

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

04 -07- 2005

38

Riina Iher

KONTROLLITUD

KLEMENTI



MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus 1. jaanuar 2004 ja lõpp 31. detsember 2004

04-07-2005

ETTEVÕTTE LÜHITUTVUSTUS

Ärinimi: AS Klementi

Äriregistri kood: 10175491

Aadress: Akadeemia tee 33, 12618 TALLINN

Telefon: +372 6710 700

Faks: +372 6710 709

E-mail: klementi@klementi.ee

Interneti koduleht: www.klementi.ee

Põhitegevusala: õmblustoodete arendus, valmistamine ja müük

Omandivorm: eraaktsiaselts

Juhataja: Toomas Leis

Finantsjuht: Marianne Paas

Audiitor: AS PricewaterhouseCoopers

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	4
2004.a. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	8
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	8
Bilanss	9
Kasumiaruanne	10
Rahavoogude aruanne	11
Omakapitali liikumise aruanne	12
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise põhimõtted	13
Raamatupidamise aastaaruande lisad	20
Lisa 2. Raha ja pangakontod	20
Lisa 3. Nõuded ostjate vastu	20
Lisa 4. Mitmesugused nõuded	20
Lisa 5. Ettemaksud	20
Lisa 6. Varud	21
Lisa 7. Tütar- ja sidusettevõtted ja pikaajalised finantsinvesteeringud	21
Lisa 8. Materiaalne põhivara	23
Lisa 10. Kapitali- ja kasutusrent	24
Lisa 11. Lühi- ja pikaajalised võlakohustused	25
Lisa 12. Võlgnevus hankijatele	28
Lisa 13 Mitmesugused võlad	28
Lisa 14. Maksuvõlad	28
Lisa 15. Viitvõlad ja ettemaksed	29
Lisa 16. Lühi- ja pikaajalised eraldised	29
Lisa 17. Omakapital	29
Lisa 18. Segmendid	30
Lisa 19. Tulu aktsia kohta (EPS)	32
Lisa 20. Bilansivälised kohustused	32
Lisa 21. Müügitulu	33
Lisa 22. Muud äritulud	33
Lisa 23. Mitmesugused tegevuskulud	33
Lisa 24. Tööjõukulud	34
Lisa 25. Muud ärikulud	34
Lisa 26. Tehingud seotud osapooltega	34
Lisa 27. Tulumaks	35
Lisa 28. Bilansipäeva järgsed sündmused	35
Lisa 29. Laenu tagatis ja panditud vara	35
Lisa 30. Ettevõtte tegevusega seotud riskid ja juhtkonna nägemus nende riskide haldamise kohta	35
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	36
MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK	37
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2004.a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE	38

04 -07- 2005

TEGEVUSARUANNE

AS Klementi kontserni lühiiseloostus

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

Klementi Gruppi, mille emaettevõtteks on AS Klementi, kuuluvad seisuga 31.12.2004 neli 100 %-lise osalusega tütarettevõtet: Klementi Trading OY, UAB Klementi Vilnius, Klementi Trading AB ja SIA Vision. Tütarettevõtted tegelevad rõivaste jae- ja hulgimüügiga Soomes, Rootsis, Lätis ja Leedus.

Klementi Grupp opereerib PTA kaubamärgi all tegutseva kaupluste jaeketiga Eestis ja Lätis ning omab Vabrikupoodi Eestis ja Rootsis. Oma jaeketi ning hulgimüügi vahendusel turustatakse Klementi Grupile kuuluvaid kaubamärke PTA, Mallimari, Piretta ja Mastercoat. Vabrikupoodides turustatakse eelmiste hooegade kollektsioonide kaupu. Avenue kaubamärgi all turustatakse laiendatud mudeli- ja kangavaliku alusel tellijate personaalsete mõõtude järgi valmistatud rõivaid.

AS Klementi majandustulemused 2004.aastal

AS Klementi konsolideeritud netokäive oli 2004. aastal 128,6 miljonit krooni ja kahjum 11,9 miljonit krooni. 2003. aastaga võrreldes vähenes netokäive 3,7% (2003.a. müügitulu: 133,6 miljonit krooni) ja kahjum 9,7 miljonit krooni.

