat eurot
- SEB Eesti Ühispank 596 tuhat eurot

Laenude tagatiseks panditud vara kohta on informatsioon toodud Lisas 29.

Intialiseeritud ainult identitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials H.L.
Kuupäev/date 12.05.06
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	209	54	279	64
s.h. tasuda järgmise 12 kuu jooksul	209	54	70	10
tasuda 1-5 aasta jooksul	0	0	209	54

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 1,50 eurot 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 0,64 eurot aktsia kohta ja ülekursiga 0,89 eurot aktsia kohta. Selle tulemusena suurenes AS Klementi aktsiakapital 32 tuhande euro võrra ja ülekurss 45 tuhande euro võrra. AS Klementi aktsiakapitali laiendus toimus 22. märtsil 2005.

Lisa 12 Võlad tarnijatele

Võlad tarnijatele summas 804 tuhat eurot (31.12.2004: 587 tuhat eurot) 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	8	14
Võlad töövõtjatele	221	212
Intressi- ja muud viitvõlad	21	96
Maksukohustused*	77	168
Ettemakstud tulu	4	19
Kokku	331	509

Initialiseeritud 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 0,77 tuhat eurot (31.12.2004: 0,77 tuhat eurot) ja mille pikaajaline osa on bilansis kajastatud tõenäolise diskonteeritud nüüdisväärtuse summas 9 tuhat eurot (31.12.2004: 9 tuhat eurot). Diskontomäär on 5%, kohustuse järelejäänud tähtaeg 19 aastat. Kuni 2004.aasta lõpuni oli diskontomäär 10%, kohustuse järelejäänud tähtajaks loeti 10 aastat.

Lisa 15 Omakapital

Aktiakapital

AS Klementi aktiakapitali suurus on 1 244 tuhat eurot, mis jaguneb 1 946 875 aktsiaks nimiväärtusega 0,64 eurot. Kõik AS Klementi aktsiad on nimelised A-aktsiad. A-aktsiad annavad aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Nimelise aktsia kohta aktsiatähte välja ei anta. Aktsiaraamat on elektrooniline ja seda hoitakse Eesti Väärtpaberite Keskdepositooriumis. Põhikirja järgi on AS Klementi põhikirjajärgseks maksimaalseks aktiakapitaliks 3 323 tuhat eurot. Kõigi emiteeritud aktsiate eest on tasutud.

	31.12.2005	31.12.2004
Aktiakapital (tuhandetes eurodes)	1 244	1 212
Aktsiate arv	1 946 875	1 896 875
Aktsia nimiväärtus (eurot)	0,64	0,64

2005. aastal suurenes AS Klementi aktsiate arv 50 000 aktsia ja aktiakapital 32 tuhande euro võrra seoses PTA Group OY pankrotipesale kuulunud vahetusvõlakirjade ümbervahetamisega aktsiate vastu (vt Lisa 11). Tehingu tulemusena tekkinud ülekurs 45 tuhat eurot on kajastatud omakapitalis bilansi real "Aazio".

Seisuga 31.12.2005 ületavad AS Klementi konsolideeritud lühiajalised kohustused käibevara 0,12 miljonit eurot (31.12.2004: 1,12 miljonit eurot). AS Klementi suuraktsionär AS Alta Capital (omab kontrolli teiste äriühingute osaluste kaudu üle 50% AS Klementi aktsiate 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	Aktsiate 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 Aurora Fund LTD	68 611	3,5%
OÜ Alta Holding	67 500	3,5%
PTA Group OY	50 000	2,6%

Intituleeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Intitaalid/initials H.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 Avrova 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 887 tuhat eurot ning kajastati 2005.aastal jaotamata kahjumi vähendamisenä. 2004.aastal amortiseeriti põhivara ümberhindluse reservi jaotamata kahjumisse summas 109 tuhat eurot (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 tootmistevõus, hulgikaubandus ja allhange kajastuvad rõivatootmise, hulgikaubanduse ning muudest põhitegevusega seotud tegevustest tulenevad varad, kohustused, tulud ja kulud.

