

30.06.2006

22

Maire MÄE

CONTROLITUD

**FAZER EESTI AS
TALLINN**

2005. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Kadaka tee 70D 19087 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10057691
Telefon:	372 6502 420
Faks:	372 6502 455
E-mail:	info@fazer.ee
Audiitor:	KPMG Baltics AS
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2005-31.12.2005
Dokumentide loetelu, mis saadetakse majandusaasta aruandest eraldi:	Aktsionäride nimekiri

Sisukord

ETTEVÖTTE LÜHIISELOOMUSTUS	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 1 Raha ja pangakontod	14
Lisa 2 Nõuded ostjate vastu	14
Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksed	14
Lisa 4 Varud	14
Lisa 5 Materiaalne põhivara	15
Lisa 6 Immateriaalne põhivara	15
Lisa 7 Võlakohustused	16
Lisa 8 Maksuvõlad	16
Lisa 9 Viitvõlad	16
Lisa 10 Kasutusrent	17
Lisa 11 Omakapital	17
Lisa 12 Müügitulu	17
Lisa 13 Muud äritulud	17
Lisa 14 Muud ärikulud	18
Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega	18
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	19
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	20
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005. a majandusaasta aruandele	21
ÜLE 10% AKTSIAID OMAVATE AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI	22

ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS

Fazer Eesti AS-i peamisteks tegevusaladeks on pagaritoodete tootmine ja toitlustamine Ettevõtte turustab oma toodangu valdavalt Eestis. Seisuga 31. detsember 2005 annab Fazer Eesti AS tööd 884 töötajale (31.12.2004: 745).

Fazer Eesti AS-i emaettevõtteks on Fazer Bakeries B.V. mis on registreeritud Hollandis ja kuulub omakorda Karl Fazer OY kontserni. Kontserni 2005. aasta netokäive oli 977 miljonit EUR, töötajate keskmine arv oli 13 200 Karl Fazer OY kolm peamist tegevusala on pagaritööstus (Fazer Bakeries), toitlustamine (Amica) ja kaalukommide müük (CandyKing). Kontsern tegutseb Skandinaaviamaades ja Läänemere regioonis. Meie põhiväärtusteks on kliendikesksus, kvaliteet ja meeskonnavaim.

Fazer alustas tegutsemist Eestis 1993. aastal. Fazer Eesti AS kaks põhitegevusala on pagaritööstus ning toitlustamine. Pagaritööstus tegutseb kahe kaubamärgi all – Fazer Pagarid ja Häää, toitlustamine toimub Amica kaubamärgi all. Lisaks kuuluvad Fazer Eesti koosseisu Cloetta-Fazer AB ja CandiKing Finland OY müügiesindused.

TEGEVUSARUANNE

2005. aastal oli Fazer Eesti müügitulu 295,9 miljonit krooni, mis on 44,5 miljonit krooni rohkem kui 2004. aastal. Enamus müügist toimus Eesti Vabariigis.

Pagaritoodete turgu oluliselt mõjutavateks teguriteks 2005. aastal olid:

- Kütuse hinna tõusust ja palgainflatsioonist tulenev transpordi hinna jätkuv tõus.
- Jaekaubanduse müügimahtude jätkuv koondumine suurtesse kettidesse.
- Konkurentide poolt peale surutud batoonsaia keskmise hinna langus jaekaubandusele.

Fazer Eesti peamised konkurendid pagaritoodete turul on Leibur, Eesti Pagar (endine ETK Leib) ning Pere Leib-Cibus. Fazer Eesti pagaritoodete müük kasvas 2005. aastal 15,8 % - 138,9 miljonilt kroonilt 160,8 miljoni kroonini.

Pagaritööstuse müügitulu kasvu toetasid:

- Fazeri kaubamärgi uuendamine ja uute toodete lansseerimine koos pakendite kujunduse vahetusega septembris 2005.
- Küpsetuspunktide müügi kiire areng seoses uute punktide avamise ja tootevaliku täiendamisega.
- Jahu ja transpordi hinna tõusust tulenev 3-4 %-iline üldine hinnatõus 2005. a teisel poolel.

Fazer Amica toitlustusteenuste müük kasvas 2005. aastal 19,6 % võrra - 101,5 miljonilt kroonilt 121,4 miljoni kroonini. Müük kasvas peamiselt seoses uute filiaalide avamisega koolides ning avatud teeninduspunktide lisandumisele. Aasta lõpu seisuga oli Fazer Amical Eestis 55 restorani ning kohvikut.

