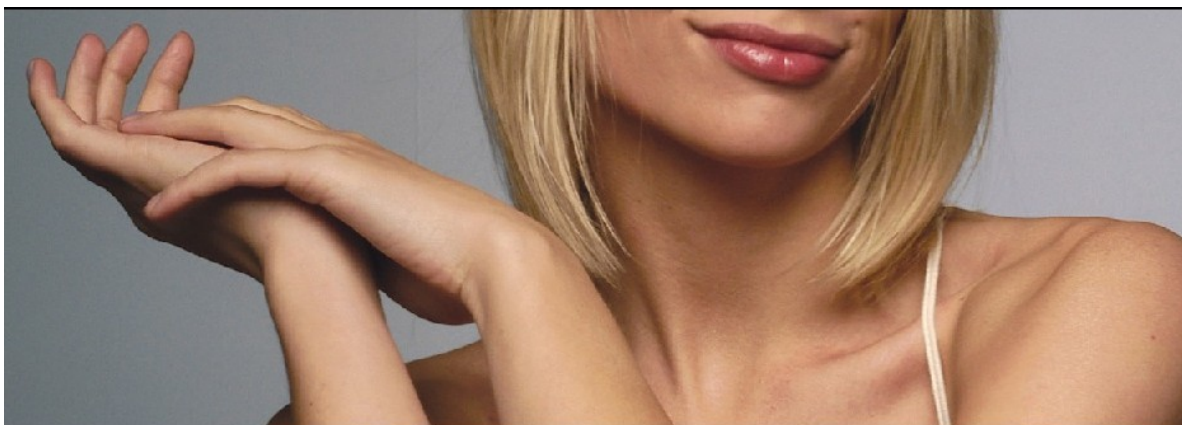


KLEMENTI



**Konsolideeritud 2005. aasta
I kvartali vahearuanne**

ETTEVÖTTE LÜHITUTVUSTUS

Äriniimi:	AS Klementi
Äriregistri kood:	10175491
Aadress	Akadeemia tee 33 TALLINN
Telefon:	+372 6 710 700
Faks:	+372 6 710 709
E-mail:	klementi@klementi.ee
WWW:	www.klementi.ee
Põhitegevusala:	õmblustoodete arendus, valmistamine ja müük
Omandivorm:	eraaktsiaselts
Juhataja:	Toomas Leis
Finantsjuht:	Marianne Paas
Audiitor:	PricewaterhouseCoopers

Sisukord

Seletuskiri 2005. aasta I kvartali vahearuanadele	4
Bilanss.....	6
Kasumiaruanne – I kvartal.....	7
Rahavoogude aruanne.....	8
Omakapitali muutuste aruanne.....	9
Vahearuanade koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused.....	10
Lisad konsolideeritud vahearuanade juurde.....	13
Lisa 1 Nõuded ostjate vastu.....	13
Lisa 2 Varud.....	13
Lisa 3 Materiaalne ja immateriaalne põhivara.....	13
Lisa 4 Lühi- ja pikaajalised laenukohustused.....	14
Lisa 5 Omakapital.....	15
Lisa 6 Puhaskasum aktsia kohta (EPS)	16
Lisa 7 Realiseerimise netokäive	16
Lisa 8 Seotud osapooled.....	18
Lisa 9 Segmendid.....	19

Seletuskiri 2005. aasta I kvartali vahearuandele

AS Klementi on Eestis tegutsev õmblustoodete väljatöötamise ja valmistamisega ning nende jae- ja hulgimüügiga tegelev ettevõtte. Ettevõtte on registreeritud ja tegutseb Tallinnas. Ettevõtte peakontor asub Tallinnas aadressil Akadeemia tee 33.

2005. aasta 3 kuu tulemused

AS Klementi kontserni 2005. a. I kvartali konsolideeritud netokäive oli 32,2 mln krooni (2,1 mln eurot) ja puhaskasum 1,4 mln krooni (0,1 mln eurot). Eelmise aasta sama perioodi käive oli 39,1 mln krooni (2,5 mln eurot) ning puhaskahjum 1,4 mln krooni (0,1 mln eurot). Võrreldes eelmise aastaga vähenes käive 2005. aasta I kvartalis 17,5%. Vaatamata käibe vähenemisele suurenes grupi ärikasum enne kulumit ning finantstulusid ja -kulusid ligi 2,4 korda.

Rõivakauba müügi osakaal moodustas I kvartali kogukäibest 74% (2004.a. I kvartal 80%). Allhanketoodangu osakaal on käibe struktuuris 2005.a. I kvartalis kasvanud 5,2%. Eksportkäive vähenes 2005. a. I kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 6,7 mln krooni (0,4 mln eurot). Netokäibe vähenemine tuleneb hulgimüügi käibe vähenemisest Rootsisse ja Norrasse.

2005.a. I kvartalis on jaekäibe osakaal netokäibest suurenenud ligi 9% võrreldes eelmise aasta I kvartaliga. Jaekäibe osakaal moodustas ligi 59% 2005.a. I kvartali rõivakauba müügist (2004.a. I kvartali vastav osakaal oli 43%). Võrreldes eelmise aastaga kasvas keskmine jaekäive ruutmeetri kohta ligi 4,4%. 2005.a. I kvartali lõpu seisuga oli Klementil kasutada 2799 ruutmeetrit müügi pinda (2004 samal ajal oli Klementil jaemüügi pinda kokku 2356 ruutmeetrit).

Alates 2005. aastast paneb AS Klementi suuremat rõhku jaekaubanduse arendamisele ning müügi pindade laiendamisele. I kvartali lõpus avati PTA kauplus Daugavpilsis Sola keskuses ning II kvartali alguses avati PTA kauplus Riias Molsi keskuses. Koostöös sisearhitekt Mari Koger'iga töötati välja uus PTA kaupluste sisekujundus, mida esmakordselt kasutati Riias Molsi keskuses avatud PTA kaupluses.