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Intsialid/initialed	<u>H.L.</u>
Kuupäev/date	<u>12.05.06</u>
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 kaubandus ja allhange		Segmentide vahelised tehingud	Kokku
Kontserniväline müügitulu	4 087	3 232	0	7 319
Segmentide vaheline müügitulu	0	2 091	-2 091	0
Müügitulu kokku (Lisa 17)	4 087	5 323	-2 091	7 319
Segmentide ärikasum/-kahjum	-61	-9	0	-70
Kontserni jagamatud äritulud/-kulud				257
Ärikasum kokku				187
Muud finantstulud/-kulud				-370
Tulumaks (Lisa 25)				-23
Puhaskahjum				-206
Varad ja nõuded	1 388	1 319	0	2 707
Kontserni jagamatud varad				610
Varad kokku				3 317
Kohustused	109	1 211	0	1 320
Kontserni jagamatud kohustused				997
Kohustused kokku				2 317
Põhivara soetamine	115	27	0	142
Põhivara kulum	229	215	0	444
Nõuete allahindlus ja lootusetuks võlgnevuseks hinnatud nõuded (Lisa 3,23)	0	-178	0	-178
Varude mahakandmine (Lisa 6)	0	-13	0	-13
Põhivara mahakandmine	0	-24	0	-24
Jagamatu põhivara mahakandmine				-1

Intialiseeritud ainult identifitseerimiseks
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	3 882	4 337	0	8 219
Segmentide vaheline müügitulu	0	2 043	-2 043	0
Müügitulu kokku (Lisa 17)	3 882	6 380	-2 043	8 219
Segmentide ärikasum/-kahjum	-40	271	0	231
Kontserni jagamatud äritulud/-kulud				-623
Ärikahjum kokku				-392
Muud finantstulud /-kulud				-369
Puhaskahjum				-761
 Varad ja nõuded	 496	 4 862	 0	 5 358
Kontserni jagamatud varad				1 406
Varad kokku				6 764
Kohustused	34	682	0	716
Kontserni jagamatud kohustused				4 917
Kohustused kokku				5 633
 Põhivara soetamine	 137	 186	 0	 323
Põhivara kulum	120	366	0	486
Nõuete allahindlus ja lootusetuks võlgnevuseks hinnatud nõuded (Lisa 3,23)	0	-44	0	-44
Varude mahakandmine (Lisa 6)	0	-11	0	-11
Põhivara mahakandmine	0	-19	0	-19
Jagamatu põhivara mahakandmine				-2

Teisene segment – müügitulu, koguvarad ja investeeringud geograafilise segmendi järgi

	Müügitulu		Varad		Põhivara ja immateriaalne põhivara	
	2005	2004	31.12.05	31.12.04	2005	2004
Eesti	3 499	3 428	2 879	6 278	83	302
Läti	1 601	1 332	432	129	59	4
Soome	1 770	2 224	2	5	0	0
Muud turud	449	1 235	4	352	0	17
Kokku	7 319	8 219	3 317	6 764	142	323

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

Lisa 17 Müügitulu

	2005	2004
Müügitulu		
Rõivakauba müük	5 701	6 432
Allhanketööd ja muud teenused	1 367	1 704
Muu müük	251	83
Müügitulu kokku	7 319	8 219
<i>s.h eksportkäive</i>		
Rõivakauba müük	2 553	3 395
Allhanketööd ja muud teenused	1 060	1 324
Muu müük	208	72
Eksportkäive kokku	3 821	4 791
<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)	975	109
Tulu rendist ja kommunaalteenuste vahendamisest	78	61
Muu põhitegevusega mitteseotud müügitulu	60	3
Saadud sihtfinantseerimine (Lisa 19)	6	0
Muud tulud	28	35
Kasum valuutakursi muutusest	0	21
Muud äritulud kokku	1 147	229

Lisa 19 Saadud sihtfinantseerimine

AS Klementi sai 2005. aastal Ettevõtluse Arendamise Sihtasutuse sihtfinantseerimise tulu tegevuskulude katteks 6 tuhat eurot. 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-l Klementi ei ole seoses sihtfinantseerimise tulu saamisega potentsiaalseid kohustusi.