Võrreldes eelmise aastaga on käibe struktuur muutunud. Rõivakauba müügi osakaal kogukäibest moodustas 78,2% (2003: 82,2%). Allhanketoodangu osakaal käibe struktuuris on 2004.a. kasvanud 4,9%. Eksportkäive vähenes 2004. aastal üle 8%. Käibe vähenemine oli peamiselt tingitud hulgimüügi käibe vähenemisest Põhjamaades, eelkõige Rootsis ja Soomes.

Klementi Grupi konsolideeritud bilansimaht seisuga 31.12.2004 oli 105,8 miljonit krooni, mis vähenes võrreldes eelmise aasta lõpuga 16,1 miljonit krooni. Bilansimahu vähenemine on tingitud peamiselt vanade varude agressiivsemast müügist, nõuete paremast juhtimisest ja põhivara maksumuse vähenemisest. Oluliselt paranenud rahavood võimaldasid vähendada võlakohustusi 4,5 miljoni krooni võrra ning võlgnevust tarnijatele 0,6 miljonit krooni võrreldes aasta algusega.

Tooted ja turud

2004.aasta teisest poolest alates otsustati peamise kaubamärgina arendada PTA brändi. Seoses sellega reorganiseeriti ettevõtte tootearendustegevus ja kujundati kaupluste kett PTA jaeketiks. Antud muudatus võimaldab paremaid hankehindu, tootearenduse kulude vähenemist, kaubavarude optimaalsemat planeerimist ning turunduse eelarve efektiivsemat kasutamist ühe brändi toetuseks.

Seoses sellega seati strateegiliseks prioriteediks ettevõtte oma jaekaupluste keti laiendamine ja arendamine.

2004. aasta sügisel restruktureeriti AS Klementi jaekaupluste võrk ja kujundati see ümber PTA kaubamärgi all tegutsevateks kauplusteks.

AS Klementi naisterõivaste kollektsioone turustati lisaks Eestile ka Põhjamaades, Lätis, Leedus ning Venemaal. Kõige suurem müügi kasv oli 2004. aastal Lätis, kus kasvas rõivaste müük üle kahe korra.

Jaemüük

Kontserni 2004.a. jaemüügitulu moodustas 60,7 miljonit krooni, mis kasvas võrreldes eelmise aastaga 22%. Rõivakauba müügitulust moodustas jaemüügitulu 60% (2003: 45%). Jaemüügitulud kokku kasvasid 11,0 miljonit krooni, millest valdav osa saadi jaemüügipindade efektiivsuse kasvust.

Võrreldes eelmise aastaga suurenes keskmine jaekäive ruutmeetri kohta ligi 29%. Müügi mahult oli 2004.a. kõige suurem müük Eestis, kõige kiirem müügi mahu kasv ligi 30% oli Lätis.

2004.a. lõpu seisuga oli Klementi Grupil 10 kauplust müügi pinnaga 2744 ruutmeetrit (31.12.2003 seisuga: 10 kauplust müügi pinnaga 2689 ruutmeetrit).

Hulgimüük

Hulgimüügi osakaal rõivakauba müügist vähenes 2004. aastal üle 30%. Peamiselt on hulgimüügi vähenemine tingitud läbimüügi vähenemisest Skandinaaviamaades, kus müügi käibe langus tulenes PTA kaubamärgi all turustatavate rõivaste ebaõigest positsioneerimist ja ootustele mittevastavast kollektisioonist. Alates 2004 teisest poolest on AS Klementi korrigeerinud PTA kaubamärgi positsioneerimist, mille tõttu eeldab ettevõtte uute kollektisioonide suuremat läbimüüki Skandinaaviamaades alates 2006. aastast.

Allhanke müük

Allhanke müügi maht suurenes 2004. aastal 26%. Möödunud majandusaastal suurenes allhanke koostööpartnerite arv, kes ostsid rõivaste valmistamise täiendust õmblusteenuse ostmise asemel. Alustati ka vastavalt klientide soovile välja töötatud ametirõivaste tootmise ja müügi. Järk-järguline üleminek õmblusteenuse pakkimiselt rõivaste valmistamise täiendust pakkimisele (sh toodangu ettevalmistus-paigutus, lõigete suurendus ja vähendus, juurdelõikus jms) suurendas käivet ning muutis allhanke teenuse osutamise kasumlikumaks.