I kvartalis alustati koostööd suuremahuliste allhanketäienduse ostjatega. Seoses osalise tootmismahu müügilgi ümber orienteerumisega valmiskauba müügile, on ettevõtte parandanud kasumlikkust nimetatud valdkonnas.

2004.aastal alustas AS Klementi uue infosüsteemi MS Axapta väljaarendamise ja juurutamiseks 2005.aastal ettevalmistamisega. Uus integreeritud infosüsteem võimaldab oluliselt kiiremini saada informatsiooni jaekaubanduse arengutest ja läbimüükide statistikast, parandada varude juhtimist. Infosüsteemi väljaarendamisel on olulisel määral arvestatud tootearenduse vajadustega. Tarkvara juurutamise II faasis on planeeritud hõlmata ühtsesse infosüsteemi ka tootmise juhtimine. Koostöö tarkvara juurutamist konsulteeriva ettevõttega on osutunud vaevalisemaks ja pikaajalisemaks võrreldes planeerituga, see on pärssinud ettevõtte juhtimist ning ka I kvartali tulemust.

Võrreldes 2004. a. I kvartaliga on ettevõtte rahavoog äritegevusest paranenud 4,3 mln krooni (0,3 mln euro) võrra.

31. märtsi 2005 seisuga töötas kontsernis 456 töötajat (31.03.2004 - 499 töötajat).

Kasumianalüüs

2005. aasta I kvartali ärikasum enne põhivara kulumit moodustas 4,5 mln krooni (0,3 mln eurot), mis võrreldes eelmise aastaga on suurenenud 2,6 mln krooni (0,2 mln euro) võrra

Bilanss ja suhtarvud

Klementi konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.03.2005 oli 108,9 mln krooni (7,0 mln eurot). Võrreldes aasta algusega on bilansimaht suurenenud 3,1 mln krooni (0,2 mln euro) võrra.

Nõuded ostjate vastu on aasta lõpu seisuga suurenenud 6,0 mln krooni (0,4 mln euro) seoses kevadhooaja kaupade müügiga hulgimüügiklientidele. Varude maht kontsernis oli 2004. aasta lõpus kokku 28,3 mln krooni (1,8 mln eurot). Võlad hankijatele on 2005.a. I kvartali lõpu seisuga suurenenud 0,5 mln krooni (0,03 mln eurot). Võlakohustused vähenesid 2005.a. I kvartalis 1,7 mln krooni (0,1 mln eurot).

AS Klementi kontserni 2005. aasta 3 kuu konsolideeritud andmeid iseloomustavad olulisemad finantsnäitajad ja suhtarvud on järgmised:

Olulisemad finantsnäitajad	I kvartal 2005	I kvartal 2004	Muutus
Äritulud, tuh EEK	32 307	39 497	-18,4%
Ärikasum/kahjum enne põhivara kulumit (EBITDA), tuh EEK	4 543	1 914	2 629
Marginaal, %	14%	5%	-
Ärikahjum (EBIT), tuh EEK	2 734	12	2 722
Ärirentaablus, %	8%	0,03%	-
Perioodi kahjum, tuh EEK	1 445	- 1 368	2 813
ROA, %	1,3%	-1,16%	-
ROE, %	7,6%	-4,9%	-
Tulu aktsia kohta (EPS), EEK	0,74	-0,72	1,46
Rõivakauba müügi osakaal kogukäibes, %	74,4%	80,4%	-
Lühiajalise võla kattekordaja	0,66	0,81	-
Likviidsuskordaja	0,27	0,37	-
Varude käibekordaja	1,13	1,34	-

Suhtarvude arvutamise meetoodika on järgmine:

Koguvara rentaablus (ROA): Puhaskasum / Keskmise koguvara

Omakapitali tulutase (ROE): Puhaskasum / Keskmise omakapital

Tulu aktsia kohta (EPS): Puhaskasum / Lihtaktsiate keskmine arv

Lühiajalise võla kattekordaja: Käibevara / Lühiajalised kohustused

Likviidsuskordaja: (Käibevara – Varud) / Lühiajalised kohustused

Varude käibekordaja: Netokäive / Perioodi keskmine varude jääk

Toomas Leis
AS Klementi juhataja

Bilanss

Konsolideeritud, auditeerimata

	Lisad	31. 03.2005	31.03.2004	31.12.2004	31. 03.2005	31.03.2004	31. 12.2004
		tuh EEK	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR	tuh EUR
AKTIVA							
Käibevara							
Raha ja pangakontod		1 452	1 778	3 400	93	114	217
Nõuded ostjate vastu	1	15 882	24 541	9 906	1 015	1 568	633
Muud lühiajalised nõuded		1 593	605	1 706	102	39	109
Ettemakstud kulud		1 541	1 375	1 141	98	88	73
Varud	2	28 752	34 311	28 255	1 838	2 193	1 806
Käibevara kokku		49 220	62 610	44 408	3 146	4 002	2 838
Põhivara							
Pikaajalised finantsinvesteeringud		955	988	955	61	63	61
Materiaalne põhivara	3	51 454	59 459	52 896	3 289	3 800	3 381
Immateriaalne põhivara	3	7 271	6 997	7 574	464	447	484
Põhivara kokku		59 680	67 444	61 425	3 814	4 310	3 926
AKTIVA KOKKU		108 900	130 054	105 833	6 960	8 312	6 764
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED							
Lühiajalised kohustused							
Võlakohustused	4	54 167	53 007	43 183	3 462	3 388	2 760
Ostjate ettemaksed		221	26	223	14	2	14
Võlad hankijatele		9 726	12 168	9 189	622	778	588
Mitmesugused võlad		68	142	-	4	9	-
Maksuvõlad		2 363	3 975	1 399	151	254	89
Viitvõlad		8 346	6 971	7 747	533	445	495
Lühiajalised eraldised		12	803	12	1	51	1
Lühiajalised kohustused kokku		74 903	77 092	61 753	4 787	4 927	3 947
Pikaajalised kohustused							
Pikaajalised võlakohustused	4	13 547	21 283	26 219	866	1 360	1 676
Muud pikaajalised võlad		25	3 363	25	2	215	2
Pikaajalised eraldised		146	68	148	9	5	9
Pikaajalised kohustused kokku		13 718	24 714	26 392	877	1 580	1 687
Kohustused kokku		88 621	101 806	88 145	5 664	6 507	5 634
Omakapital							
Aktsiakapital	5	19 469	18 969	18 969	1 244	1 212	1 212
Aazio		40 994	40 294	40 294	2 621	2 575	2 575
Ümberhindluse reserv		13 876	15 578	13 876	887	995	887
Muud reservid		1 046	1 046	1 046	67	67	67
Jaotamata kasum		-56 636	-46 439	-44 735	- 3 620	-2 968	-2 859
Realiseerimata kursivahed		85	168	139	5	11	9
Aruandeaasta kasum		1 445	-1 368	-11 901	92	-87	-761
Omakapital kokku		20 279	28 248	17 688	1 296	1 805	1 130
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU		108 900	130 054	105 833	6 960	8 312	6 764

Kasumiaruanne – I kvartal

Konsolideeritud, auditeerimata

	Lisad	2005 I kvartal tuh EEK	2004 I kvartal tuh EEK	2005 I kvartal tuh EUR	2004 I kvartal tuh EUR
Äritulud					
Realiseerimise netokäive	7	32 218	39 056	2 059	2 496
Muud äritulud		89	441	6	28
Äritulud kokku		32 307	39 497	2 065	2 524
Tegevuskulud					
Varude jääkide muutus		494	1 910	32	122
Kaubad, toore, materjal ja teenused		8 868	16 640	567	1 063
Mitmesugused tegevuskulud		6 890	6 882	440	440
Tööjõukulud		11 512	11 676	736	746
Muud ärikulud		-	475	-	30
Tegevuskulud kokku		27 764	37 583	1 775	2 401
Ärikasum enne põhivara kulumit		4 543	1 914	290	123
Kulum		1 809	1902	116	122
Ärikasum		2 734	12	174	1
Finantstulud ja –kulud					
Intressikulud		-1 066	-1439	-68	-92
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		-93	44	-6	3
Muud finantstulud ja –kulud		-130	15	-8	1
Finantstulu ja –kulud kokku		- 1 289	-1 380	-82	-88
Puhaskasum (kahjum)		1 445	- 1 368	92	-87
Tulu aktsia kohta					
Tava puhaskasum aktsia kohta (kroonides/eurodes)	6	0,74	-0,72	0,05	-0,05
Lahustunud puhaskasum aktsia kohta (kroonides/eurodes)	6	0,74	-0,72	0,05	-0,05

Rahavoogude aruanne

Konsolideeritud, auditeerimata

	31.märts 2005 I kvartal tuh EEK	31. märts 2004 I kvartal tuh EEK	31.märts 2005 I kvartal tuh EUR	31.märts 2004 I kvartal tuh EUR
Rahavoog äritegevusest				
Puhaskasum(-kahjum)	1 445	-1 368	92	-87
Korrigeerimised:				
Kahjum põhivara mahakandmisest	-	525	-	34
Põhivara kulum	1 809	1 902	116	122
Kasum põhivara müügist	-107	-92	-7	-6
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksude muutus	-6 244	-9 503	-399	-607
Varude muutus	-497	-1 027	-32	-66
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	3 236	4 997	207	319
Makstud intressid	-1 223	-1 294	-78	-83
Rahavoog äritegevusest kokku	-1 581	-5 860	-101	-374
Rahavoog investeerimistegevusest				
Materiaalse põhivara soetamine	-63	-864	-4	-55
Materiaalse põhivara müük	106	173	7	11
Tasutud kaubamärgi maksed	-1 095	-	-70	-
Antud laenude tagasimaksed	74	2	5	0
Saadud intressid	4	8	0	1
Rahavoog investeerimistegevusest kokku	-974	-681	-62	-43
Rahavoog finantseerimistegevusest				
Saadud laenud	12 506	8 200	799	524
Laenude tagasimaksed	-9 047	-2 697	-578	-172
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-2 683	-277	-171	-18
Makstud faktooring	-217	-	-14	-
Arvelduskrediidi jäägi muutus	1 168	177	75	11
Muude võlakohustuste tasumine	-1 120	-	-72	-
Rahavoog finantseerimistegevusest kokku	607	5 403	39	345
Raha ja raha ekvivalentide suurenemine / -vähenemine	-1 948	-1 138	-124	-72
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3 400	2 916	217	186
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 452	1 778	93	114