Lisa 20 Kaubad, toore, materjal, teenused

	2005	2004
Ostukaubad	1 061	1 450
Põhi- ja abimaterjalid	1 310	1 594
Ostuteenused	171	132
Muud tootmismaterjalid	121	108
Kokku	2 663	3 281

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

Lisa 21 Mitmesugused tegevuskulud

	2005	2004
Hulgimüügikulud	307	549
Jaemüügikulud	894	796
Marketingi kulud	202	181
Muud administratiivsed kulud	299	218
Kokku	1 702	1 744

Lisa 22 Tööjõukulud

	2005	2004
Palgakulu	2 118	2 196
Sotsiaalmaksud	697	657
Tööjõu kulud kokku	2 815	2 853

Lisa 23 Muud ärikulud

	2005	2004
Lootusetud ja ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	178	44
Kahjum põhivara mahakandmisest	22	15
Kahjum valuutakursi muutusest	16	0
Maksuintressid	7	10
Liikmemaksud	3	3
Käibemaksukulu	31	0
Muud kulud	24	32
Muud ärikulud kokku	281	104

Lisa 24 Finantstulud ja -kulud

	2005	2004
Muud finantstulud	0,5	0
Kokku intressi- ja muud finantstulud	0,5	0
Intressikulu	-377	-347
Muud finantskulud	-4	0
Kokku intressi- ja muud finantskulud	-381	-347
Kasum/kahjum kursimuutusest	11	-22
Kokku finantstulud ja -kulud	-370	-369

Intsialiseeritud 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	4	0
Saldo aasta lõpus	4	0
Kasum enne maksustamist	150	104
Läti – maksumäär 15%		
Kokku kasum enne maksustamist	150	104
Tegelik tulumaksukulu võrdlus raamatupidamiskasumi alusel arvestatud tulumaksu kulu vahel:		
Kasum/kahjum enne tulumaksustamist	150	104
Tulumaks 15% (2004: 15%)	23	16
Maksuarvestuses mahaarvamisele mittekuuluvad kulud	0	0
Kajastamata edasilükkunud tulumaksu nõude suurenemine/vähenedmine	0	-16
Kokku ettevõtte tulumaksu võlg	23	0
Ettevõtte tulumaksu võlg	19	0
Edasilükkunud tulumaksukohustus	4	0

Lisa 26 Puhaskasum aktsia kohta

		2005	2004
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	tk	1 935 916	1 896 875
Puhaskahjum	tuh eurot	-206	-761
Tava puhaskahjum aktsia kohta eurodes	eurot	-0,11	-0,40
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta eurodes	eurot	-0,11	-0,40

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:

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

Initsiaalide/initials	
H.L.	
Kuupäev/date	12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

- b) tegevjuhtkonda, juhatuse ja nõukogu liikmeid;
c) eespool loetletud isikute lähedasi pere liikmeid 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	83	0	3	1
Kaupade ja teenuste ost-müük kokku	83	0	3	1

	2005	2004
Laenud juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtetelt		
Saldo perioodi algul	745	72
Saadud laenud	0	716
Laenude tagasimaksed	-745	-43
Saldo perioodi lõpul	0	745
Makstud saadud laenude intressid	146	0

	31.12.2005	31.12.2004
Saldod seotud osapooltega		
Juhatuse ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	79	4
Lühiajalised kohustused kokku	79	4

2004.aastal oli ettevõttel laene, mis erinesid turutingimustest, ning mille intressimäär oli 0% (laenusaldo 31.12.2004 oli 72 tuh. eurot) ja intressimäär 25% (laenusaldo 31.12.2004 oli 21 tuh. eurot).