Tootmine

2004. aastal vähenes AS Klementi tootmismahut 0,8 miljonit standardminutit. Õmbluse efektiivsuse tõus 7,6% tagas omatoodangu valmistamise vajaduse ning võimaldas märkimisväärselt suurendada allhanke õmblusteenuse mahtu. Õmbluse efektiivsuse kasvule aitas kaasa uus palgasüsteem, mis tõstis töötajate motivatsiooni ning tõhustas töö tasustamist vastavalt panusele.

2004. aastal on AS Klementi täiustanud tootmise tehnoloogiat uute töövõtete ja spetsiaalmasinate kasutuselevõtuga. Tootmistehnoloogilised täiustused on võimaldanud laiendada koostööd Skandinaavia allhanke klientidega.

Personal ja palgapoliitika

Seisuga 31.12.2004 töötas Klementis 448 inimest (31.12.2003: 487 inimest), neist 418 naist ja 30 meest. Aasta jooksul asus Klementisse tööle 77 inimest, neist tootmistöölisi 32 ning lahkus 116 inimest, neist tootmistöölisi 80. Aastaga vähenes töötajate arv keskmiselt 39 töötaja võrra, ehk 6,7%.

Tootmistöölistest töötas tükitööl 65,7%, abiteenistustes 5,0%, ladudes 4,2%, jaekaubanduses 10,2%. Juhid ja spetsialistid moodustasid 14,9% kogu töötajaskonnast. Lapsehoolduspuhkusel viibis 46 inimest.

Seisuga 31.12.2004 töötas tütaretevõtetes kokku 18 inimest, sh:

Tütaretevõttes Klementi Vilnius UAB töötajaid ei olnud (tütaretevõtte on likvideerimisel);

Tütaretevõttes Klementi Trading OY 1 inimene;

Tütaretevõttes Klementi Trading AB 4 inimest;

Tütaretevõttes SIA Vision 13 inimest.

Keskmiselt töötas 2004. aastal kontsernis 485 töötajat, kellele kokku maksti töötasu summas 34,4 miljonit krooni.

Investeeringud

2004. aasta investeeringute maht oli 2,6 miljonit krooni, sellest ligi 97% investeeriti materiaalsesse põhivarasse. Võrreldes 2003. aastaga jäi investeeringute maht samale tasemele.

04 -07- 2005

Juhatus ja nõukogu

2004. aastal nõukogu liikmete tööd ei tasustatud. Juhatusel maksti töötasu 720 tuh. krooni.

Finantssuhtarvud (kontsern)

		2004	2003
käibe kasv võrreldes eelmise aastaga		-3,7%	0,3%
rõivaste müügi osakaal kogukäibes		78,3%	82,3%
varude käibekordaja	[netokäive/aasta keskmine varude jääk]	4,2	4,3
debitoorse võla laekumise vâlde	[(debitoorne võlgnevus - ostjate ettemaksed) / keskmine netokäive päevas]	28	39
maksevõime kordaja	[(käibevara-varud)/lühiajalised kohustused]	0,26	0,29
lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	[käibevara/lühiajalised kohustused]	0,72	0,79
ärirentaablus	[ärikasum/netokäive]	-4,5%	-11,9%
puhasrentaablus	[puhaskasum/netokäive]	-9,3%	-16,6%
omakapitali rentaablus ROE	[puhaskasum/keskmine omakapital]	-50,4%	-66,16%
koguvara rentaablus ROA	[puhaskasum/varade keskmine maksumus]	-10,4%	-17,68%

Plaanid aastaks 2005

2005. aastal jätkatakse PTA kaupluste keti laiendamist Eestis ja Lätis ning alustatakse tegevust oma jaevõrgu laiendamiseks ka Venemaal ja Ukrainasse.

2005. aastal on plaanis välja töötada kaasaegsem ja atraktiivsem PTA kaupluse sisekujunduse kontseptsioon. Esimene uue sisekujunduse kontseptsiooniga kauplus on kavas avada järgmise aasta kevadel Riias.

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

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

- PTA brändi tuntuse kasvamine
- kaupluste müügipindade viimine optimaalsele tasemele ja paremate jaepindade otsimine
- jaekaubanduse varude juhtimise meetodite täiustamine
- kollektsioonide tootevaliku laiendamine

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

2005. aastal jätkatakse lihtsakoelise allhanke õmblusteenuse järkjärgulist asendamist rõivaste valmistamise täisteenuse (nn *full-price* toodang) pakkumisega, millel on kliendi jaoks suurem lisandväärtus ja võimaldab ettevõtte koguressurssi efektiivsemalt ning kasumlikumalt rakendada.