Omakapitali muutuste aruanne

Konsolideeritud, auditeerimata

Tuhandetes kroonides

	Aksia- kapital	Aazio	Ümber- hindluse reserv	Kohus- tuslik reserv- kapital	Realisee- rimata kursi- vahed	Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	Aruande- aasta kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31. 12. 2003	18 969	40 294	15 578	1 046	64	-24 798	-21 641	29 512
2003.a. kahjumi suunamine eelmiste perioodide jaotamata kahjumisse	-	-	-	-	104	-21 641	21 641	104
Aruandeperioodi kahjum	-	-	-	-	-	-	-1 368	-1 368
Saldo seisuga 31.03.2004	18 969	40 294	15 578	1 046	168	- 46 439	-1 368	28 248
Saldo seisuga 31. 12. 2004	18 969	40 294	13 876	1 046	139	-44 735	-11 901	17 688
2004.a. kahjumi suunamine eelmiste perioodide jaotamata kahjumisse	-	-	-	-	-	-11 901	-11 901	-
Emiteeritud aktsiakapital	500	700	-	-	-	-	-	1 200
Realiseerimata kursivahed	-	-	-	-	-54	-	-	-54
Aruandeperioodi kasum	-	-	-	-	-	-	1 445	1 445
Saldo seisuga 31.03.2005	19 469	40 994	13 876	1 046	85	-56 636	1 445	20 279

Tuhandetes eurodes

	Aksia- kapital	Aazio	Ümber- hindluse reserv	Kohus- tuslik reserv- kapital	Realisee- rimata kursi- vahed	Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	Aruande- aasta kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31. 12. 2003	1212	2575	996	67	4	-1 585	- 1 383	1 886
2003.a. kahjumi suunamine eelmiste perioodide jaotamata kahjumisse	-	-	-	-	7	- 1 383	1 383	7
Aruandeperioodi kahjum	-	-	-	-	-	-	-87	-87
Realiseerimata kursivahed	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo seisuga 31.03.2004	1 212	2 575	996	67	11	- 2 968	-87	1 806
Saldo seisuga 31. 12. 2004	1 212	2 575	887	67	9	-2 859	-761	1 130
2004.a. kahjumi suunamine eelmiste perioodide jaotamata kahjumisse	-	-	-	-	-	-761	761	-
Emiteeritud aktsiakapital	32	46	-	-	-	-	-	78
Realiseerimata kursivahed	-	-	-	-	-4	-	-	-4
Aruandeperioodi kahjum	-	-	-	-	-	-	92	92
Saldo seisuga 31.03.2005	1 244	2 621	887	67	5	-3 620	92	1 296

Vahearuanne koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

AS Klementi (kontsern) 2005.a. I kvartali konsolideeritud vahearuanne on koostatud vastavuses EV Raamatupidamise seaduse ja IFRS nõuetega lühendatud vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid nagu 31.12.2004 lõppenud majandusaasta aruandes.

Käesolev vahearuanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides ja tuhandetes eurodes. Eesti kroon on seotud euroga 1 EUR = 15,64664 EEK.

Konsolideeritud finantsaruanded sisaldavad kõikide emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete finantsandmeid. Kontserni konsolideeritud aruannetes on ema- ja tütarettevõtete finantsaruanded liidetud rida-realt meetodil, elimineerides kontserniettevõtete omavaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerimata kasumid ja kahjumid.

2005.a. I kvartali konsolideeritud finantsaruannetes kajastuvad AS Klementi (emettevõtte) ning tema tütarettevõtete – UAB Klementi Vilnius, Klementi Trading OY, Klementi Trading AB ja SIA Vision – finantsnäitajad.

Välisriigis registreeritud tütarettevõtete finantsnäitajate konsolideerimisel hinnatakse need ümber Eesti Panga kehtiva valuutakursi alusel. Tütarettevõtte soetamisel fikseeritakse emettevõtte osa tütarettevõtte osa tütarettevõtte netovarast, lähtudes osaluse soetamise päeva valuutakursist. Tütarettevõtete Eesti kroonidesse ümberhinnatud bilansis kajastatakse tütarettevõtte omakapitali koostisosad soetamispäeval hinnatud maksumuses. Tütarettevõtte tulud ja kulud hinnatakse kaalutud keskmise valuutakursi alusel. Ümberhindamise tulemusel tekkinud kursivahe kajastatakse konsolideeritud bilansi omakapitali kirjel "Realiseerimata kursivahed".

Välisvaluutatehingud arvestatakse tehingu päeval kehtiva Eesti Panga valuutakursiga. Bilansis hinnatakse valuutapõhised rahalised varad ja kohustused ümber bilansipäeval kehtiva Eesti Panga valuutakursiga. Ümberhindluse tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Tütarettevõtete loetakse ettevõtte, mille üle emettevõtte omab piisavat kontrolli määramaks nende finants- ja tegevuspõhimõtteid ning saamaks majanduslikku kasu nende tegevusest. Kontrolli olemasolu korral kuulub emettevõttele otseselt või kaudselt üle 50%-line osalus.

2005. a. I kvartali lõpu seisuga kuuluvad AS-le Klementi 100%-liselt järgmised tütarettevõtted:

- Klementi Trading OY (registreeritud Soomes)
- UAB Klementi Vilnius (registreeritud Leedus, likvideerimisel)
- SIA Vision (registreeritud Lätis)
- Klementi Trading AB (registreeritud Rootsis)

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

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid kasuliku elueaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 kroonist. Põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja muudest põhivara kasutuselevõttuga otseselt seonduvatest väljaminekutest. Omatarbeks valmistatud materiaalse põhivara soetusmaksumus sisaldab endas tegelikke valmistamisväljaminekuid.

Bilansis kajastatakse materiaalne põhivara tema soetusmaksumuses (v.a. maa), millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Kulumi arvestamisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Kasutatakse järgmisi kuluminorme:

- Hooned - 3-10 % aastas

- Ladude sisseseade - 5% aastas
- Seadmed - 10-20% aastas
- Transpordivahendid - 20% aastas
- Muu inventar - 25-30% aastas
- Arvutustehnika - 30% aastas

Varade kulumit hakatakse arvestama soetamise kuupäevast, oma tarbeks valmistatud põhivarade puhul nende valmimise ja kasutuselevõtu hetkest.