Peamiseks toitlustusteenuste turgu mõjutavaks teguriks oli toorainehindade tõus. Teatud positiivne mõju oli ka riigi otsusel kompenseerida koolitoidu maksumus 10 krooni ulatuses kõigile põhikooli õpilastele.

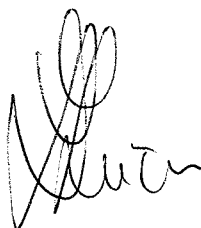
2005. aastal langes Fazer Eesti puhaskasum 10,7 miljonilt kroonilt 7,3 miljoni kroonini. Peamised põhjused olid tihe konkurents pagaritoodete turul mis ei võimaldanud kulude tõusu hinnatõusu kaudu tarbijale edasi suunata ning Fazer Amica uute tegevuspunktide avamisega seotud ühekordsed kulud.

Investeeringud põhivarasse 2005. aastal olid 31,4 miljonit krooni. Pagaritööstuse suurim investeering oli koorikleivaliini kapitaalremont, Fazer Amica suurim investeering oli Sadamarket'i restorani avamine.

3.2 Töötajate töötasude üldsumma 2005. aastal oli 76,5 miljonit krooni (2004: 65,4), keskmine töötajate arv oli 2005. aastal 808 (2004:707). Juhatuse liikmetele on 2005. aastal makstud tasusid 1,5 miljonit krooni (2004:1,5 miljonit krooni). Äriühingu nõukogul on õigus Juhatuse liige tagasi kutsuda ilma etteteatamistähtajata. Juhul kui Juhatuse liige kutsutakse Äriühingu poolt tagasi ennetähtaegselt või teda ei valita järgnevale, põhikirjas sätestatud tähtajale, makstakse Juhatuse liikmele hüvitist, mis vastab kuue (6) kuu põhitasule. Nimetatud hüvitist ei maksta, kui Juhatuse liige kutsutakse tagasi seaduse, põhikirja või käesoleva Lepingu rikkumisest tingituna.

2006. aastal plaanime müügimahtude ning rentaabluse jätkuvat kasvu nii pagaritoodete kui toitlustusteenuste valdkonnas. 2006. aastal alustab Amica uue teenindusköögi ehitamist, mille valmimistähtaeg on kevad 2007. Selleks soetati 2005.a. Tänassilma Tehnoparki ehituskrunt.

Lauri Liipa
Juhatuse esimees



SISSE TULNUD

5

30 -06- 2006

Bilanss

(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	31.12.2005	31.12.2004
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	6 913	10 903
Nõuded ostjate vastu	2	17 416	12 767
Nõuded Fazeri kontserni kuuluvate ettevõtete vastu	15	1 504	1 133
Viitlaekumised ja ettemaksed	3	897	686
Varud	4	5 440	5 076
Käibevara kokku		32 171	30 565
Põhivara			
Materiaalne põhivara	5,6	107 907	91 781
Põhivara kokku		107 907	91 781
VARAD KOKKU		140 078	122 346
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlad Fazeri kontserni kuuluvatele ettevõtetele	7, 15	7 677	11 873
Ostjate ettemaksed		420	55
Võlad tarnijatele		15 637	12 129
Maksuvõlad	8	3 880	3 617
Viitvõlad	9	9 284	7 877
Lühiajalised kohustused kokku		36 898	35 551
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	7,15	9 056	0
Pikaajalised kohustused kokku		9 056	0
KOHUSTUSED KOKKU		45 954	35 551
Omakapital			
Aktiivkapital	11	10 400	10 400
Ülekurss	11	48 761	48 761
Kohustuslik reservkapital	11	1 040	1 040
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	11	26 595	16 427
Aruandeaasta kasum	11	7 328	10 167
OMAKAPITAL KOKKU		94 124	86 795
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		140 078	122 346

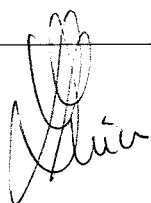
Sertifitseeritud arvandmete arvutamiseks