	2005	2004
Juhatuse liikmetele makstud kompensatsioonid		
Töötasud ja kompensatsioonid	49	46
Kokku	49	46

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

Integreeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Intialed/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 1 853 tuhat eurot 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 78 tuhat eurot (2004: 71 tuhat eurot), kaupluste rendimakseid summas 70 tuhat eurot ning Tolliametile impordimaksete tasumisi summas 26 tuhat eurot (2004: 58 tuhat eurot).

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. Valuutatehingud teenuste ja kaupade sisseostul on põhiliselt järgmistes valuutades: EUR ja USD, ning müügiga seotud valuutatehingud 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, optsioone, 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 mõjutas aruandeaastal keskmiste valuutakursside muutus Eesti krooni suhtes võrreldes eelmise majandusaasta keskmiste valuutakurssidega riikides, kus AS-l Klementi on tütarettevõtted: Läti latti -4,5% ja Rootsi kroon -1,7%. Valuutakursside muutuste netomõju 2005. aasta kasumiaruandele kokku oli 0,26 tuhat eurot.

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 3-32 tuhat eurot. Bilansis kajastatud nõuetele ostjate vastu ei ole antud tagatise. Jaekaubanduse puhul on krediidirisk minimaalne, kuna arveldamine klientidega toimub koheselt sularahas või maksekaartidega.

Konsolideeritud ainult identifiitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only	
Intiteaali/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 1 tuhat eurot (31.12.2004: 10 tuhat eurot).

Lisa 33 Õiglane väärtus

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

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

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	123	115
Nõuded ostjate vastu	194	499
Mitmesugused nõuded ja ettemakstud kulud	104	806
Maksude ettemaksed	0	2
Varud	1 507	1 607
Käibevara kokku	1 928	3 029
Põhivara		
Tütarettevõtete aktsiad	165	170
Pikaajalised finantsinvesteeringud	52	65
Materiaalne põhivara	596	3 314
Immateriaalne põhivara	303	364
Põhivara kokku	1 116	3 913
AKTIVA KOKKU	3 044	6 942
PASSIVA		
Lühiajalised kohustused		
Võlakohustused	977	2 760
Võlad tarnijatele	753	582
Maksuvõlad	136	85
Muud lühiajalised võlad	322	776
Lühiajalised eraldised	1	1
Lühiajalised kohustused kokku	2 189	4 204
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised võlakohustused	9	1 676
Muud pikaajalised võlad	0	2
Pikaajalised eraldised	9	9
Pikaajalised kohustused kokku	18	1 687
Kohustused kokku	2 207	5 891
Omakapital		
Aktiivkapital nimiväärtuses	1 244	1 212
Aažio	2 620	2 575
Ümberhindluse reserv	0	887
Kohustuslik reservkapital	67	67
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	-2 803	-2 859
Aruandeaasta kahjum	-291	-831
Omakapital kokku	837	1 051
PASSIVA KOKKU	3 044	6 942

Integreeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Intialed/initials <u>A.L.</u> Kuupäev/date <u>12.05.06</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KASUMIARUANNE

ÄRITULUD	2005	2004
Müügitulu	6 625	7 450
Muud äritulud	1 444	228
Äritulud kokku	8 069	7 678
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	-224	-25
Kaubad, toore, materjal, teenused	-2 690	-3 192
Mitmesugused tegevuskulud	-1 295	-1 723
Tööjõukulud	-2 633	-2 656
Kulum	-418	-448
Muud ärikulud	-735	-98
Ärikulud kokku	-7 995	-8 142
Ärikasum/ärikahjum	74	-464
Finantstulud/kulud		
Intressikulud	-377	-349
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	11	-18
Muud finantstulud/kulud	1	0
Finantstulud/kulud kokku	-365	-367
Perioodi puhaskahjum	-291	-831

