

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

01-09-2006

38

Maire MÄE

AS BALTEX 2000

*Kontserni majandusaasta aruanne
31. detsembril 2005 lõppenud
majandusaasta kohta*

01-09-2006

AS BALTEX 2000

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2005
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2005
Äriühingu nimetus	AS Baltex 2000
Äriregistri kood	10094195
Aadress	Kopli 35 10502 Tallinn
Telefon	+372 612 9201 +372 612 9202
Faks	+372 660 3500
Elektronpost	baltex2000@baltex2000.ee
Kodulehekülg	www.baltex.ee
Põhitegevusala	Tekstiilitööstus
Audiitor	KPMG Baltics AS
Lisatud dokumendid	Audiitori järeldusotsus Aktsionäride nimekiri

Kontserni struktuur on järgmine:

AS Baltex 2000 (emaettevõtte)

AS Qualitex (100% tütarettevõtte Eestis, tegevusala- tekstiilitööstus)

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
JUHATUSE DEKLARATSIOON.....	5
KONSOLIDEERITUD BILANSS	6
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	8
RAHAVOOGUDE ARUANNE	9
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	10
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	11
LISA 1. ARVESTUSPÕHIMÕTTED	11
LISA 2. NÕUDED OSTJATE VASTU.....	17
LISA 3. NÕUDED EMAETTEVÕTTE JA TEISTE KONTSEERNI ETTEVÕTETE VASTU.....	18
LISA 4. MAKSUDE ETTEMAKSED JA TAGASINÕUDED.....	18
LISA 5. VARUD	18
LISA 6. MÜÜGIOOTEL PÕHIVARA.....	18
LISA 7. MATERIAALNE PÕHIVARA.....	19
LISA 8. MATERIAALSE PÕHIVARA ÜMBERHINDLUS	20
LISA 9. IMMATERIAALNE PÕHIVARA	21
LISA 10. VÕLAKOHUSTUSED.....	21
LISA 11. VÕLAKOHUSTUSED EMAETTEVÕTTELE JA TEISTELE KONTSEERNI ETTEVÕTETELE.....	23
LISA 12. MAKSUVÕLAD	23
LISA 13. ERALDISED.....	23
LISA 14. AKTSIAKAPITAL JA RESERVID.....	24
LISA 15. KAPITALIRENDIGA SOETATUD PÕHIVARA	25
LISA 16. KASUTUSRENDILE ANTUD VARA	25
LISA 17. KASUTUSRENDILE VÕETUD VARA	25
LISA 18. MUÜGITULU.....	26
LISA 19. KAUBAD, TOORE, MATERJAL JA TEENUSED.....	26
LISA 20. FINANTSINFORMATSIOON EMAETTEVÕTTE KOHTA.....	27
LISA 21. LAENU TAGATIS JA PANDITUD VARA.....	31
LISA 22. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	31
LISA 23. RISKIDE JUHTIMINE	32
LISA 24. RAAMATUPIDAMISHINNANGUD JA OTSUSED.....	33
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	34
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	35
JUHATUSE JA NÕUKOGU 2005. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	36
AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI	37

TEGEVUSARUANNE

Majandustulemused

Võrreldes eelmise aastaga on Baltex 2000 kontserni käive vähenenud 22,5%. Ärikahjum suurenes 71 436 tuhande krooni võrra, 40 408 tuhandelt kroonilt 2004. aastal 111 844 tuhande kroonini 2005. aastal.

Baltex 2000 kontserni puhaskahjum oli 126 753 tuhat krooni (2004: 54 839 tuhat krooni).

Kontsern teenis kahjumit peamiselt Hiina impordi tulemusel vähenenud müügitulu tõttu. Paljud kontserni Lääne-Euroopas asuvad kliendid otsustasid oma tegevuse lõpetada Hiinast tuleneva konkurentsi tõttu. Seetõttu kaotas ettevõtte kliente ning suurenesid ebatõenäoliselt laekuvad arved, mis omakorda avaldasid veelgi survet juba rahapuuduses vaevlevale kontsernile.

Neljanda kvartali saabudes oli ilmne, et kontsern vajab tootmise jätkamiseks olulisel hulgal rahalisi vahendeid. Euroopa tekstiilitööstuse, mis on kontserni peamine kliendibaas, tuleviku perspektiivi tõttu ei soovinud aktsionärid ning pangad anda ettevõttele äritegevuse jätkamiseks täiendavaid rahalisi vahendeid. Ettevõtte aktsionärid otsustasid tootmise lõpetada. Samuti otsustati demonteerida tootmistegevusega seotud masinad ja müüa need ning tehas. Töölepingud töötajatega, kes olid seotud tootmistegevusega, lõpetati vastastikusel kokkuleppel. Mõned endistest töötajatest võeti tööle teiste partnerettevõtete poolt.

AS Qualitex (AS-i Baltex 2000 100%-line tütarettevõtte)

Võrreldes eelmise aastaga kasvas ettevõtte käive 0,7%, 110 549 tuhandelt kroonilt 2004. aastal 111 281 tuhande kroonini 2005. aastal. Ärikasum vähenes 61,7% võrra, 5 723 tuhandelt kroonilt 2004. aastal 2 194 tuhande kroonini 2005. aastal.

Ettevõtte puhaskahjum oli 2005. aastal 2 853 tuhat krooni. 2004. aastal vastavalt puhaskasum 187 tuhat krooni.

Juhtkond

Meelis Vikerbau, tegevdirektor ja Juhatusesimees, lahkus juhatuselt detsembris 2005. Gintautas Andriuskevicius, tegevdirektor ja juhatuseliige, lahkus juhatuselt aprillis 2006. Tarvo Teder sai juhatuseliikmeks veebruaris 2006.

Töötajad

2005. aastal oli keskmine töötajate arv 94 (2004: 619).

Majandusaasta tööjõukulud olid Baltex 2000 Kontsernil 83 382 tuhat krooni (2004: 77 709 tuhat krooni). Kulud kasvasid peamiselt seoses töölepingute lõpetamisega seotud hüvituste maksmisega.

Juhatuses ja nõukogu liikmetele aruandeaastal tasusid ei makstud.



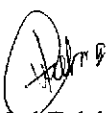
AS BALTEX 2000

TEGEVUSARUANNE

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-09-2006

Tulevikuplaanid

Kontsern on lõpetanud tekstiili tootmise ning plaanib tegeleda kinnisvaraarendusega praeguses asukohas. Selline otsus tehti omanike poolt, kuna vahetus läheduses asuvad kesklinn, sadamad ning mitmed teised hooned teevad sellest väga atraktiivse elu- ning ärikompleksi. Kontsernil on suurel hulgal ketramise ning kudumisega seotud tootmismasinaid. Kontsern kavatseb masinad müüa 2006. aastal ning saadavaid rahalisi vahendeid kasutatakse kontserni võlausaldajatele tasumiseks.


Vishal Tulsian
Juhatuse liige



AS BALTEx 2000

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

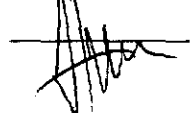
Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 5 kuni 33 esitatud AS Baltex 2000 kontserni konsolideeritud 2005.a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

* raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud põhimõtted on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;

* raamatupidamise aruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid;

* kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 5. juunil 2006, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;

* AS Baltex 2000 ja tema tütarettevõtte on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Vishal Tulsian	Juhatus liige		05.06.06.
Tarvo Teder	Juhatus liige		05.06.06.
Ivar Tuul	Juhatus liige		05.06.06.

AS BALTEX 2000

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

01-09-2006

KONSOLIDEERITUD BILANSS

tuhandetes kroonides

Lisa 31.12.2005 31.12.2004

VARAD

Käibevara

Raha ja pangakontod		1 130	943
Nõuded ostjate vastu		19 909	42 442
Muud lühiajalised nõuded			
Nõuded emaettevõtte ja teiste			
kontserni ettevõtete vastu	3	525	327
Muud lühiajalised nõuded		92	1 690
Kokku		617	2 017
Ettemaksed			
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	4	862	4 302
Ettemakstud tulevaste perioodide kulu		183	3 380
Kokku		1 045	7 682
Varud	5		
Tooraine ja materjal		19 973	22 621
Lõpetamata toodang		4 614	13 816
Valmistoodang		8 054	23 217
Müügiks ostetud kaubad		4 968	4 454
Ettemaksed tarnijatele		1 126	1 034
Kokku		38 735	65 141
Müügioteel põhivara	6	76 592	0
Kokku käibevara		138 028	118 226

Põhivara

Materiaalne põhivara	7		
Maa ja ehitised	8	360 258	260 843
Masinad ja seadmed		64 418	174 048
Muu materiaalne põhivara		578	673
Lõpetamata ehitised		3 978	9 847
Kokku		429 232	445 411
Immateriaalne põhivara	9		
Arenduskulud		1 236	6 211
Patendid, litsentsid, kaubamärgid ja			
muu immateriaalne põhivara		33	87
Kokku		1 269	6 298
Põhivara kokku		430 501	451 709