Allkirjastatud ja datumiga

Date/kuupäev 15.02.2006

Signature/allkiri K. Kef

K. Kef, Tallinn



Kasumiaruanne

(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	2005	2004
Müügitulu	12	295 909	251 306
Muud äritulud	13	339	336
Äritulud kokku		296 248	251 642
Kaubad, toore, materjal ja teenused		124 410	103 646
Muud tegevuskulud		72 667	58 076
Tööjõu kulud		76 522	65 353
s.h. Palgakulu		57887	49467
Maksud palgalt		18635	15886
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5,6	14 974	13 862
Muud ärikulud	14	87	116
Ärikulud kokku		288 660	241 053
Ärikasum		7 588	10 589
Finantstulud ja -kulud			
Intressitulud		100	90
Intressikulud		-360	-512
Finantstulud ja -kulud kokku		-260	-422
Aruandeaasta puhaskasum		7 328	10 167

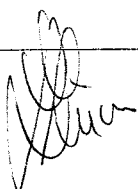
Initialed for identification purposes only

Alkijastatusele identifitseerimiseks

Date/kuupäev 15.02.2006

Signature/alkiri K. Kõp

KPEAC, Tallinn



Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

30 -06- 2006

Rahavoogude aruanne (kaudsel meetodil)
(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	2005	2004
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		7 588	10 589
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5,6	14 974	13 862
Kasum põhivara müügist		-328	0
Kahjum põhivara mahakandmisest		45	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-5 455	-3 045
Varude muutus		-141	-564
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		5 849	2 150
Kokku rahavood äritegevusest		22 532	22 992
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	5,6	-31 715	-19 893
Materiaalse põhivara müük		594	142
Saadud intressid		99	90
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-31 022	-19 661
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud, emiteeritud võlakirjad		9 000	0
Saadud laenude tagasimaksed		-4 147	-4 817
Makstud intressid		-353	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		4 500	-4 817
Rahavood kokku		-3 990	-1 486
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	10 903	12 389
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-3 990	-1 486
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1	6 913	10 903

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identiteetseerimiseks

Date/kuupäev 15.02.2006

Signature/alkiri K. Kall

K. Kall

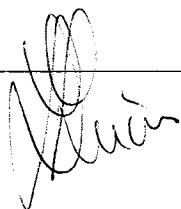
Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
30.06.2006

Omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes kroonides)

	Aksia- kapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004	10 400	48 761	1040	26595	86796
2005. a puhaskasum	0	0	0	7328	7328
Saldo seisuga 31.12.2005	10 400	48 761	1040	33923	94124

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 11.

initialed for identification purposes only
Allikjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev 15.02.2006
Signature/allkid K. Kef
KPMG, Tallinn



Raamatupidamise aastaaruande lisad**Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted**

Fazer Eesti AS-i 2005. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides. Alates 2004. aastast kasutab Fazer Eesti AS Eesti Raamatupidamisseaduses toodud kasumiaruande skeemi nr 1, kuna see formaat annab parema ülevaate ettevõtte majandustegevusest.

A. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

B. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

C. Muud nõuded

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

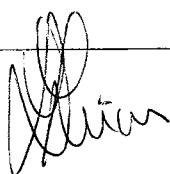
Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

D. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja -seadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

initialled for identification purposes only
Allkirja ja identifitseerimiseks
Date/kuupäev 15.02.2006
Signature/allkiri K. Kef
K. Kef



Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus. Varude hindamisel neto realiseerimismaksumusse kajastatakse allahindlusest tulenevad kulud allahindluse perioodil kasumiaruande kirjel *Müüdud toodangu kulu*.

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

30 -06- 2006

E. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

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 akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivaranä. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- | | |
|------------------------------|--------------|
| • Ehitised ja rajatised | 10-33 aastat |
| • Tootmiseseadmed | 3-10 aastat |
| • Muud masinad ja seadmed | 4-5 aastat |
| • Muu inventar ja IT seadmed | 2-3 aastat |

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määraes neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

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

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muud laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

F. Immateriaalne põhivara

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

- | | |
|---|-------------|
| • Arenguväljaminekud | 5 aastat |
| • Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara | 4-20 aastat |

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

Lauri Liipa
Juhatus Liige

Arutanud 24.02.2006
Aitkijassuud 2006.02.15
Date/kaupäev 15.02.2006
Signature/oliku K. Kef
K. Kef

Harju Maakohus

Registriosakond

Uue majandusüksuse asutamisega seotud väljaminekuid, uue teadusliku või tehnilise informatsiooni kogumise eesmärgil läbi viidud uuringutega seotud kulutusi ning koolituskulusid ei kapitaliseerita. **SISSE TULNUD**

30 -06- 2006

G. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või 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.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

H. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning 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 kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

I. Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

J. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 23/77 (kuni 31.12.2005 kehtis maksumäär 24/76) 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.