Põhivara remondi ja parendusväljaminekuid käsitletakse reeglina perioodikuluna. Materiaalse põhivara parendused kapitaliseeritakse, kui nendega seoses viiakse konkreetse põhivara omadused kvalitatiivselt uuele tasemele või kui on võimalik tõestada, et tehtud kulutustega vastavuses olevad tulud tekivad olulises osas tulevastel perioodidel.

Immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes vara eeldatavast kasulikust elueast.

Varud (tooraine, materjal, ostukaubad jne.) võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisukorda.

Varud on hinnatud lähtuvalt sellest, kumb on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus. Materiaalsete varude hindamisel on rakendatud kaalutud keskmise soetushinna meetodit. Lõpetamata toodang ja valmistoodang on kajastatud tootmisomahinnas, mis koosneb otsestest ja kaudsetest tootmiskuludest.

Nõuded ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, s.t. nominaalväärtuses miinus tagasimaksed ja allahindlused. Nõuded ostjate vastu on bilansis hinnatud lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest bilansipäeval. Ostjate laekumata arved, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, on hinnatud lootusetuks ning kantud bilansist välja.

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

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

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

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

Maksustamine

Vastavalt kehtivale seadusandlusele ei maksustata Eestis ettevõtete kasumit, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ja –kohustusi IAS 12 Tulumaks (*Income Taxes*) tähenduses. Tulumaksuga maksustatakse jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 26/74 netodividendina väljamakstud summalt ja muid kasumi jaotamise iseloomuga väljamakseid. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtja tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse või millal need tegelikult välja makstakse.

Tulude arvestus

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt realiseerimise printsiibi alusel.

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel või juhul, kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu, litsentsitasusid ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu arvestatakse tekkepõhiselt, välja arvatud juhul, kui laekumine on ebatõenäoline. Tulu litsentsitasudest kajastatakse tekkepõhiselt, võttes arvesse lepingu tingimusi. Dividenditulu kajastatakse hetkel, mil omanikul tekib õigus dividendidele.

Aruandevormid

AS Klementi kontserni bilanss ning kasumiaruanne on koostatud järgides EV Raamatupidamise seadusega kehtestatud aruandeskeeme. Ülevaatlikkuse parandamise huvides on kirjeid osaliselt koondatud, detailne info kirjete kohta on esitatud vahearuanne lisades.

Äritegevuse rahavood on koostatud kasutades kaudset meetodit. Investeeringis- ja finantseerimis-tegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodil tehtud brutolaekumiste ja –väljamaksetena.

Juhatus hinnangul kajastab AS Klementi konsolideeritud 2005.a. I kvartali vahearuanne õigesti ja õiglaselt ettevõtte majandustulemust vastavalt jätkuvuse printsiibile. Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt.

Lisad konsolideeritud vahearuande juurde

Lisa 1 Nõuded ostjate vastu

	31. märts 2005	31. detsember 2004	31. märts 2005	31. detsember 2004
	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
Nõuded ostjate vastu	15 882	9 906	1 015	633
Kokku	15 882	9 906	1 015	633

2005.a. I kvartali jooksul kanti bilansist välja lootusetuid nõudeid summas 30 tuhat krooni (1,9 tuhat EUR).

Lisa 2 Varud

	31. märts 2005	31. detsember 2004	31. märts 2005	31. detsember 2004
	tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
Tooraine ja materjal	7 174	9 138	459	584
Lõpetamata toodang	1 625	3 796	104	243
Valmistoodang	14 274	12 361	912	790
Ostetud kaubad müügiks	5 538	2 889	354	185
Ettemaksed hankijatele	141	71	9	4
Kokku	28 752	28 255	1 838	1 806

Lisa 3 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

		Materiaalne põhivara	Immateriaalne põhivara	Materiaalne põhivara	Immateriaalne põhivara
		tuh EEK	tuh EEK	tuh EUR	tuh EUR
Soetusmaksumus	31.12.04	79 272	13 877	5 066	887
Akumuleeritud kulum	31.12.04	-26 376	-6 303	- 1 685	-403
Jääkväärtus	31.12.04	52 896	7 574	3 381	484
Soetatud perioodi jooksul		305	-	19	-
Müüdnud perioodi jooksul		-241	-	-15	-
Amortisatsioon		-1 506	-303	-96	-20
Soetusmaksumus	31.03.05	78 952	13 877	5 046	887
Akumuleeritud kulum	31.03.05	-27 498	-6 606	-1 757	-422
Jääkväärtus	31.03.05	51 454	7 271	3 289	464

Lisa 4 Lühi- ja pikaajalised laenukohustused

Kontsernil on 31.03.2005 seisuga alljärgnevad võlakohustused:

	Lühi- ajaline tuh EEK	Pika- ajaline tuh EEK	Lühi- ajaline tuh EUR	Pika- ajaline tuh EUR	Intressimäär	Tähtaeg
Garanteeritud laenukohustused						
Eesti Ühispanga arvelduskrediit	8 883	-	568	-	7%	30.06.2005
Hansapanga arvelduskrediit	7 702	-	492	-	7,75%	30.06.2005
Hansapanga laen	3 190	10 633	204	680	EURIBOR+5%	15.07.2009
Eesti Ühispanga laen	3 162	-	202	-	6%	30.06.2005
Hansapanga laen	323	2 183	21	140	EURIBOR+4,5%	30.03.2010
Hansapanga laen	15 025	-	960	-	7%	30.06.2005
Garanteerimata laenukohustused						
Kapitalirendi kohustused	418	442	27	28	Keskmine 8,6%	2003-2007
Faktooring	866	289	55	18	7%	31.07.2006
Laen PTA pankrotipesalt	800	-	51	-	5%	31.12.2005
Laenud Alta Capital AS-lt	10 533	-	673	-	8-25%	31.01.2006
Kaubamärgi võlgnevus	3 265	-	209	-	8%	15.01.2006
Kokku	54 167	13 547	3 462	866		

Logistikahoone soetamiseks võetud kapitalirent vormistati I kvartali 2005 lõpus pikaajaliseks laenuks tagasimakse tähtajaga 30.03.2010. Pikaajalise laenu summa on 2 506 tuhat krooni (160 tuhat EUR).