VARAD KOKKU

568 529 569 934

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev. 13. 07. 2006

Signature/allkiri

KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD BILANSS

tuhandetes kroonides Lisa 31.12.2005 31.12.2004

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Lühiajalised kohustused

Võlakohustused

Laenude ja kapitalirendi tagasimaksed järgmisel perioodil	10	151 877	118 822
Saadud ettemaksed		585	287
Võlad tarnijatele		58 489	63 777
Muud lühiajalised võlakohustused	11		
Võlad emaettevõttele ja teistele kontserni ettevõtetele		13 100	7 953
Muud lühiajalised võlakohustused		0	33
Kokku		13 100	7 986
Maksuvõlad	12	12 121	5 623
Viitvõlad			
Võlad töövõtjatele		2 832	8 653
Intressivõlad		4 804	3 053
Muud viitvõlad		3 862	2 241
Kokku		11 498	13 947
Lühiajalised eraldised	13	777	
Muud tulevaste perioodide tulud		2 600	4 368
Lühiajalised kohustused kokku		251 047	214 810

Pikaajalised kohustused

Pikaajalised võlakohustused

Laenud ja kapitalirendi kohustused	10	72 680	94 626
Kokku		72 680	94 626
Muud pikaajalised võlakohustused			
Võlad emaettevõttele ja teistele kontserni ettevõtetele	10	28 760	21 514
Pikaajalised eraldised	13	873	
Pikaajalised kohustused kokku		102 313	116 140

Kohustused kokku

353 360 330 950

Omakapital

Aktiivkapital	14	313 646	313 646
Kohustuslik reservkapital	14	54 975	54 975
Ümberhindluse reserv	14	220 587	117 649
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum		-247 286	-192 447
Aruandeaasta kahjum		-126 753	-54 839
Omakapital kokku		215 169	238 984

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

KOKKU 568 529 569 934

AS BALTEX 2000

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-09-2006

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

<i>tuhandetes kroonides</i>	Lisa	2005	2004
Müügitulu	18	279 835	361 191
Muud äritulud		2 972	2 101
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus		24 364	20 484
Kaubad toore materjal ja teenused	19	177 210	225 752
Muud tegevuskulud		35 977	39 889
Tööjõukulud		83 382	77 709
Palgakulu		62 816	58 455
Sotsiaalmaksud		20 566	19 254
Põhivara kulum ja väärtuse langus		54 972	34 360
Muud ärikulud		18 746	5 506
Ärikahjum		-111 844	-40 408
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud investeringust sidusettevõttesse		0	-4
Intressikulud		-15 323	-14 794
Kahjum valuutakursi muutustest		-169	-216
Muud finantstulud		583	583
Kokku finantstulud ja -kulud		-14 909	-14 431
Kahjum enne tulumaksustamist		-126 753	-54 839
Aruandeaasta kahjum		-126 753	-54 839

8

Juhatus liige:

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 13.07.2006
Signature/allkiri... KPMG
KPMG, Tallinn

AS BALTEX 2000

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

RAHAVOOGUDE ARUANNE

<i>tuhandetes kroonides</i>	<i>Lisa</i>	2005	2004
Rahavood äritegevusest			
Aruandeaasta kahjum		-126 753	-54 839
Korrigeerimised:			
Kasum (kahjum) investeeringutest		0	4
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	54 972	34 360
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja maha-			
kandmisest		-336	972
Tulu laenukohustuse tühistamisest		-781	0
Intressitulud		-8	-583
Intressikulud		15 323	14 794
Äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutus:			
Nõuded ostjate vastu		22 533	2 557
Muud nõuded		1 400	1 024
Viitlaekumised		0	65
Ettemaksed		6 637	-999
Varud		26 405	21 283
Saadud ettemaksed		298	-58
Võlad tarnijatele		-3 758	-13 875
Muud lühiajalised võlad		5 114	20 294
Maksuvõlad		6 499	2 514
Viitvõlad (v.a. intressivõlad)		-4 199	-60
Eraldised		1 650	
Muud tulevaste perioodide tulud		-1 768	1 768
Kokku rahavood äritegevusest		3 228	29 221
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	7	-7 698	-5 762
sealhulgas kapitalirendiga soetatud vara		0	42
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	7	2 406	490
Laekumine finantsinvesteeringute müügist		0	234
Saadud intressid		8	583
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-5 284	-4 455
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		36 612	6 933
Laenude tagasimaksed		-17 103	-17 162
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-1 109	-2 202
Makstud intressid		-16 243	-14 115
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		2 157	-26 546
Valuutakursside muutuste mõju		86	-265
Rahavood kokku		187	-2 045
Raha ja raha ekvivalendid majandusaasta alguses		943	2 988
Raha ja raha ekvivalentide muutus		187	-2 045
Raha ja raha ekvivalendid majandusaasta lõpus		1 130	943

AS BALTEX 2000

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-09-2006

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aksia- kapital	Kohustuslik reserv- kapital	Ümberhind- luse reserv	Eelmiste perioodide kogunenud kahjum	Aruandeaasta kahjum	Kokku
<i>tuhandetes kroonides</i>						
31. detsember 2003	313 646	54 975	0	-172 638	-19 809	176 174
Eelmise perioodi kahjumi kandmine eelmist perioodide kogunenud kahjumisse	0	0	0	-19 809	19 809	0
Aruandeaasta kahjum	0	0	0	0	-54 839	-54 839
Materiaalse põhivara ümberhindluse kasum	0	0	117 649	0	0	117 649
31. detsember 2004	313 646	54 975	117 649	-192 447	-54 839	238 984
Eelmise perioodi kahjumi kandmine eelmist perioodide kogunenud kahjumisse	0	0	0	-54 839	54 839	0
Aruandeaasta kahjum	0	0	0	0	-126 753	-126 753
Materiaalse põhivara ümberhindluse kasum	0	0	102 938	0	0	102 938
31. detsember 2005	313 646	54 975	220 587	-247 286	-126 753	215 169

Aksiakapitali kohta on toodud täiendavat informatsiooni raamatupidamise aastaaruande lisas 14.

10

Juhatuses liige:

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 13.07.2006

Signature/allkiri K. K.

KPMG, Tallinn

AS BALTEx 2000

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-09-2006

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1. ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Need aruanded on kinnitatud juhatuse poolt 5. juunil 2006.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded 31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta sisaldavad endas AS Baltex 2000 (edaspidi ka "Ettevõte") ja tütarettevõtet Qualitex AS (üheskoos ka "Kontsern").

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides (tuh. EEK) kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele mõõtühikule.

Aruande vastavus

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Koostamise alused

IFRS-iga vastavuses oleva raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab juhtkonnapoolset eelduste kujundamist, hinnangute langetamist ja otsuste tegemist, mis mõjutavad rakendatavaid arvestuspõhimõtteid ja kajastatud varasid ja kohustust ning tulusid ja kulusid. Hinnangud ja nendega seotud eeldused tuginevad ajaloolisele kogemusele ja mitmetele muudele faktidele, mis arvatavasti on asjakohased ja lähtuvad asjaoludest, mis kujundavad põhimõtted varade ja kohustuste väärtuse hindamiseks, mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Tegelikud tulemused võivad olla hinnangutest erinevad.

Kontserni ettevõtted kasutavad ühtseid arvestuspõhimõtteid.

Muutused arvestuspõhimõtetes

Alates 01. jaanuarist 2005 on rakendunud mitmed muudatused kehtivate standardite tekstides ning uued IFRS standardid, mis muutusid Kontsernile kohustuslikuks 1. jaanuarist 2005 alanud majandusaastast. Uute standardite või standardite muudatuste rakendamine ei põhjutanud olulisi muudatusi olemasolevates arvestuspõhimõtetes ega mõjutanud Kontserni majandustulemust.

Muutused esitusviisis

Seoses lepingu allkirjastamisega Horizon Pulp and Paper AS ning Tolaram Corporation Singapur poolt on tehtud alates 1. jaanuarist 2005 järgmised ümberklassifitseerimised.

	Esialgne algsaldo	Korrigeerimine	Kohandatud algsaldo
<i>tuhandetes kroonides</i>			
Muud lühiajalised võlad			
Võlad emaettevõtetele ja teistele kontserni ettevõtetele	25 004	-17 051	7 953
Muud pikaajalised võlad			
Võlad emaettevõtetele ja teistele kontserni ettevõtetele	5 656	+15 858	21 514
Intressivõlad	1 860	+1 193	3 053

11

Juhatuse liige:

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev. 13. 07. 2006

Signature/allkiri

KPMG, Tallinn

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD**Konsolideerimise põhimõtted**

Kontserni raamatupidamise aruannetes käsitletakse ema- ja tütarettevõtet kui ühtset majandusüksust. Majanduaruandes elimineeritakse investering tütarettevõttesse tema omakapitali vastu.

Konsolideeritud raamatupidamise aruannet koostades liidetakse rida-realt ema- ja tütarettevõtte aruanded ning elimineeritakse kõik kontsernisisesed saldod, tehingud ning kasumid ja kahjumid.

Vajaduse korral korrigeeritakse tütarettevõtte aruandes kajastatud vastavalt kontserni arvestuspõhimõtetega.

Välisvaluutas toimunud tehingud

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas nomineeritud rahalised ning mitterahalised varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud välisvaluutakursside alusel. Kursimuutusest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud saldeeritult kasumiaruandes.

31. detsembril 2004 ja 31. detsembril 2005 olid Eesti Panga EEK/USD vahetuskursid vastavalt 12,4096 ja 13,2203. Eesti kroon on seotud euroga fikseeritud kursiga 15,6466.

Finantsvarad ja -kohustused

Finantsvaradeks loetakse raha, ostjatelt laekumata arveid, viitlaekumisi, muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid ja derivatiive. Finantskohustusteks loetakse hankijatele tasumata arveid, viitvõlgasid ning muid lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi.