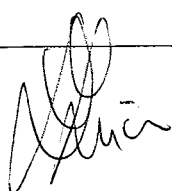
K. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

L. Tulude arvestus

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

Lauri Liipa
Juhatus Liige



Kontrollitud ja tõendatud aruanne

Arvuti arvutus ja kontroll

Date/number 15.02.2006

Signatures/Allied

K. Liipa

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

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressitulu laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt.

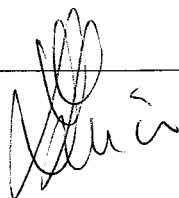
SISSE TULNUD

M. Kohustuslik reservkapital

30 -06- 2006

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

Substanced for internal control purposes only
Alli kirjeldatud identifikatsioonitabelis
Date/kuupäev .. 15.02.2006 ..
Signature/alkiri K. Liipa
EPA/AS, Tallinn



Lisa 1 Raha ja pangakontod

	31.12.2005	31.12.2004
Sularaha kassas	488	364
Pangakontod	6 425	10 429
Raha teel	0	110
Raha ja pangakontod kokku	6913	10 903

Lisa 2 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2005	31.12.2004
Ostjatelt laekumata arved	17 416	12 767
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	0	0
Nõuded ostjate vastu kokku	17 416	12 767

2005. aasta jooksul kandis ettevõtte maha nõudeid ostjate vastu summas 24 tuhat krooni (2004. aastal 40 tuhat krooni)

Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2005	31.12.2004
Maksude ettemaksed	20	16
PHARE rahastatav koolipiim	320	0
Tulevaste perioodide kulud	557	670
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	897	686

Lisa 4 Varud

	31.12.2005	31.12.2004
Tooraine ja materjal	4 894	4 729
Lõpetamata ja valmistoodang	289	333
Kaubad teel	20	0
Ettemaksed hankijatele	238	14
Varud kokku	5 441	5 076

Seoses tooraine ja materjalide kasutamiskõlbmatuks muutumisega on 2005. aastal 314 tuhande krooni ulatuses kasutamiskõlbmatuid kaupu kuludesse kantud (2004: 150 tuhat krooni)

Varasematel perioodidel teostatud varude allahindlusi käesoleval ega ka eelmisel aastal tühistatud ei ole.

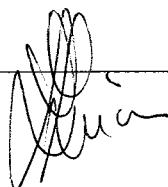
Intended for identification purposes only

Alkijastatuse identifitseerimiseks

Date/kuupäev 15.02.2006

Signature/alkid K. Liipa

K. Liipa, Tellis



30 -06- 2006

Lisa 5 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu mate- riaalne põhivara	Lõpetamata ehitus	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004						
Soetusmaksumus	58 191	78 330	38 352	2 862	2 334	180 069
Akumuleeritud kulum	13 076	55 544	19 668	0	0	88 288
Jääkmaksumus	45 115	22 786	18 684	2 862	2 334	91 781
2005. a toimunud muutused						
Ostud ja parendused perioodi jooksul	9 109	72 98	4 941	9 412	651	3 1411
Ettemakstud põhivara ja lõpetamata ehituse arvelevõtmine	0	5 971	3 480	-9 163	-288	0
Mahakandmine (jääkväärtuses)		19	26			45
Müük (jääkväärtuses)	0	255	11	0	0	266
Amortisatsioonikulu	1 553	7 424	5 997	0	0	14 974
Saldo seisuga 31.12.2005						
Soetusmaksumus	67 300	85 464	44 348	3 111	2 697	202 920
Akumuleeritud kulum	14 629	57 107	23 277	0	0	95 013
Jääkmaksumus	52 671	28 357	21 071	3 111	2 697	107 907

Lisa 6 Immateriaalne põhivara

	Litsentsid
Saldo seisuga 31.12.2004	
Soetusmaksumus	898
Akumuleeritud kulum	898
Jääkmaksumus	0
Saldo seisuga 31.12.2005	
Soetusmaksumus	898
Akumuleeritud kulum	898
Jääkmaksumus	0