Kontsernil on 31.12.2004 seisuga alljärgnevad võlakohustused:

	Lühi- ajaline tuh EEK	Pika- ajaline tuh EEK	Lühi- ajaline tuh EUR	Pika- ajaline tuh EUR	Intressimäär	Tähtaeg
Garanteeritud laenukohustused						
Eesti Ühispanga arvelduskrediit	9 022	-	577	-	7%	30.06.2005
Hansapanga arvelduskrediit	6 395	-	409	-	7,75%	30.06.2005
Hansapanga laen	3 190	11 430	204	731	EURIBOR+5%	15.07.2009
Eesti Ühispanga laen	4 912	-	314	-	6%	30.06.2005
Hansapanga laen	11 525	-	736	-	7%	30.06.2005
Vahetusvõlakirjad – PTA Group pankrotipesa	1 200	-	77	-	5%	31.12.2005
Garanteerimata laenukohustused						
Kapitalirendi kohustused	3 058	485	195	31	Keskmine 8,6%	2003-2007
Faktooring	866	506	55	32	7%	31.07.2006
Laen PTA pankrotipesalt	800	-	51	-	5%	31.12.2005
Laen Alta Holding OÜ-lt	1 120	-	72	-	0%	31.12.2005
Laenud Alta Capital AS-lt	-	10 533	-	673	8-25%	31.01.2006
Kaubamärgi võlgnevus	1 095	3 265	70	209	8%	15.01.2006
Kokku	43 183	26 219	2 760	1 676		

Laenu tagatis

Aktsiaseltsist Hansapank võetud pikaajalise laenu ning arvelduskrediidi tagatiseks on administratiivhoone ja tootmishoone kinnistutele esimese järjekoha hüpoteek summas 30 200 tuhat krooni (1 930 tuhat EUR), ühishüpoteek summas 13 000 tuhat krooni (831 tuhat EUR), kommertspandi leping teisele järjekohale summas 15 000 tuhat krooni (959 tuhat EUR) ja kolmandale järjekohale summas 27 000 tuhat krooni (1 726 tuhat EUR).

Aktsiaseltsist Eesti Ühispank võetud pikaajalise laenu tagatiseks on administratiivhoone ja tootmishoone kinnistutele teise järjekoha ühishüpoteek summas 7 000 tuhat krooni (447 tuhat EUR) ning kommertspandi leping esimesele järjekohale summas 23 000 tuhat krooni (1 470 tuhat EUR).

Kohustuste tagatiseks panditud põhivarade jääkmaksumus seisuga 31.03.2005.a. on 32 540 tuhat krooni (2 080 tuhat EUR).

Lisa 5 Omakapital

a) Aktsiad

AS Klementi aktsiakapitali suurus enne aktsiakapitali laiendamist veebruaris 2005 oli 18 969 tuhat krooni (1 212 tuhat EUR), mis jagunes 1 896 875 aktsiaks nimiväärtusega 10 krooni (0,64 EUR).

3.jaanuaril 2005 teatas PTA Group OY Pankrotipesa soovist ennetähtaegselt antud vahetusvõlakirjad konverteerida AS Klementi aktsiateks suhtega 1:1. PTA Group OY Pankrotipesa oli 50 000 AS Klementi vahetusvõlakirja omanik.

Vahetusvõlakirjade väljalaskmine otsustati AS Klementi korralise üldkoosoleku otsusega 24.märts 2000.a. ja antud võlakirjade tingimusi muudeti AS Klementi erakorralise üldkoosoleku otsusega 28.augustil 2002.a. Vahetusvõlakirjade väljalaske hind oli 24 eesti krooni (1,53 EUR) vahetusvõlakirja kohta ja lunastamise lõpptähtaeg 31.detsember 2005. Vahetusvõlakirjad kandsid intressi 5%,aasta baasil.

Tehingu tulemusena lasti välja 50 000 uut Klementi A – aktsiat nimiväärtusega 10 krooni (0,64 EUR) aktsia kohta ja ülekursiga 14 krooni (0,89 EUR) aktsia kohta. Selle tulemusena suurenes AS Klementi aktsiakapital 500 tuhat krooni (31,9 tuhat EUR) võrra ja ülekurss 700 tuhat krooni (44,7 tuhat EUR) võrra. AS Klementi aktsiakapitali laiendus toimus 22. märtsil 2005.

Kõik Klementi aktsiad on nimelised A-aktsiad. A-aktsiad annavad aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Nimelise aktsia kohta aktsiatähte välja ei anta. Aktsiaraamat on elektrooniline ja seda hoitakse Eesti Väärtpaberite Keskdepositooriumis. Põhikirja järgi on AS Klementi maksimaalseks aktsiakapitaliks 52 000 tuhat krooni (3 323 tuhat EUR) ja minimaalseks 13 000 tuhat krooni (831 tuhat EUR)

Seisuga 31.03.2005 oli AS-il Klementi 498 aktsionäri.