04 -07- 2005

Alates 1.jaanuarist 2005 võetakse kasutusele uus integreeritud majandustarkvara Microsoft Axapta, mis parandab oluliselt ettevõtte juhtimisinformatsiooni kvaliteeti ning võimaldab seeläbi eelkõige paremat varude ja jaemüügmarginaali juhtimist.

Investeeringute maht on 2005. aastal 2 miljonit krooni.

Toomas Leis
Juhataja

04-07-2005

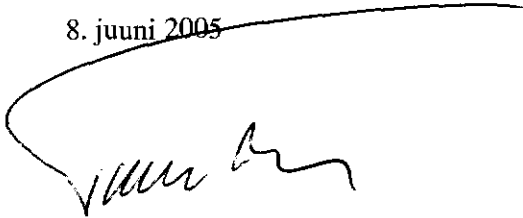
2004.a. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele**

AS Klementi juhatus kinnitab käesolevaga aruande lehekülgedel 8 kuni 35 esitatud AS Klementi (emaettevõtte) ja kontserni 2004. aasta raamatupidamisaruande õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

- raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses hea raamatupidamistavaga ning kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid;
- AS Klementi on jätkuvalt tegutsev.

8. juuni 2005



Toomas Leis
Juhataja

Initiaalsertifitseeritud ainult identifitseerimiseks Initiaals for the purpose of identification only	
Initiaalsid/initials	DN
Kuupäev/date	13.06.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

04 -07- 2005

Bilanss

tuhandetes kroonides

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõte 31.12.04	Emaettevõte 31.12.03	Lisa
» Varad					
Raha ja pangakontod	3 400	2 916	1 802	2 100	2
Nõuded ostjate vastu	9 906	14 862	7 807	5 649	3
Mitmesugused nõuded	1 706	1 097	12 430	16 527	4
Ettemaksud	1 141	945	404	554	5
Varud	28 255	33 284	25 139	24 474	6
Käibevara kokku	44 408	53 104	47 582	49 304	
 Tütar- ja sidusettevõtted	-	-	3 711	2 493	7
Pikaajalised finantsinvesteeringud	955	1 173	1 018	1 219	7
Materiaalne põhivara	52 896	60 403	51 854	59 212	8
Immateriaalne põhivara	7 574	7 306	5 698	5 208	9
Põhivara kokku	61 425	68 882	62 281	68 132	
 VARAD KOKKU	105 833	121 986	109 863	117 436	
 » Kohustused ja omakapital					
Võlakohustused	43 183	48 386	43 183	48 386	11
Ostjate ettemaksed	223	470	223	470	
Võlad hankijatele	9 189	9 745	9 107	7 544	12
Mitmesugused võlad	-	-	4 563	7	13
Maksuvõlad	1 399	2 255	1 340	1 728	14
Viitvõlad ja ettemaksed	7 747	6 051	7 355	4 222	15
Lühiajalised eraldised	12	12	12	12	16
Lühiajalised kohustused kokku	61 753	66 919	65 783	62 369	
 Pikaajalised võlakohustused	26 219	25 487	26 219	25 487	11
Muud pikaajalised võlad	25	-	25	0	
Pikaajalised eraldised	148	68	148	68	16
Pikaajalised kohustused kokku	26 392	25 555	26 392	25 555	
 KOHUSTUSED KOKKU	88 145	92 474	92 175	87 924	
 Aktsiakapital nimiväärtuses	18 969	18 969	18 969	18 969	17
Aažio	40 294	40 294	40 294	40 294	
Ümberhindluse reserv	13 876	15 578	13 876	15 578	
Kohustuslik reservkapital	1 046	1 046	1 046	1 046	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-44 735	-24 798	-44 735	-24 798	
Realiseerimata kursivahed	139	64	139	64	
Aruandeaasta kasum	-11 901	-21 641	-11 901	-21 641	19
 OMAKAPITAL KOKKU	17 688	29 512	17 688	29 512	
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	105 833	121 986	109 863	117 436	

Arvestuspõhimõtted ja aastaaruande lisad lehekülgedel 13-35 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Intituleeritud ainult identifitseerimiseks
Intended for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials DM
Kuupäev/date 13.06.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