Finantsvarad ja -kohustused võetakse arvele õiglases väärtuses, milleks on finantsvara või -kohustuse eest makstud või saadud vara õiglane väärtus.

Finantsvarad ja -kohustused kajastatakse bilansis sellel hetkel kui ettevõttele läheb üle omandiõigus vastavalt lepingu tingimustele.

Ostjatelt laekumata arved ja antud laenud

Ostjatelt laekumata arved on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses.

Varud

Tooraine ning edasimüügiks ostetud kaubad võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud transpordi- ning teistest otsestest väljaminekutest, millest on maha arvatud saadud hinnaalandused ja dotatsioonid

Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb otsestest ja kaudsetest tootmiskuludest, milleta varud ei oleks oma praeguses olukorras ega asukohas. Varud on hinnatud lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus.

Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara (v.a. maa ja ehitised) on kajastatud soetusmaksumuses, mida on vähendatud akumuliseeritud kulumis- ja varade väärtuse vähenemisest tuleneva kahjumi võrra. Oma tarbeks valmistatud põhivara soetusmaksumuses sisalduvad materjalikulud, otsesed tööjõukulud ning proportsionaalses osas tootmise üldkulud.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

AS BALTEX 2000

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Materiaalse põhivaraobjekt kajastatakse varana siis, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast kasu ja varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt hinnata.

Mõne materiaalse põhivaraobjekti osasid tuleb teatud ajavahemike järgi vahetada või renoveerida. Sellised väljaminekud kajastatakse materiaalse põhivara bilansilises maksumuses juhul, kui see on kooskõlas arvelevõtmise kriteeriumitega (vt eelmine lõik). Asendatud osade kajastamine bilansis lõpetatakse. Vastavalt eelmises lõigus toodud arvelevõtmise põhimõtetele ei kajastata materiaalse põhivara objekti bilansilises maksumuses igapäevase hooldusega seotud kulusid. Sellised väljaminekud on tekkepõhiselt perioodikulud.

Kulumise arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Kuluminorm määratakse igale materiaalse põhivara üksusele eraldi, sõltuvalt selle kasulikult tööest järgnevalt:

- Ehitised – 33-62,5 aastat;
- Rajatised – 12-40 aastat;
- Masinad ja seadmed – 5-16 aastat;
- Transpordivahendid – 4-8 aastat;
- Muu põhivara – 5-11 aastat;

Maad ei amortiseerita.

Maa ja ehitiste ümberhindlus

Maa ja ehitised on kajastatud õiglasel väärtusel, mida hinnatakse igal aastal bilansipäeva seisuga. Maa ja ehitiste õiglane väärtus on kindlaks määratud turuväärtusele põhinevate hindamismeetoditega, mille teostavad kvalifitseeritud hindajad.

Ümberhindamisel tekkinud väärtuse suurenemine kajastatakse ümberhindluse reservis, välja arvatud ulatuses, mis vastab varasemale vara allahindlusele, mis kajastati kasumiaruandes tuluna või kuluna pikenduseni mil reservkapitalis eelmise ümberhindluse ajal sama vara on kajastatud tuluna. Sellisel juhul kajastatakse vara väärtuse suurenemine kasumiaruandes. Ümberhindluse tulemusel tekkinud vara väärtuse vähenemine kajastatakse kasumiaruandes väljaarvatud ulatuses, mis vastab sama vara väärtuse suurenemisele, mis on kajastatud ümberhindluse reservis.

Immateriaalne vara

Immateriaalne vara võetakse arvele soetusmaksumuses ja kajastatakse bilansis jääkväärtuses. Immateriaalse vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil, kasutades järgnevaid amortisatsiooninorme:

- Patendid, litsentsid ja kaubamärgid – 5 aastat;
- Arenduskulud – 5 aastat.

Olulise maksumusega tarkvara kajastatakse bilansis immateriaalse põhivarana. Kui soetatud tarkvara on vajalik riistvara kasutuselevõtuks, siis kapitaliseeritakse tarkvara soetusmaksumus riistvara soetusmaksumusse ning amortiseeritakse koos riistvaraga lähtudes viimase kasulikust tööest.

Arenguväljaminekud kapitaliseeritakse ainult juhul, kui varasemate uuringute tulemusi kasutatakse nii tehniliselt kui majanduslikult otstarbeka uue toote või tootmisprotsessi väljatöötamisel ning kui Kontsernil on arendusprojekti lõpetamiseks piisavalt vahendeid. Kapitaliseeritud väljaminekud sisaldavad materjalikulu, otseseid tööjõukuluseid ning tootmise üldkulude proportsionaalset osa. Muud arenguväljaminekud kajastatakse nende tekkimise perioodil kasumiaruandes kuluna. Kapitaliseeritud arenguväljaminekud kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja vara väärtuse vähenemisest tulenevad kahjumid.



AS BALTEX 2000

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Varade väärtuse vähenemine

Kontserni varade, välja arvatud varud, jääkväärtust kontrollitakse igal bilansipäeval, et selgitada võimalikku väärtuse vähenemist. Kui ilmneb märke väärtuse võimalikust vähenemisest, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test.

Varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastatakse, kui vara või raha teeniva üksuse raamatupidamisväärtus ületab vastava vara (raha teeniva üksuse) kaetava väärtuse. Varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastatakse kasumiaruandes.

Raha teeniva üksuse väärtuse langusest tekkinud kahjum jaotatakse selliselt, et esiteks vähendatakse üksusele (üksuste rühmale) jaotatud firmaväärtuse bilansilist maksumust ning seejärel hinnatakse proportsionaalselt alla kõik kõnealuse üksusesse (üksuste rühma) kuuluvad varad.

Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud nõuete kaetav väärtus arvutatakse tulevaste rahavoogude nüüdisväärtusena kasutades varaga seotud algset efektiivset intressimäära. Lühiajalisi nõudeid ei diskonteerita.

Muude varade kaetav väärtus on kõrgeim kas vara õiglase väärtusest, millest on maha arvatud müügikulud, või vara kasutusväärtusest. Vara kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulised tulevased rahavood nende nüüdisväärtusesse kasutades tulumaksueelset diskontomäära, mis peegeldab nii raha väärtuse muutust ajas kui ka varaga seonduvaid riske. Kui vara ei genereeri iseseisvalt rahavoogu, leitakse kaetav väärtus raha teeniva üksuse kohta, mille koosseisu nimetatud vara kuulub.

Amortiseeritud seotusmaksumuses kajastatud nõuete kaetavat väärtust suurendatakse ainult juhul, kui kaetava väärtuse suurenemine on objektiivselt seostatav sündmusega, mis toimus pärast väärtuse vähenemisest tuleneva kahjumi kajastamist.

Teiste varade kaetavat väärtust suurendatakse juhul, kui on viiteid, et vara väärtus on tõusnud ja kaetava väärtuse arvutamisel kasutatud hinnangud muutuvad.

Kui väärtuse testi tulemusel selgub, et vara kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse bilansilist jääkmaksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Kohustused

Kohustused, mille maksetähtaeg on hiljem kui üks aasta bilansikuupäevast, kajastatakse pikaajalistena. Ülejäänud kohustused on kajastatud lühiajalistena.

Puhkusetasuga seotud kulud on kajastatud perioodil kui puhkus välja teeniti, see tähendab siis, kui töötajal tekib puhkuse nõudeõigus. Väljateenitud puhkusetasu või selle muutus on kasumiaruandes kajastatud kuluna ning bilansis arvele võetud lühiajalise kohustusena.

Eraldisena kajastatakse bilansis aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud kohustusi, millel on seaduslik või lepinguline alus ning mis nõuavad tulevikus ressurssidest loobumist ja mille maksumust saab usaldusväärselt määrata, kuid mille tegelik maksumus või maksetähtaeg ei ole kindlalt fikseeritud. Eraldise hindamisel on lähtutud juhatause hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangust.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks on avalikustatud aastaaruande lisades potentsiaalsete kohustustena. Potentsiaalsed kohustused ei kajastu bilansis.

Intressikandvad pangalaenud, krediidiilimiidid ja muud laenud kajastatakse esmalt saadud rahasummas, millest on mahaarvatud makstud tehingutasud. Neid finantskohustusi kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Intressikulud kajastatakse kuluna kasumiaruande real „Intressikulud” nende tekkimise perioodil.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD**Eraldised**

Eraldised kajastatakse bilansis kui ettevõtte on kehtiv kohustus, mis on tingitud varasematest sündmustest. AS Baltex 2000 ümberstruktureerimise tulemusena 2005. aastal, kajastatakse bilansis eraldisi, mis on seotud tulevikus tehtavate väljamaksetega, nagu töölepingute lõpetamise tasud ja töövõimetus kompensatsioonid.

Faktooring

Faktooring on nõuete müük finantsinstitutsioonidele. Sõltuvalt faktooringulepingu tüübist on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad üle müüjalt ostjale (regressiõigusega faktooring).

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (s.t nõude tagasisel võetud laenu): nõue kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud.

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui nõude müük. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või ebatõenäoliselt laekuvate nõuete riski maandamise eesmärgil.

Reservkapital

Kohustuslik reservkapital on kajastatud vastavalt Äriseadustiku nõuetele. Reservkapital moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 5% aruandeperioodi kinnitatud puhaskasumist kuni saavutatakse 10% aktsiakapitalist.