AS Klementi aktsionärid, kelle osalus on üle 1%, seisuga 31.03.2005

Nimi	Aktsiate arv	Osalus aktsiakapitalis
Suuraktsionäride osa	1 758 444	90,3%
OÜ Alta Investments I	462 731	23,8%
Bryum Estonia AS	381 809	19,6%
ING Luxembourg S.A.	188 805	9,7%
Hansa Balti Kasvufond	187 769	9,6%
Alta Capital AS	146 988	7,5%
Skandinaviska Enskilda Banken Ab Clients	94 812	4,9%
Firebird Aurora Fund LTD	68 611	3,5%
OÜ Alta Holding	67 500	3,5%

PTA Group OY	50 000	2,6%
AS Hansa Elukindlustus	37 274	1,9%
Skandinaviska Enskilda Banken Finnish clients	29 296	1,5%
Hansa Pensionifond K3	22 849	1,2%
Peeter Larin	20 000	1,0%
Väikeaktsionäridele kuuluv osa	188 431	9,7%
Aktsiate arv kokku	1 946 875	100,0%

b) Reservid

Reservidena on kajastatud:

- Äriseadustikuga ette nähtud kohustuslik reservkapital, mida võib aktsionäride üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks. Kui seda ei ole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, samuti aktsiakapitali suurendamiseks.
- Ülekurss – väljalastud aktsiate väljalaskesumma ja nimiväärtuse vahe.

Ümberhindluse reserv

2004.aastal vähendati põhivara ümberhindluse reservi vähendades eelmiste perioodide jaotamata kahjumi summas 1 702 tuhat krooni (109 tuhat EUR).

c) Aktsiainfo

AS Klementi aktsia on noteeritud HEX Tallinna Börsi põhinimekirjas.

2005. aasta I kvartali jooksul on AS Klementi aktsia kõrgeim hind Tallinna börsil olnud 29,42 krooni (1,88 EUR) ja madalaim 23,47 krooni (1,50 EUR) aktsia kohta. Aktsia keskmine hind oli 29,44 krooni (1,88 EUR) aktsia kohta.

Lisa 6 Puhaskasum aktsia kohta (EPS)

Baas ja lahustatud tulu aktsia kohta I kvartalis on järgmine:

	2005 I kvartal	2004 I kvartal
Aktsiate arv 1. jaanuaril, tuh.tk.	1 897	1 897
Emiteeritud aktsiad veebruar 2005, tuh.tk.	50	
Aktsiate arv 31. märtsil, tuh.tk.	1 947	1 897
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv, tuh.tk.	1 947	1 897
Aruandeperioodi puhaskasum(-kahjum), tuh. EEK	1 445	- 1 368
Aruandeperioodi puhaskasum(-kahjum), tuh. EUR	92	- 87
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EEK	0,74	-0,72
Tava puhaskahjum aktsia kohta, EUR	0,05	-0,05
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EEK	0,74	-0,72
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta, EUR	0,05	0,05

Tava puhaskahjum aktsia kohta on arvestatud puhaskahjumi ja kaalutud keskmise lihtaktsiate arvu suhtena.

Lisa 7 Realiseerimise netokäive

AS Klementi 2005.a. 3 kuu konsolideeritud realiseerimise netokäive oli 32 218 tuhat krooni (2 059 tuhat EUR), sealhulgas eksport 18 322 tuhat krooni (1 171 tuhat EUR) ehk 56,9% ja 2004.a. 3 kuu realiseerimise netokäive 39 056 tuhat krooni (2 496 tuhat EUR), sealhulgas eksport 25 031 tuhat krooni (1 600 tuhat EUR) ehk 64,1%, mis jagunes järgmiselt:

	2005 I kvartal tuh EEK	2004 I kvartal tuh EEK	2005 I kvartal tuh EUR	2004 I kvartal tuh EUR
Müük				
Rõivakauba müük	23 969	31 387	1 532	2 006
Allhanketööd ja teenused	7 653	7 216	489	461
Materjali müük	-	148	-	10
Muu realisatsioon	596	305	38	19
Müük kokku	32 218	39 056	2 059	2 496
Sh. Eksportkäive				
Rõivakauba müük	12 810	18 542	819	1 185
Allhanketööd ja teenused	5 512	6 341	352	405
Materjali müük	-	148	-	10
Eksportkäive kokku	18 322	25 031	1 171	1 600
<i>Eksportkäibe osakaal</i>	<i>56,9%</i>	<i>64,1%</i>	<i>56,9%</i>	<i>64,1%</i>

Peamised ekspordimaad olid järgmised:

Riik	2005 I kvartal tuh EEK	2004 I kvartal tuh EEK	2005 I kvartal tuh EEK	2004 I kvartal tuh EUR
Soome	9 096	12 104	581	774
Rootsi	3 030	7 435	194	475
Leedu	1 184	1 458	76	93
Läti	3 663	3 209	234	205
Muud	1 349	825	86	53
Kokku	18 322	25 031	1 171	1 600

Lisa 8 Seotud osapooled

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid aktsionäridega, tütar- ja sidusettevõtetega, nõukogu ja juhatuse liikmetega, nende lähisugulastega ja ettevõtetega, milles nad omavad olulist osalust.

a) Hüvitised juhatuse ja nõukogu liikmetele

	I kvartal 2005 tuh EEK	I kvartal 2004 tuh EEK	I kvartal 2005 tuh EUR	I kvartal 2004 tuh EUR
Palgad	135	130	9	8
Kokku	135	130	9	8

b) Tehingud seotud osapooltega

Seotud osapooltega 2005. ja 2004. aasta I kvartali jooksul toimunud tehingud on kajastatud järgnevalt:

	I kvartal 31. märts 2005 tuh EEK	I kvartal 31. märts 2004 tuh EEK	I kvartal 31. märts 2005 tuh EUR	I kvartal 31. märts 2004 tuh EUR
1. Müüdud kaubad ja osutatud teenused				
<i>Aktsionärid</i>				
Alta Capital AS	-	5	-	0,3
2. Ostetud kaubad ja teenused				
<i>Juhatus</i>				
Merona Holding OÜ	35	-	2	-
3. Saadud laenud				
<i>Aktsionärid</i>				
Alta Capital AS	-	8 200	-	524
4. Makstud laenud				
<i>Aktsionärid</i>				
Alta Holding OÜ	1 120	-	72	-
5. Makstud intressid				
<i>Aktsionärid</i>				
Alta Capital AS	-	15	-	1

Hinnakujundus tehingutes seotud osapooltega tugineb turutingimustele.