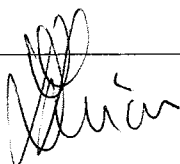
Intended for internal use only

Aid to be used for internal use only

Date/kuupäev 15. 02. 2006

Signature/Allkiri K. Kef

K. Kef, Tallinn



Lisa 7 Võlakohustused

	Saldo 31.12.2005	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Laenuvõlg Fazeri konsolideerimisgrupi ettevõttele	16 647	7 647	9 000
Intressivõlg Fazeri konsolideerimisgrupi ettevõttele	86	30	56
Kokku	16 733	7 677	9 056

	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul
Laenuvõlg Fazeri konsolideerimisgrupi ettevõttele	11 612	11 612
Intressivõlg Fazeri konsolideerimisgrupi ettevõttele	261	261
Kokku	11 873	11 873

Kõik ülaloodud võlakohustused on ilma tagatiseta.
 Ülaloodud võlakohustuste intress on fikseeritud vahemikus 2,7-2,9%
 Kõik ülaloodud võlakohustused on Eesti kroonides.

Lisa 8 Maksuvõlad

	31.12.2005	31.12. 2004
Maksuliik		
Sotsiaalmaks	1 788	1 454
Käibemaks	916	1 141
Üksikisiku tulumaks	912	842
Erisoodustuse tulumaks	130	78
Töötuskindlustusmaks	73	60
Kohustuslik kogumispension	61	43
Maksuvõlad kokku	3 880	3 617

Lisa 9 Viitvõlad

	31.12.2005	31.12.2004
Võlad töövõtjatele	6 619	5 657
Väljamaksmata palkadega seotud maksud	2 647	2 197
Muud viitvõlad	18	23
Viitvõlad kokku	9 284	7 877

Submitted for review: 15.02.2006
 Date accepted: 15.02.2006
 Signature: K. J. J.

Lisa 10 Kasutusrendilepingud ja potentsiaalne kohustus

Lepinguperiood / kohustus	2005	kuni 1 aasta	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta.....
Sõiduautode kasutusrendimaksed	1 962	1 964	2 150	
Ruumide rendimaksed	2 363	5 731	14 406	5 496
Seadmete rendimaksed	71	161	295	
Kokku	4 396	7 856	16 851	5 496

Lisa 11 Omakapital

	31.12.2005	31.12.2004
Aktiakapital (tuhandetes kroonides)	10 400	10 400
Aktsiate arv (tk)	10 400	10 400
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	1 000	1 000

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2005 moodustas 33 923 (2004: 26 894) tuhat krooni. Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 26 120 (2004: 20 439) tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 7 803 (2004: 6 455) tuhat krooni.

Lisa 12 Müügitulu

Fazer Eesti AS-i müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2005	2004
Eesti	247 341	223 527
Laevad	20 462	15 212
Soome	26 478	12 552
Läti	806	15
Leedu	822	0
Kokku	295 909	251 306

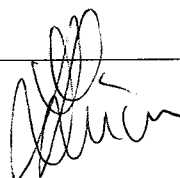
Fazer Eesti AS-i müügitulu jagunes tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2005	2004
Pagaritooted	160 754	138 924
Toitlustamine	121 368	101 543
Muud müügitulud	13 787	10 839
Kokku	295 909	251 306

Lisa 13 Muud äritulud

	2005	2004
Kasum põhivara müügist	331	256
Kahjude hüvitus, saadud viivised	9	80
Muud äritulud kokku	340	336

Arutanud ja kinnitanud:
 Arutanud ja kinnitanud:
 Date/Signatures: 15.02.2006 K. Kef
 Date/Signatures:
 Date/Signatures:



Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

30 -06- 2006

Lisa 14 Muud ärikulud

	2005	2004
Kahjum põhivara müügist	47	69
Krediidikahjud	24	40
Muud ärikulud	15	7
Muud äritulud kokku	86	116

Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega

Fazer Eesti AS-i aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud);
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtte teised tütarettevõtted);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Fazer Eesti AS on ostanud ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