Tulud

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses kaupade müügist ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus. Tulu näidatakse netosummas, milles ei kajastata käibemaksu, kõiki tehtu allahindlusi ja soodustusi ning peale kontsernisiseste tehingute elimineerimist.

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

Tulu teenuste osutamisest kajastatakse teenuse osutamise momendil või juhul, kui teenuse osutamine kestab pikema perioodi, siis lähtudes teenuse valmidusastmest bilansipäeval.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tekib nõudeõigus dividendile.

Kapitalirent

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kapitalirendile viitavad tingimused rendilepingutes on järgnevad:

- vara omandiõigus läheb rendiperioodi lõppedes omanikult üle rentnikule;
- rentnikul on võimalus osta vara soodsamalt kui on selle õiglane väärtus, kuupäeval millal seda võimalust kasutatakse ning selle võimaluse kasutamine rentniku poolt on rendilepingu kajastamise hetkel tõenäoline;
- rendiperiood hõlmab enamuse vara majanduslikust elueast, isegi kui omandiõigus rendiperioodi lõppedes ei muutu;
- rendi alguses vastab minimaalne rendimaksete nüüdisväärtus renditud vara õiglase väärtusele; ja
- renditud varad on nii spetsiifilised, et ainult rentnik saab neid kasutada, tegemata sellele olulisi modifikatsioone.

01-09-2006

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Kui ülalmainitud tingimused ei ole täidetud, käsitletakse tehingut kasutusrendina.

Rentnik kajastab kapitalirendi alusel soetatud vara ja sellega seotud kohustust bilansis. Kapitalirendi korras omandatud varasid amortiseeritakse järjekindlalt samal viisil kui sarnaseid ettevõtte poolt omatavaid varasid. Kui ei ole kindel, et rentnik saab vara omandiõiguse peale rendiperioodi lõppu, arvestatakse kulumit kas rendiperioodi või vara kasuliku kasutusea jooksul, sõltuvalt kumb on lühem.

Kasutusrendi maksed kajastatakse kuluna lineaarsel meetodil rendiperioodi jooksul ning kasutusrendi tingimustel renditavat vara ei kajastata bilansis kui põhivara.

Kapitalirendi tingimustel väljarenditud varad kajastatud bilansis nõudena summas, mis on võrdne rendiga seotud netoinvesteeringuga. Saadavad rendimaksud on jaotatud põhiosa tagasimakse nõudeks ja finantstuluks. Finantstulu kajastatakse rendiperioodi jooksul.

Raha ja rahavood

Bilansis kajastatud kirje "Raha ja pangakontod" sisaldab sularaha kassas, pangakontode ja lühiajaliste pangadeposiitide saldosisid.

Äritegevuse rahavood on näidatud kaudsel meetodil. Investeermis- ja finantseerimistegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodi brutolaekumiste ja -väljamaksetena.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja juhatuse poolt aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või eelnevate perioodidel toimunud tehingutega ning varade ja kohustuste väärtusega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud raamatupidamise aruande lisades.

Uued Rahvusvahelised Finantsaruandluse Standardid ja Finantsaruandluse Tõlgenduse Komitee (IFRIC) tõlgendused

Aruande koostamise ajal avalikustatud uued standardid ja parandused ning tõlgendused juba olemasolevatele standarditele muutuvad kohustuslikeks aruandeperioodil, mis algavad 1. jaanuaril 2006 või hiljem. Järgnevad on Kontserni analüüsid uute standardite, paranduste või tõlgenduste võimalikest mõjudest finantsaruannetele nende rakendamise perioodil.

- *IAS 1 parandus- Finantsaruande esitamine- Kapitali avalikustamine* (jõustub 1. jaanuarist 2007).

Kontsern ei võta parandust varem kasutusse. Parandus nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist finantsaruannetes Kontserni kapitali suhtes.

- *IAS 19 parandus Töötaja hüvitised- Tegelikud tulud ja kulud Kontserni plaanid ja avalikustamine* (jõustunud 1. jaanuaril 2006).

Parandus nõuab täiendavalt tegelike tulude ja kulude avalikustamist. Juhatuse usub, et parandus ei too kaasa erilisi muudatusi Kontserni finantsaruandlusesse.

- *IAS 21 parandus Välisvaluutavahetuskuri muutuse mõjud- Neto investeering välistehingutes* (jõustunud iga-aastase perioodi alguses kas 1. jaanuaril 2006 või hiljem).

Parandus selgitab millisel juhul võib laen olla osa aruandva üksuse netoinvesteeringust välistehingutes ning milline on valuuta, milles see nomineeritakse. Parandus ei mõjuta Kontserni finantsaruandlust.

- *IAS 39 parandus Finantsinstrumendid: Piiritlemine ja väärtused- Rahavoo tehingute kajastamine kontsernisiseses tehingutes* (jõustunud 1. jaanuaril 2006).

01-09-2006

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Parandus ei mõjuta Kontserni finantsaruandlust.

- IAS 39 parandus Finantsinstrumendid: Piiritlemine ja väärtused- Õiglase hinna optsioon (jõustunud 1. jaanuaril 2006).

Parandus muudab definitsiooni ja piirab kasutamist mida käsitletakse finantsinstrumentide kui "õiglane hing läbi kasumi või kahjumi". Parandus ei mõjuta Kontserni finantsaruandlust.

- IAS 39 parandus Finantsinstrumendid: Piiritlemine ja väärtused ning IFR 4 kindlustuslepingud, Finantsgarantii lepingud (jõustunud 1. jaanuarist 2006).

Kontsern ei võta parandust varem kasutusse. Põhinedes juhatuse hinnangule ei põhjusta parandus Kontserni varade ja kohustuste finantsaruande ettevalmistamisele suuri muudatusi.

- IFRS 1 parandus Esmakordne Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite jälgimine ja IFRS 6 mineraalallikate uurimine ja hindamine (jõustunud 1. jaanuaril 2006).

Parandus ei mõjuta Kontserni finantsaruandlust.

- IFRIC 4 Hinna määramine kui kokkulepe sisaldab liisingut (jõustunud alates 1. jaanuarist 2006).

Tõlgendus nõuab, et määratlemaks, kas kokkulepe sisaldab rendikomponenti, tuleb kindlaks määrata tulenevalt kokkuleppe sisust. Selleks peab ettevõtte hindama, kas

(a) lepingu täitmine sõltub konkreetsest varast;

(b) leping hõlmab antud vara kasutusõiguse üleminekut.

Kontserni juhatus ei ole lõpetanud selle analüüsi ega saa hinnata IFRIC 4 mõju Kontserni finantsaruandlusele.

- IFRIC 5 Õigused intressi tõstmiseks tagastamisest taastamisest ja Keskkonna Rehabilitaerimis Fondidest (jõustunud 1. jaanuar 2006).

IFRIC 5 Parandus ei mõjuta Kontserni finantsaruandlust.

- IFRIC 6 Kohustused mis tõusevad osalemisest spetsiifilisel turul – Elektriliste ja elektrooniliste seadmete jäätmed (jõustunud 1. detsember 2005)

IFRIC 6 Parandus ei mõjuta Kontserni finantsaruandlust.

- IFRIC 7 Juurdepääsu ennistamise taotlemine vastavalt IAS 29 Finantsaruandlus hüperinflatsiooniga majanduses. (jõustunud 1. märtsil 2006)

IFRIC 7 Parandus ei mõjuta Kontserni finantsaruandlust.

- IFRIC 8 IFRS 2 käsitusala (jõustunud 1 mail 2006).

IFRIC 8 Parandus ei mõjuta Kontserni finantsaruandlust.

LISA 2. NÕUDED OSTJATE VASTU

tuhandetes kroonides	31.12.2005	31.12.2004
Nõuded ostjate vastu	22 055	43 020
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-2 146	-578
Kokku	19 909	42 442

Nõuded ostjate vastu on bilansis hinnatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud väärtuse langusest tingitud allahindlused.

Majandusaastal on ebatõenäoliselt laekuvates summades toimunud järgmised muutused:

tuhandetes kroonides	2005	2004
Algsaldo	-578	-75
Kuludesse kantud ebatõenäolised arved	-2,146	-578
Lootusetuks kantud ebatõenäolised arved	578	75
Lõppsaldo	-2,146	-578

AS BALTEx 2000Harju Maakohus
Registriosakond
SISS TULNUD
01-09-2006**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****LISA 3. NÕUDED EMAETTEVÖTTE JA TEISTE KONTSERNI ETTEVÖTETE VASTU**

<i>tuhandetes kroonides</i>	31.12.2005	31.12.2004
Tolaram Investeeringute AS	280	116
Tolaram Corporation Pte Ltd	230	203
Horizon Tselluloosi ja Paberi AS	15	8
Kokku	525	327

LISA 4. MAKSUDE ETTEMAKSED JA TAGASINÕUDED

TUHANDETES KROONIDES	31.12.2005	31.12.2004
Käibemaks	330	4 298
Muud maksud	532	4
Kokku	862	4 302

LISA 5. VARUD

Aruandeperioodil on alla hinnatud varusid nende neto realiseerimismaksumuseni 10 885 tuhande krooni võrra (2004: 3 930 tuhat).

Abi- ja pakkematerjale, jäätmeid ja varuosi kanti 2005. aasta lõpus maha summas 5 000 tuhat krooni (2004: 0).