Lisa 9 Segmendid

a) Esmane segment – ärisegment tegevusala järgi

	Jaakaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	Kokku	Jaakaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	Kokku
	I kvartal 2005	I kvartal 2005	I kvartal 2005	I kvartal 2005	I kvartal 2005	I kvartal 2005	I kvartal 2005	I kvartal 2005
	tuh. EEK	tuh. EEK	tuh. EEK	tuh. EEK	tuh. EUR	tuh. EUR	tuh. EUR	tuh. EUR
Kontserniväline müük	14 043	18 175	-	32 218	897	1 162	-	2 059
Segmentide vaheline müük	-	-7 201	7 201	-	-	-460	460	-
Müük kokku	14 043	10 974	7 201	32 218	897	702	460	2 059
Segmendi ärikasum /-kahjum	1 606	2 566	-	4 172	102	164	-	266
Jagamatud ärikulud				1 438				92
Ärikahjum kokku				2 734				174
Muud finantstulud ja -kulud				1 289				82
Puhaskahjum				1 445				92
Varad ja nõuded	18 959	73 347	-	92 307	1 212	4 688	-	5 900
Kontserni jagamatud varad				16 594				1 060
Varad kokku				108 900				6 960
Kohustused	837	19 974	-	20 811	53	1 277	-	1 330
Kontserni jagamatud kohustused				88 088				5 630
Kohustused kokku				108 900				6 960
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	305	-	-	305	19	-	-	19
Kulum ja amortisatsioon	474	1 335	-	1 809	30	86	-	116

Lisas toodud varad ja kohustused on kajastatud bilansi kuupäeva 31.03.2005 seisuga.

	Jaekaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	Kokku	Jaekaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	Kokku
	I kvartal 2004 tuh. EEK	I kvartal 2004 tuh. EEK	I kvartal 2004 tuh. EEK	I kvartal 2004 tuh. EEK	I kvartal 2004 tuh. EUR	I kvartal 2004 tuh. EUR	I kvartal 2004 tuh. EUR	I kvartal 2004 tuh. EUR
Kontserniväline müük	13 536	25 520	-	39 056	865	1 631	-	2 496
Segmentide vaheline müük	-	-8 204	8 204	-		-524	524	0
Müük kokku	13 536	17 316	8 204	39 056	865	1 107	524	2 496
Segmendi ärikasum /- kahjum	805	1 181	-	1 986	52	75	-	127
Jagamatud ärikulud				1 974				126
Ärikahjum kokku				12				1
Muud finantstulud ja – kulud				1 380				88
Puhaskahjum				-1 368				-87
Varad ja nõuded	26 988	83 352	-	110 340	1 725	5 327	-	7 052
Kontserni jagamatud varad				19 714				1 260
Varad kokku				130 054				8 312
Kohustused	4 053	8 297	-	12 350	259	530	-	789
Kontserni jagamatud kohustused				117 704				7 523
Kohustused kokku				130 054				8 312
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-	865	-	865	-	56	-	56
Kulum ja amortisatsioon	323	1 579	-	1 902	21	101	-	122

Lisas toodud varad ja kohustused on kajastatud bilansi kuupäeva 31.03.2004 seisuga.

b) Teisene segment – müügitulu, koguvara ja investeeringud põhivarasse

	Müügitulu	Müügitulu	Varad	Varad	Investee- ringud põhi- varasse	Investee- ringud põhi- varasse	Müügitulu	Müügitulu	Varad	Varad	Investee- ringud põhi- varasse	Investee- ringud põhi- varasse
	I kvartal 31. märts 2005 tuh. EEK	I kvartal 31. märts 2004 tuh. EEK	I kvartal 31. märts 2005 tuh. EEK	I kvartal 31. märts 2004 tuh. EEK	I kvartal 31. märts 2005 tuh. EEK	I kvartal 31. märts 2004 tuh. EEK	I kvartal 31. märts 2005 tuh. EUR	I kvartal 31. märts 2004 tuh. EUR	I kvartal 31. märts 2005 tuh. EUR	I kvartal 31. märts 2004 tuh. EUR	I kvartal 31. märts 2005 tuh. EUR	I kvartal 31. märts 2004 tuh. EUR
Eesti	13 896	14 025	106 835	102 972	-	855	888	896	6 799	6 581	-	55
Läti	3 663	3 209	1 977	3 053	305	10	234	205	126	195	19	1
Leedu	1 184	1 458	319	358	-	-	76	93	20	23	-	-
Soome	9 096	12 104	39	3 684	-	-	581	774	3	236	-	-
Rootsi	3 030	7 435	180	19 987	-	-	194	475	12	1 277	-	-
Muud maad	1 349	825	-	-	-	-	86	53	-	-	-	-
Kokku	32 218	39 056	108 900	130 054	305	865	2 059	2 496	6 960	8 312	19	56

Juhtkonna hinnangul ei erine segmentide vahelistes tehingutes kasutatavad hinnad oluliselt turuhindades