	2005		2004	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtte	2 934	0	2 269	0
Teised kontserni kuuluvad ettevõtted	4493	4200	5	9
Kaupade ost-müük kokku	7427	4200	2 361	9
Emaettevõtte	0	0	235	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	31	0	0	0
Põhivara ost-müük kokku	31	0	235	0
Emaettevõtte	1855	1074	704	1 182
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	3124	1824	1 045	14 021
Teenuste ost-müük kokku	4979	2898	1 749	15 203

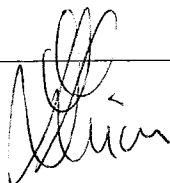
Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2005	31.12.2004
Emaettevõtte	626	488
Teised kontserni kuuluvad ettevõtted	878	645
Lühiajalised nõuded kokku	1 504	1 133
Emaettevõtte	1081	838
Teised kontserni kuuluvad ettevõtted	9251	11 968
Lühiajalised kohustused kokku	10332	12 901
Teised kontserni kuuluvad ettevõtted	9056	0
Pikaajalised kohustused kokku	9056	0

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eespool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Ettevõtte juhatusele makstud tasud on avalikustatud tegevusaruandes.

Järellejäetud ettevõtte tegevusaruande koostamine
 Allkirjastatud ja tõlgetega
 Date/kuupäev 15.02.2006
 Signatuur/allkiri K. K.





KPMG Baltics AS
Ahtri 10A
Tallinn 10151
Estonia

Telephone
Fax
Internet

+372 6 268 700
+372 6 268 777
www.kpmg.ee
Hajumaa kohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

30 -06- 2006

Audiitori järeldusotsus

Fazer Eesti AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud Fazer Eesti AS (edaspidi "ettevõtte") 31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 5 kuni 18. Nimetatud raamatupidamise aastaaruande õigsuse eest vastutab ettevõtte juhatuse. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirjaga. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, ega raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Meie audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvame, et meie audit annab piisava aluse arvamus avaldamiseks.

Oleme seisukohal, et ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne kajastab kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tallinn, 15. veebruar 2006

KPMG Baltics AS


Andris Jøgers
Vannutatud audiitor


Kristina Ude
Vannutatud audiitor

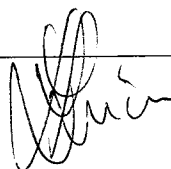
Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

30 -06- 2006

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....

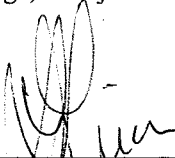
Fazer Eesti AS-i juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku lisada 2005. aasta puhaskasum summas 7328 tuhat krooni eelmiste perioodide jaotamata kasumile.

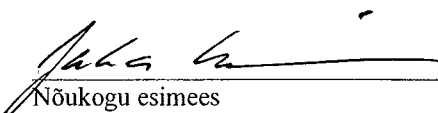


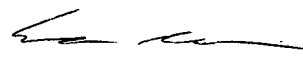
Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
30 -06- 2006

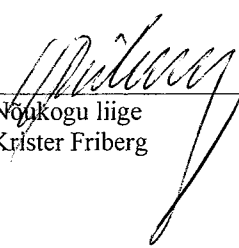
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005. a majandusaasta aruandele

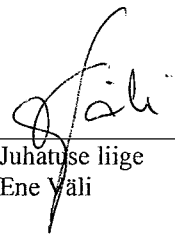
Fazer Eesti AS 2005. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt _____
otsusega, allkirjastamine _____:



Juhatuse esimees
Lauri Liipa

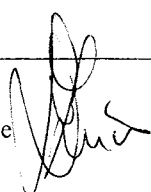
Nõukogu esimees
Juha Karimaa

Juhatuse liige
Eva Kumlin

Nõukogu liige
Krister Friberg

Juhatuse liige
Ene Väli

Nõukogu liige
Seppo Koivusaari

Nõukogu liige
Nina Westerberg

Lauri Liipa
Juhatuse Liige

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

30 -06- 2006

ÜLE 10% AKTSIAID OMAVATE AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI

Fazer Eesti AS'i üle 10% aktsiatega märgitud hääli omavate nimeliste aktsiate omanike nimekiri aastaaruande kinnitamise üldkoosoleku toimumise ajal _____

1. Fazer Bakeries B.V.

Registrikood	33173451
Aadress	Rokin 55 1012 KK Amsterdam Holland

Aksia liik	Lihtaktsia
Aktsiate arve	10 400
Aksia nimiväärtus	1 000 EEK
Märkimise aeg	04. mai 1993