LISA 6. MÜÜGIOOTEL PÕHIVARA

<i>tuhandetes kroonides</i>	31.12.2005	31.12.2004
Müügiootel põhivara	76 592	0

2005. aastal lõpetas Baltex 2000 oma tekstiili tootmise ning juhatus otsustas müüa masinapargi ja seadmed 2006. aastal. Nimetatud masinad ja seadmed klassifitseeritud müügiootel põhivaraks ja alates 01.01.2006 peatati amortisatsiooni arvestus.

Müügiootel masinad ja seadmed hinnata alla nende kaetavale väärtusele. Nimetatud varade väärtus vähenes 15 647 tuhande krooni võrra.

Ettevõtte on seotud müügi läbiviimiseks kasutatud tekstiilimasinate edasimüüjaga. 2006. aastal on enam kui 50% müügist kokkulepitud ja ettemaksud on laekunud. Kontsern loodab müügitegevuse lõpule viia 2006. aasta jooksul.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 13.07.2006

Signature/allkiri... 

KPMG, Tallinn

AS BALTEX 2000

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-09-2006

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 7. MATERIAALNE PÕHIVARA

tuhandetes kroonides	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muud seadmed	Lõpetamata ehitised	Kokku
Soetusmaksumus					
31.12.2003	181 779	320 332	2 434	8 691	513 236
Soetamine	168	5 022	263	2 989	8 442
Parendamine	370	1 451	0	-1 821	0
Ümberhindamine	111 643	0	0	0	111 643
Müümine ja mahakandmine	0	-4 792	-12	-12	-4 816
31.12.2004	293 960	322 013	2 685	9 847	628 505
Soetamine	408	2 349	393	4 407	7 557
Parendamine	4 017	6 259	0	-10 276	0
Ümberhindamine	100 938	0	0	0	100 938
Ümberklassifitseeri mine põhivara müügiks	0	-235 816	0	0	-235 816
Müümine ja mahakandmine	-503	-4 362	-243	0	-5 108
31.12.2005	398 820	90 443	2 835	3 978	496 076
Akumuleeritud kulum					
31.12.2003	-33 295	-126 427	-1 648	0	-161 370
Arvestatud amortisatsioon	-5 827	-24 881	-373	0	-31 081
Ümberhindamine	6 005	0	0	0	6 005
Müümine ja mahakandmine	0	3 343	9	0	3 352
31.12.2004	-33 117	-147 965	-2 012	0	-183 094
Arvestatud amortisatsioon	-7 445	-40 109	-423	0	-47 977
Ümberhindamine	1 999	0	0	0	1 999
Ümberklassifitseeri mine põhivara müügiks	0	159 225	0	0	159 225
Müümine ja mahakandmine	0	2 824	178	0	3 002
31.12.2005	-38 563	-26 025	-2 257	0	-66 845
Jääkmaksumus					
31.12.2003	148 484	193 905	786	8 691	351 866
31.12.2004	260 843	174 048	673	9 847	445 411
31.12.2005	360 258	64 418	578	3 978	429 232

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2005 oli 52 900 tuhat krooni (2004: 11 130 tuhat).

Materiaalset põhivara, mis ajutiselt ei osale ettevõtte igapäevases majandustegevuses on seisuga 31.12.2005 kajastatud jääkmaksumus 69 843 tuhat krooni (2004: 0).

Materiaalset põhivara, mis on maha võetud aktiivsest kasutusest ja vastavalt IFRS 5-le ei ole klassifitseeritud müügiotel põhivaraks on seisuga 31.12.2005 kajastatud jääkmaksumuses 261 015 tuhat krooni (2004: 159 145 tuhat).

Võlakohustuste katteks panditud vara on avalikustatud Lisas 19.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 13.07.2006

Signature/allkiri... KPMG

KPMG, Tallinn

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 8. MATERIAALSE PÕHIVARA ÜMBERHINDLUS

Maa ja ehitised kajastatakse bilansis nende õiglasest väärtuses. Vara õiglane väärtus määratakse igaaastaselt kvalifitseeritud hindajate poolt turul põhinevate andmete alusel. Seisuga 31. detsember 2005 tehtud ümberhindamisel on lähtutud varaga seotud tulevaste rendimaksete rahavoogude nüüdiseväärtusest.

Maa ja ehitised ettevõtete lõikes:

<i>tuhandetes kroonides</i>	31.12.2005	31.12.2004
Baltex 2000 AS	261 015	159 145
Qualitex AS*	99 243	101 699
Kontsern kokku	360 258	260 844

*AS Qualitex maa ja ehitised ei ole ümberhinnatud kuna 2005. ja 2004 aastal ei ole hindamist teostatud. AS Qualitex maa ja ehitised on kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

<i>tuhandetes kroonides</i>	AS Qualitex maa ja ehitised
Soetusmaksumus 31.12.2004	127 012
Soetusmaksumus 31.12.2005	127 849
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	25 313
Arvestatud amortisatsioon 2005	3 293
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	28 606
Jääkmaksumus 31.12.2004	101 699
Jääkmaksumus 31.12.2005	99 243

Kontserni maa ja ehitised kajastatuna soetusmaksumuses oleks 2005. aastal 173 470 tuhat krooni (2004: 176 490).

<i>tuhandetes kroonides</i>	AS Baltex 2000 maa ja ehitised:
Maksumus 31.12.2004	159 145
Ümberhindluse kasum	102 938
Maksumus 31.12.2005	261 015

Baltex 2000 AS omab maad umbes 11 ha, millest ehitiste alune maa on 69 982 ruutmeetrit. Maa asub 5 km kaugusel Tallinna kesklinnast. Kinnistu külgneb sadamaga. Kinnisvara hindade tõus on viimase 5 aasta jooksul tekitanud vajaduse hinnata ümber maa ja ehitiste bilansiline maksumus. 2005. aastal suurenes Baltex 2000 maa ja ehitiste väärtus 245 000 tuhande kroonini (2004: 145 000).

AS BALTEX 2000

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

01-09-2006

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 9. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

<i>tuhandetes kroonides</i>	Patendid, litsentsid ja kaubamärgid	Arenduskulud	Immateriaalne põhivara kokku
Soetusmaksumus 31.12.2003	583	16 025	16 608
Soetamine 2004	0	1 799	1 799
Soetusmaksumus 31.12.2004	583	17 824	18 407
Soetamine 2005	0	1 966	1 966
Soetusmaksumus 31.12.2005	583	19 790	20 373
Akumuleeritud kulum 31.12.2003	-424	-8 406	-8 830
Arvestatud amortisatsioon 2004	-72	-3 207	-3 279
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	-496	-11 613	-12 109
Arvestatud amortisatsioon 2005	-53	-6 942	-6 995
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	-549	-18 555	-19 104
Jääkmaksumus 31.12.2003	159	7 619	7 779
Jääkmaksumus 31.12.2004	87	6 211	6 298
Jääkmaksumus 31.12.2005	34	1 235	1 269

Seoses tootmistevgevuse lõpetamisega on 31. detsembri 2005 seisuga arenduskulud maha kantud summas 3 629 tuhat krooni.

LISA 10. VÕLAKOHUSTUSED

Ettevõtte on järgmised pika- ja lühiajalised võlakohustused:

<i>uhandetes kroonides</i>	2005	2004
Hansapanga laen 1 297 934 EUR, intressimäär Euribor+6,495% aastas, lõpptähtaeg 30.11.2006	20 308	3 364
Hansapanga laen 883 183 EUR, intressimäär Euribor+6,165% aastas, lõpptähtaeg 30.11.2006	13 819	18 773
Hansapanga arvelduskrediit 3 795 000 EUR, intressimäär 6,2% aastas, lõpptähtaeg 30.11.2006	59 380	60 760
Hansapanga laen 1 564 664 EEK, intressimäär 2,8% aastas, lõpptähtaeg 30.11.2006	1 564	1 564
Hansapanga laen 587 436 USD, intressimäär 8,710% aastas, lõpptähtaeg 30.11.2006	7 766	0
Hansapanga laen 850 465 EUR, intressimäär 6,630% aastas, lõpptähtaeg 30.11.2006	13 307	0
Hansapanga laen 11 891 EEK, intressimäär 6,630% aastas, lõpptähtaeg 30.11.2006	11 891	0
Sampo panga laen 274 819 EUR, intressimäär Euribor+5% aastas, lõpptähtaeg 08.12.2008	0	3 093
Sampo panga krediidiilimiit 432 573 EUR, intressimäär Euribor+5%, lõpptähtaeg 03.07.2004	0	6 768
Sampo panga krediidiilimiit 680 258 EUR, intressimäär	0	5 377

21

Juhatus liige:

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 13. 07. 2006

Signature/allkiri... KPMG

KPMG, Tallinn



AS BALTEX 2000

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-09-2006

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Euribor+5%, lõpptähtaeg 31.12.2008		
Sampo panga faktooringu limiit 7 000 000 EEK	0	1 698
Sampo panga laen 21 115 663 EEK, intressimäär 10% aastas, lõpptähtaeg 13.04.2005	0	10 071
Picanol 3 511 887 EUR, intressimäär 4%, lõpptähtaeg 31.12.2006	13 713	13 313
Sampo Liising 372 290 EEK, intressimäär 8,8% aastas, lõpptähtaeg 15.06.2007	88	140
Hansa Liising 215 000 EEK, intressimäär 6,46% aastas, lõpptähtaeg 30.07.2009	125	152
Balti Autoliising 60 806 EEK, intressimäär 7% aastas, lõpptähtaeg 15.09.2004	0	0
Tolram Corporation-i laen 150 000 USD, 735 000 EUR, intressimäär 5,7% aastas, lõpptähtaeg 31.12.2009	13 276	6 258
Horizon Tselluloosi ja Paberi AS laen 9 600 000 EEK, intressimäär 5,02% aastas, lõpptähtaeg 31.12.2009	9 600	9 600
TH Investeeringute AS laen 5 000 000 EEK, intressimäär 5,02% aastas, lõpptähtaeg 31.10.2007	5 000	5 000
Ühispanga laen 2 300 819 EUR, intressimäär Euribor+2,75% aastas, lõpptähtaeg 04.01.2007	18 000	24 001
Ühispanga laen 1 917 350 EUR, intressimäär Euribor+2,75% aastas, lõpptähtaeg 31.01.2007	30 000	30 000
Ühispanga arveldukrediit 511 311 EUR, intressimäär 4,9% aastas, lõpptähtaeg 31.01.2007	7 960	8 000
Ühispanga laen 19 000 EUR, intressimäär Euribor+2,75% aastas, lõpptähtaeg 31.12.2008	10 364	13 819
Ühispanga laen 255 650 EUR, intressimäär 5,1% aastas, lõpptähtajaga 31.01.2007	2 194	2 194
Hr Narinder K.G. Aswani laen 656 466 EEK, intressimäär 8% aastas, lõpptähtaeg 31.12.2008	0	656
Pritco General Trading laen 49 950 EUR, intressimäär 10% aastas, lõpptähtaeg 31.12.2008	0	781
Vision International Eesti AS laen 391 166 EEK, intressimäär 10% aastas, lõpptähtaeg 31.12.2008	391	391
Ühispanga laen 7 000 000 EUR, intressimäär 2,75%+Euribor aastas, lõpptähtaeg 31.07.2007	4 955	282
Tolaram Investeeringute AS laen 884 000 EEK, intressimäär 8% aastas, lõpptähtaeg 31.12.2008	884	0
La Pupa Trading Ltd laen 49 643 USD, 134 106 EUR, 433 598 DEM, intressimäär 0% aastas, tähtajatu.	6 223	6 137
Kapitalirent 2 508 000 EEK, intressimäär 10% aastas	2 508	2 770
Kontserni võlakohustused kokku	253 317	234 962
Sealhulgas lühiajalised kohustused	151 877	118 822
pikaajalised kohustused	101 440	116 140

AS BALTEX 2000

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-09-2006

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Võlakohustuste tagasimaksed jagunevad alljärgnevalt:

<i>Tuhandetes kroonides</i>	2005	2004
Makseperiood alla 1 aasta	151 877	118 822
Makseperiood 1-5 aastat	101 140	116 140
Kokku	253 317	234 962

2005. aasta lõpus vaadati kõik pikaajalised Hansapanga laenulepingud ja Sampo panga laenulepingud Hansapanga poolt üle ning asendati lühiajalise laenuga, mille tagasimakse tähtajaks on 2006.a novembri lõpp.

LISA 11. VÕLAKOHUSTUSED EMAETTEVÖTTELE JA TEISTELE KONTSERNI ETTEVÖTETELE

<i>Tuhandetes kroonides</i>	2005	2004
Asean Interests Ltd.	83	72
Tolaram Investeeringute AS	2 734	22
Horizon Tselluloosi ja Paberi AS	7 294	5 323
La Pupa Trading Pte Ltd	2 639	2 426
Tolaram Corporation Pte Ltd	17	0
TH Investeeringute AS	329	110
Vision International Ltd	4	0
Kokku	13 100	7 953

LISA 12. MAKSUVÕLAD

<i>Tuhandetes kroonides</i>	2005	2004
Kinnipeetud tulumaks	2 991	1 785
Sotsiaalmaks	8 123	3 367
Töötuskindlustusmaksed	120	124
Kogumispensionimaksed	72	58
Muud maksud	815	289
Kokku	12 121	5 623

LISA 13. ERALDISED

<i>Tuhandetes kroonides</i>	2005	2004
Saldo 01.01.2005	0	0
Moodustatud lühiajaline eraldis 2005	777	0
Moodustatud pikaajaline eraldis 2005	873	0
Aasta jooksul kasutatud eraldised	0	0
Saldo 31.12.2005	1 650	0

Lühiajalised eraldised sisaldavad töölepingu lõpetamise kompensatsiooni ja töövõimetuskompensatsiooni summasid 2006. aastaks.

Pikaajalised eraldised sisaldavad töövõimetuskompensatsiooni summasid maksetähtajaga üle ühe aasta.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 13. 07. 2006

Signature/allkiri... KPMG

KPMG, Tallinn

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 14. AKTSIAKAPITAL JA RESERVID

Kontserni emaettevõtte on Tolaram Corporation Pte Ltd, Singapur. Tolaram Corporation Pte Ltd emaettevõtte on Asean Interests Ltd, Hong Kong.

Omandistruktuur perioodi lõpu seisuga on alljärgnev:

	2005		2004	
	aktsiate arv	Osalus	aktsiate arv	Osalus
Tolaram Corporation Pte Ltd	217 247	69,27%	217 247	69,27%
EBRD	50 857	16,21%	50 857	16,21%
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.	45 542	14,52%	45 542	14,52%
Kokku	313 646	100%	313 646	100%

Kõik emaettevõtte emiteeritud aktsiad on lihtaktsiad, millede eest on täielikult tasutud. Põhikirja kohaselt on emaettevõtte maksimumkapital 572 060 tuhat krooni, mis koosneb 572 060 lihtaktsiast nominaalväärtusega 1 000 krooni.

Aksionäride üldkoosolekul annab üks aktsia ühe hääle. Lihtaktsiate omanikel on õigus dividendidele nagu deklareeritud aksionäride aastasel üldkoosolekul.

Reservkapital

tuhandetes kroonides

Saldo 31.12.2004

Saldo 31.12.2005

Reservkapital

54 975

54 975

Vastavalt äriseadustikule on igal ettevõttel kohustuslik moodustada reservkapital. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 5% puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks ja samuti aktsiakapitali suurendamiseks.

Ümberhindluse reserv

tuhandetes kroonides

Saldo 31.12.2004

Materiaalse põhivara ümberhindluse kasum

Saldo 31.12.2005

Ümberhindluse reserv

117 649

102 938

220 587

Materiaalse põhivara ümberhindluse kasum kajastatakse omakapitalis kirjel ümberhindluse reserv. 2005. aasta ümberhindluse kasum on 102 938 tuhat krooni.

Informatsioon maa ja ehitiste ümberhindluse kohta on esitatud Lisas 8.

AS BALTEX 2000Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-09-2006**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****LISA 15. KAPITALIRENDIGA SOETATUD PÕHIVARA**

Kapitalirendi korras soetatud põhivara:

<i>tuhandetes kroonides</i>	Masinad ja seadmed	Maa	Kokku
Soetusmaksumus			
31.12.2004	55 331	0	55 331
Soetamine 2005	4 663	1 669	6 332
31.12.2005	59 994	1 669	61 663
Jääkmaksumus			
31.12.2004	28 014	0	28 014
31.12.2005	29 018	1 669	30 687

Kapitalirendi võlakohustused on esitatud lisas 10.

LISA 16. KASUTUSRENDILE ANTUD VARA

Ettevõtte poolt kasutusrendile antud vara:

<i>tuhandetes kroonides</i>	Ehitised
Soetusmaksumus	
31.12.2004	18 399
31.12.2005	17 807
Jääkmaksumus	
31.12.2004	14 172
31.12.2005	13 808
Renditulu	
2004	2 738
2005	2 571
Tulevaste perioodide renditulu	
Kuni 1 aasta	6 164
1-5 aastat	4 106
Kokku	10 270

LISA 17. KASUTUSRENDILE VÕETUD VARA

Ettevõtte rendib sõiduvahendeid AS-lt Sampo Liising ja AS-ilt Hansa Liising. Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad minimaalsed kasutusrendimaksed jagunevad ajaliselt:

<i>tuhandetes kroonides</i>	
Kuni 1 aasta	91
1-5 aastat	122
Kokku	213
<i>tuhandetes kroonides</i>	
Kasutusrendikulu 2005	125
Kasutusrendikulu 2004	369

25**Juhatuses liige:**

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev. 13. 07. 2006

Signature/allkiri

KPMG, Tallinn

AS BALTEX 2000

Harju Maakohtus
Registriesakond
SISSE TULNUD
01-09-2006

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 18. MÜÜGITULU

Müügitulu turgude lõikes:

<i>tuhandetes kroonides</i>	2005	2004
Itaalia	55 517	91 570
Eesti	63 757	70 139
Soome	21 041	37 268
Portugal	8 305	28 402
Prantsusmaa	29 419	28 816
Suurbritannia	20 140	28 781
Saksamaa	4 067	14 763
Belgia	1 719	4 479
Taani	4 351	462
Muud riigid	71 519	56 511
Kokku	279 835	361 191

Müügitulu tegevusalade lõikes:

<i>tuhandetes kroonides</i>	2005	2004
Toorkangas	231 351	299 147
Toorlõng	7 178	14 869
Rõivad ja õmblemine	21 711	24 515
Lausriie	60	51
Muud kaubad ja teenused	19 535	22 609
Kokku	279 835	361 191

LISA 19. KAUBAD, TOORE, MATERJAL JA TEENUSED

<i>tuhandetes kroonides</i>	2005	2004
Tooraine	103 459	144 764
Elekter, vesi ja kütus	32 133	30 269
Ostetud kaubad	12 452	17 120
Muud kulud	29 166	33 599
Kokku	177 210	225 752

AS BALTEX 2000

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Harju Maakohtus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-09-2006

LISA 20. FINANTSINFORMATSIOON EMAETTEVÖTTE KOHTA

Käesolevas lisas on toodud emaeettevõtte eraldiseisvad põhjaruanded, mille avaldamine on nõutud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega.