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

RAHAVOO ARUANNE

	2005	2004
Rahavood äritegevusest		
Puhaskahjum	-291	-831
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	418	448
Kasum põhivara müügist	-975	-108
Kahjum põhivara mahakandmisest	8	15
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	1 037	48
Varude muutus	100	-42
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	190	940
Makstud intressid	-403	-305
Rahavood äritegevusest kokku	84	165
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara ja lõpetamata ehituse soetus	-83	-191
Materiaalse põhivara müük	3 411	386
Tasutud kaubamärgi maksed	-70	-40
Antud laenude tagasimaksed	21	14
Saadud intressid	2	3
Rahavood investeerimistegevusest kokku	3 281	172
Rahavood finantseerimistegevusest		
Laenude tagasimaksed	-4 096	-1 401
Saadud laenud	1 822	1 195
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-192	-63
Arvelduskrediidi jäägi muutus	-764	-65
Makstud muud võlakohustused	-55	-22
Muude võlakohustuste tasumine	-72	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-3 357	-356
Rahavoog kokku	8	-19
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	115	134
Raha ja raha ekvivalentide muutus	8	-19
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	123	115

Initialled/signed about identification only
Initialled for the purpose of identification only
Initialled/initials H.L.
Kuupäev/date 12.05.06
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

OMAKAPITALI LIIKUMISTE ARUANNE

	Aksia- kapital	Aazio	Ümber- hindluse reserv	Kohus- tuslik reserv- kapital	Realisee- rimata kursi- vahed	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo 31.12.2003							
aastaaruandes kajastatud	1 212	2 575	996	67	4	-2 968	1 886
Arvestuspõhimõtete muutumise mõju	0	0	0	0	-4	24	20
Korrigeeritud saldo 01.01.2004	1 212	2 575	996	67	0	-2 944	1 906
Ümberhindluse reservi amortiseerimine jaotamata kasumisse	0	0	-109	0	0	109	0
2004.a. puhaskahjum	0	0	0	0	0	-831	-831
Saldo 31.12.2004							
Aastaaruandes kajastatud	1 212	2 575	887	67	9	-3 666	1 084
Arvestuspõhimõtete muutumise mõju	0	0	0	0	-9	-24	-33
Korrigeeritud saldo 31.12.2004	1 212	2 575	887	67	0	-3 690	1 051
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus							-170
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil							237
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2004							1 118
Emiteeritud aktsiakapital	32	45	0	0	0	0	77
Ümberhindluse reservi realiseerumine	0	0	-887	0	0	887	0
2005.a. puhaskahjum	0	0	0	0	0	-291	-291
Saldo 31.12.2005	1 244	2 620	0	67	0	-3 094	837
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus							-165
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil							380
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2005							1 052

Intiifiliseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Intialed/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 juhatuse. 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	-2 733 tuhat eurot
--------------------------------------	--------------------

<u>Aruandeaasta kahjum</u>	<u>- 206 tuhat eurot</u>
----------------------------	--------------------------

Kahjum kokku	- 2 939 tuh. eurot
--------------	--------------------

AS Klementi juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kanda 2005. aasta puhaskahjum summas -206 tuhat eurot eelmiste perioodide jaotamata kahjumi hulka.

Peeter Larin
Juhatuse esimees

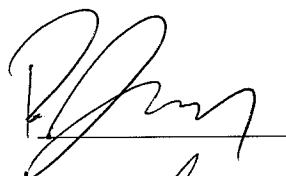
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2005.a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

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

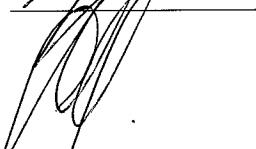
Andres Rätsepp

nõukogu liige

 12.05.2006

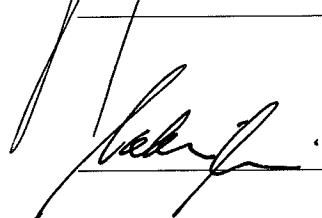
Sven Mansberg

nõukogu liige

 12.05.2006

Sakari Sorri

nõukogu liige

 12.05.2006