BILANSS

<i>tuhandetes kroonides</i>	31.12.2005	31.12.2004
VARAD		
Käibevara		
Raha pangakontod	413	701
Nõuded ostjate vastu	9 596	32 924
Muud lühiajalised nõuded		
Nõuded emaeettevõtte ja teiste kontserni ettevõtete vastu	512	2 290
Muud lühiajalised nõuded	67	1 541
Kokku	579	3 831
Ettemaksed		
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	800	3 875
Ettemakstud tulevaste perioodide kulu	125	2 575
Kokku	925	6 450
Varud		
Tooraine ja materjal	3 873	10 563
Lõpetamata toodang	0	7 329
Valmistoodang	4 388	20 406
Müügiks ostetud kaubad	4 968	4 453
Ettemaksed tarnijatele	530	936
Kokku	13 759	43 687
Müügiotel põhivara	69 843	0
Käibevara kokku	95 115	87 593
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Tütarettevõtte aktsiad	151 100	151 100
Pikaajalised nõuded emaeettevõtte ja teiste kontserni ettevõtete vastu	19 000	19 000
Kokku	170 100	170 100
Materiaalne põhivara		
Maa ja ehitised	261 015	159 145
Masinad ja seadmed	0	97 826
Muu materiaalne põhivara	0	232
Lõpetamata ehitised	3 218	8 706
Kokku	264 233	265 909
Immateriaalne põhivara		
Arenduskulud	0	4 031
Patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara	34	87
Kokku	34	4 118
Põhivara kokku	434 367	440 127
VARAD KOKKU	529 482	527 720

27

Juhatuse liige:

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....13.07.2006.....

Signature/allkiri.....

KPMG. Tallinn

AS BALTEX 2000

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-09-2006

	31.12.2005	31.12.2004
<i>tuhandetes kroonides</i>		
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlakohustused		
Lühiajalised laenud	92 343	79 296
Pikaajaliste võlakohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil	37 937	22 542
Kokku	130 280	101 838
Saadud ettemaksed	403	143
Võlad tarnijatele	34 627	43 738
Muud lühiajalised võlakohustused		
Võlad ematettevõttele ja teistele kontserni ettevõtetele	12 042	9 869
Kokku	12 042	9 869
Maksuvõlad	10 651	4,860
Viitvõlad		
Võlad töövõtjatele	1 546	7 266
Intressivõlad	3 378	1 225
Muud viitvõlad	3 549	1 926
Kokku	8 473	10 417
Lühiajalised eraldised	777	0
Lühiajalised kohustused kokku	197 253	170 865
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised võlakohustused		
Laenud ja kapitalirendi kohustused	11,681	23,236
Kokku	11 681	23 236
Muud pikaajalised võlakohustused		
Võlad ematettevõttele ja teistele kontserni ettevõtetele	27 876	20 858
Muud pikaajalised võlakohustused	11 681	23 236
Kokku	39 557	44 094
Pikaajalised eraldised	873	0
Pikaajalised kohustused kokku	40 430	44 094
Kohustused kokku	237 683	214 959
Omakapital		
Aktiivkapital	313 646	313 646
Kohustuslik reservkapital	54 975	54 975
Ümberhindluse reserv	220 587	117 649
Eelmiste perioodide jaotamata kahjum	-173 509	-118 483
Aruandeaasta kahjum	-123 900	-55 026
Omakapital kokku	291 799	312 761
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		
	529 482	527 720

AS BALTEX 2000

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-09-2006

RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDE LISAD

KASUMIARUANNE

<i>tuhandetes kroonides</i>	2005	2004
Müügitulu	169 073	252 722
Muud äritulud	1 984	1 672
Valmis ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	23 347	23 618
Kaubad, toore, materjal ja teenused	110 769	154 189
Muud tegevuskulud	24 215	32 671
Tööjõukulud	65 908	60 992
Palgakulu	49 364	45 685
Sotsiaalmaksud	16 544	15 307
Põhivara kulum ja väärtuse langus	44 606	23 883
Muud ärikulud	16 250	5 172
Ärikahjum	-114 038	-46 131
Finantstulud ja -kulud		
Intressikulud	-11 265	-10 267
Kahjum valuutakursi muutustest	-124	-164
Muud finantstulud	1 527	1 536
Kokku finantstulud ja -kulud	-9 862	-8 895
Kahjum enne tulumaksustamist	-123 900	-55 026
Aruandeaasta kahjum	-123 900	-55 026

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 13. 07. 2006

Signature/allkiri...

KPMG, Tallinn

RAHAVOOGUDE ARUANNE

<i>tuhandetes kroonides</i>	2005	2004
Rahavood äritegevusest		
Aruandeaasta kahjum	-123 900	-55 026
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	44 606	23 883
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest	-1 589	327
Intressitulud	-1 527	-1 536
Intressikulud	11 265	10 267
Äritegevusega seotud varade ja kohustuste muutus:		
Nõuded ostjate vastu	23 328	2 591
Muud lühiajalised nõuded	3 252	-127
Viitlaekumised	0	65
Ettemaksed	5 525	-265
Varud	29 928	27 130
Ettemaksed tarnijatele	260	12
Võlad tarnijatele	-9 111	-16 009
Muud lühiajalised võlakohustused	2 173	21 659
Maksuvõlad	5 791	2 392
Viitvõlad (va intressivõlad)	-4 097	-204
Muud võlakohustused	1 650	0
Kokku rahavood äritegevusest	-12 446	15 159
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-6 196	-4 698
sealhulgas kapitalirendiga soetatud põhivara	0	42
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	1 998	47
Saadud intressid	1 527	1 536
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-2 671	-3 115
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	31 711	6 651
Laenude tagasimaksed	-7 608	-8 520
Kapitalirendi põhiosa maksed	-162	-2 202
Makstud intressid	-9 112	-9 755
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	14 829	-12 827
Rahavood kokku	-288	-783
Raha ja raha ekvivalendid majandusaasta alguses	701	1 484
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-288	-783
Raha ja raha ekvivalendid majandusaasta lõpus	413	701

AS BALTEX 2000

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

01-09-2006

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

<i>tuhandetes kroonides</i>	Aktsia- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Ümber- hindluse reserv	Eelmiste perioodid e kogune- nud kahjum	Aruande- aasta kahjum	Kokku
31. detsember 2003	313 646	54 975		0	-98 674	250 138
Eelmise perioodi kahjumi kandmine eelmiste perioodide kogunenud kahjumisse	0	0		0	-19 809	19 809
Aruandeaasta kahjum	0	0		0	-55 026	-55 026
Materiaalse põhivara ümberhindluse kasum	0	0	117 649	0	0	117 649
31. detsember 2004	313 646	54 975	117 649	-118 483	-55 026	312 761
Eelmise perioodi kahjumi kandmine eelmiste perioodide kogunenud kahjumisse	0	0		0	-55 026	55 026
Aruandeaasta kahjum	0	0		0	-123 900	-123 900
Materiaalse põhivara ümberhindluse kasum	0	0	102 938	0	0	102 938
31. detsember 2005	313 646	54 975	220 587	-173 509	-123 900	291 799

LISA 21. LAENU TAGATIS JA PANDITUD VARA

Ettevõtte on pantinud võlakohustuste katteks alljärgnevad varad:

<i>tuhandetes kroonides</i>	31.12.2005
Kommertspant vallasvarale	308 048
Maa ja ehitised	207 507
Kokku	515 555

LISA 22. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid kontserni ettevõtetega, aktsionäridega, nõukogu ja juhatuse liikmetega, Asean Interests Ltd töötajatega, nende lähisugulastega ja ettevõtetega, milles nad omavad olulist osalust.

<i>tuhandetes kroonides</i>	2005	2004
Müügitulu		
Tütarettevõtte AS Qualitex	11	34
Kontserniga seotud ettevõtte Tolaram Investeeringute AS	1 000	16
Kontserniga seotud ettevõtte Horizon Tselluloosi ja Paberi AS	91	8
Kokku	1 102	58

31

Juhatus liige:

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 13.07.2006

Signature/allkiri... K.16p

KPMG, Tallinn

AS BALTEX 2000

01-09-2006

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Ostetud kaubad, tooraine ja teenused

Tütarettevõtte AS Qualitex	602	2 046
Kontserniga seotud ettevõtte La Pupa Trading Pte Ltd.	17	4 047
Kontserniga seotud ettevõtte Tolaram Investeeringute AS	17	454
Kontserniga seotud ettevõtte Horizon Tselluloosi ja Paberi AS	2 302	2 454
Kontserniga seotud ettevõtte TH Investeeringute AS	439	110
Galt Trading Ltd	1 728	
Kokku	5 105	9 111

Intressitulu

Kontserniga seotud ettevõtte Tolaram Investeeringute AS	0	65
---	---	----

Nõuded ematettevõttele ja teiste kontserni ettevõtete vastu on kajastatud Lisas 3.

Võlakohustused ematettevõttele ja teistele kontserni ettevõtetele on kajastatud Lisas 11.

AS 2000 on aruandeaastal juhatuse liikmetele maksnud kokkuvõttesid 1 964 tuhat krooni (2004: 1 375 tuhat). Lepingute lõpetamise korral juhatuse liikmetele hüvitist ei maksta.

LISA 23. RISKIDE JUHTIMINE

Riskide juhtimise eesmärgiks on finants- ja tegevusriskide maandamine ja finantstulemuste kõikumiste vähendamine.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et ettevõtte ei suuda oma vajalikke kulusid ja investeeringuid katta rahavoo puudujäägi tõttu. Likviidsuse juhtimine toimub nii igapäevaselt kui ka pikemate perioodide lõikes.

Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et kliendid ja tehingupartnerid jätavad omapoolsed kohustused täitmata. Finantsosakonnas tegeletakse igapäevaselt klientide tähtjaks tasumata võlgadega. Võlgnikele saadetakse meeldetuletusi ja hoiatusi.

Rahalisi vahendeid hoitakse kolmes erinevas pangas.

Intressirisk

Intressirisk tuleneb muutuva intressimääraga võlakohustustest ning seisneb ohus, et finantskulud suurenevad, kui intressimäärad tõusevad.

Majandusaasta lõpu seisuga oli kontsernil muutuva intressimääraga võlakohustusi kokku summas 124 734 tuhat krooni (sh ematettevõttele 31 127 tuhat krooni) (Lisa 10).

Õiglane väärtus

Raha, laekumata nõuete, laenude ja võlakohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest maksumusest kuna nende intressimäärad on ligilähedased turu intressimääradele.

Valuutarisk

Valuutariskivabadeks kohustusteks ja laekumisteks loetakse euros nomineeritud summasid. Valuutariskide vältimiseks sõlmitakse enamus olulisi lepinguid eurodes.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Tegevusrisk

Vähendamaks tegevusest tulenevaid riske on kogu ettevõtte vara kindlustatud.

LISA 24. RAAMATUPIDAMISHINNANGUD JA OTSUSED

AS Baltex 2000 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud eeldusest, et ettevõtte on jätkuvalt tegutses.

Kontsern on lõpetanud tekstiili tootmise ning plaanib tegeleda kinnisvaraarendusega olemasoleval kohal. Otsuse võtsid vastu aktsionärid, sest ligiduses asuvad Tallinna kesklinn, sadamad ning mitmed teised hooned on muutnud selle väga atraktiivseks elu- ning äripiirkonnaks. Alates otsusest tegeleda kinnisvaraarendusega on ettevõtte teinud edusamme valides planeerijaid, arhitekte ning mitmeid teisi kinnisvara arendamisega seotud professionaale. Lähtudes esmasest tagasisidest ja kalkulatsioonidest, mis baseeruvad turu hetkeseisule, loodab ettevõtte ehitiste rajamisest rekordilist kasumit, mis saab võimalikuks peale Linnavalitsuse üldise plaani heaks kiitmist. Nõusoleku saamise protsess võib võtta aega poolteist kuni kaks aastat.

Ülalmainitud ebakindlatel asjaoludel võib olla oluline mõju ettevõtte varade ja kohustuste väärtusele, eelkõige maa ja ehitiste väärtusele.

Raamatupidamishinnangud seisuga 31.12.2005 sisaldavad maa ja ehitiste ümberhindlust summas 261 015 tuhat krooni. Sellise hinnangu on andnud professionaalsed hindajad ning see põhineb renditegevusega seotud tulevaste rahavoogudel. Kuna ettevõtte restruktureerib oma tegevust ning kavatses hakata tegelema kinnisvaraarendusega samal asukohal, mida eelnevalt kasutati tootmiseks, võib nende varade väärtuse hinnang oluliselt muutuda. Edasine informatsioon esitatud Lisas 8.

Ümberstruktureerimise osana kavatses ettevõtte müüa masinad ja seadmed, mis on bilansis klassifitseeritud müügiototel põhivaraks. Nende masinate ja seadmete õiglane maksumus, millest on maha arvatud müügikulud on seisuga 31.12.2005 76 592 tuhat krooni. Hinnang maksumusele põhineb juba tehtud ja masinate edasimüüjate pakkumistele. Tegeliku müügiotsuse tulemus võib oluliselt erineda nendest hinnangutest. Edasine informatsioon on esitatud lisas 6.

* * *



KPMG Baltics AS
Ahtri 10A
Tallinn 10151
Estonia

Telephone
Fax
Internet

+372 6 268 700
+372 6 268 777
www.kpmg.ee
registriamet

SIISP TULNUD

01-09-2006

Audiitori järeldusotsus

AS Baltex 2000 aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Baltex 2000 (edaspidi "ettevõtte") seisuga 31. detsember 2005 koostatud konsolideeritud bilansi ja 31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet. Nimetatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande, mis on esitatud lehekülgedel 5 kuni 33, õigsuse eest vastutab ettevõtte juhatus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, 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 arvamuse avaldamiseks.

Seisuga 31.12.2005 oli ettevõtte ümberhindluse meetodil kajastatud maad ja ehitisi kogusummas 360 258 tuhat krooni. Nimetatud varade õiglase väärtuse leidmisel lähtuti eeldusest, et neid kasutatakse tootmistegevuses. Ettevõtte lõpetas tootmistegevuse 2005. aastal, ning juhtkond kavatses tulevikus kasutada nimetatud maad ja ehitisi tootmistegevuse asemel muul otstarbel. Auditi käigus läbi viidud protseduuride tulemusena ei olnud meil võimalik hinnata mõju aastaaruandele juhul, kui ülal nimetatud varasid oleks seisuga 31.12.2005 hinnatud teistsugustel eeldustel.

Rahvusvaheline finantsaruandluse standard IAS 27 nõuab konsolideerimisel ühtsete arvestuspõhimõtete kasutamist. Ettevõtte tütarettevõtte AS Qualitex kasutas maa ja ehitiste arvestamisel kulumeetodit, samal ajal kui ettevõtte arvestuspõhimõtted nõuavad ümberhindluse meetodi kasutamist. Seisuga 31.12.2005 oli AS-i Qualitex maa ja ehitiste bilansiline maksumus kokku 99 243 tuhat krooni. Auditi käigus läbi viidud protseduuride tulemusena ei olnud meil võimalik hinnata mõju konsolideeritud aastaaruandele juhul, kui ülal nimetatud varasid oleks arvestatud ümberhindluse meetodil.

Seisuga 31.12.2005 ei kasutanud ettevõtte tütarettevõtte AS Qualitex hooneid ja rajatisi bilansilises maksumuses kokku 30 068 tuhat krooni. Kuigi asjaolud viitasid nimetatud varade väärtuse langusele, ei viinud juhtkond läbi rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 36 sätestatud kaetava väärtuse teste. Seetõttu ei avalda me arvamust nende hoonete ja rajatiste väärtuse kohta seisuga 31.12.2005.

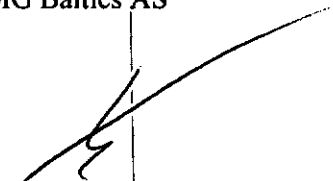
01-09-2006

Oleme seisukohal, et välja arvatud ülaltoodud asjaolude mõju raamatupidamise aastaaruandele, kajastab ülalmainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tegemata märkust aastaaruande kohta tervikuna, juhime tähelepanu asjaolule, et ettevõtte lõpetas tootmistegevuse 2005. aastal, ning seisuga 31.12.2005 ületasid lühiajalised kohustused oluliselt käibevarasid. Seetõttu sõltub ettevõtte tegevuse jätkuvus täiendavate finantseerimisallikate leidmisest. Juhtkond on ülaltooduga seotud asjaolud avalikustanud lisas 24.

Tallinn, 5. juuni 2006

KPMG Baltics AS



Andris Jegers
Vannutatud audiitor



Eero Kaup
Vannutatud audiitor

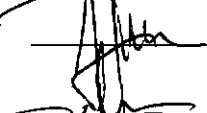
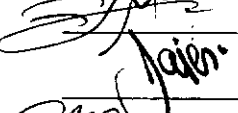
01-09-2006

JUHATUSE JA NÕUKOGU 2005. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

AS Baltex 2000 juhatus on koostanud 5. juunil 2006 kontserni tegevusaruande ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta.

AS Baltex 2000 nõukogu on juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja audiitori järeldusotsusest läbi vaadanud ning aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik juhatuse ja nõukogu liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Vishal Tulsian	Juhatus liige		05.06.06
Tarvo Teder	Juhatus liige		05.06.06
Ivar Tuul	Juhatus liige		05.06.06
Narinder K.G. Aswani	Nõukogu esimees		18.8.06
Sajen Aswani	Nõukogu liige		21.8.06
Urmas Reimand	Nõukogu liige		05.06.06

AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI

AS Baltex 2000 aktsionäride nimekiri aastaaruande kinnitanud üldkoosoleku toimumise 09.06.2006
seisuga oli alljärgnev:

Nimi	Aadress	Isikukood/ Registreerimise number	Aktsiate arv
Tolaram Corporation Pte Ltd	5, Shenton Way, #24-01 UIC Building, Singapore	199506350G	217 247
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	One Exchange Square, London EC2A 2JN, The United Kingdom		50 857
Nederlandse Financierings – Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.(FMO)	Anna Van Saksenlaan 71, 2593 HW, The Hague, The Netherlands		45 542