04-07-2005

Kasumiaruanne

tuhandetes kroonides

	Kontsern 2004	Kontsern 2003	Emaettevõte 2004	Emaettevõte 2003	Lisa
Müügitulu	128 606	133 630	116 572	127 874	18,21
Muud äritulud	4 233	2 254	4 215	2 261	22
ÄRITULUD KOKKU	132 839	135 884	120 787	130 135	
Valmis- ja lõpetamata toodangu jääkide muutus	5 825	3 220	389	4 473	
Kaubad, toore, materjal, teenused	49 265	50 634	47 878	50 016	
Mitmesugused tegevuskulud	28 754	35 504	28 341	35 670	23
Tööjõukulud	44 644	52 720	41 565	46 938	24
Kulum	7 610	7 572	7 009	7 022	8,9
Muud ärikulud	2 564	2 152	2 564	2 119	25
ÄRIKULUD KOKKU	138 662	151 802	127 746	146 238	
ÄRIKAHJUM	-5 823	-15 918	-6 959	-16 103	
Neto finantstulud/kulud tütarettevõtete aktsiatelt	-	-	1 096	-394	
Intressikulud	-5 922	-5 754	-5 938	-5 314	
Kahjum valuutakursi muutusest	-156	45	-100	-158	
Muud finantstulud/kulud	-	-14	-	328	
Finantstulud/kulud kokku	-6 078	-5 723	-4 942	-5 538	
PUHASKAHJUM	-11 901	-21 641	-11 901	-21 641	
Tavapuhaskahjum aktsia kohta (kr)	-6,27	-13,19	-6,27	-13,19	19
lahustatud puhaskahjum aktsia kohta (kr)	-6,27	-13,19	-6,27	-13,19	19

Arvestuspõhimõtted ja aastaaruande lisad lehekülgedel 13-35 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Intitaaliäärilised ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
initsiaalid/initiaals
Kuupäev/date 13.06.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

04-07-2005

Rahavoogude aruanne

tuhandetes kroonides

	Kontsern 2004	Kontsern 2003	Emaettevõte 2004	Emaettevõte 2003	Lisa
Rahavoog äritegevusest					
Puhaskahjum	-11 901	-21 641	-11 901	-21 641	
Korrigeerimised:					
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7 610	7 572	7 011	7 022	8,9
Kasum põhivara müügist	-1 701	-105	-1 701	-105	
Kahjum põhivara mahakandmisest	353	197	239	197	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	2 957	-2 334	758	-5 198	
Varude muutus	5 029	-4 282	-665	1 583	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	6 144	5 156	14 713	935	
Makstud intressid	-4 787	-5 911	-4 777	-5 471	
Muud finantstulud	-	-818	-	-818	
Kasum/kahjum pikaajalistest finantsinvesteeringutest	-	7	-1 096	1 095	
Rahavoog äritegevusest kokku	3 704	-22 159	2 581	-22 401	
Rahavoog investeerimistegevusest					
Põhivara soetus ja lõpetamata ehitus	-3 325	-3 310	-2 990	-2 626	8,9
Põhivara müük	6 035	541	6 041	541	
Laekunud sidusettevõtte müügist	-	14	-	14	
Soetatud tütarettevõtted	-	351	-	-219	
Tasutud kaubamärgi maksed	-626	-300	-626	-300	11
Antud välja laene ja tagatise	-	-136	-	-119	
Antud laenude tagasimaksed	224	721	224	721	
Saadud intressid	50	63	50	63	
Rahavoog investeerimistegevusest kokku	2 358	-2 056	2 699	-1 925	
Rahavoog finantseerimistegevusest					
Laenude tagasimaksed	-21 920	-34 963	-21 920	-34 963	11
Saadud laene	18 700	38 000	18 700	38 000	11
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-981	-1 535	-981	-1 535	10
Laekunud aktsiate emissioonist	-	15 181	-	15 181	
Arvelduskrediidi jäägi muutus	-1 016	5 963	-1 016	5 963	11
Makstud faktooring	-361	-	-361	-	
Rahavoog finantseerimistegevusest kokku	-5 578	22 646	-5 578	22 646	
RAHAVOOG KOKKU	484	-1 569	-298	-1 680	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2 916	4 485	2 100	3 780	2
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3 400	2 916	1 802	2 100	2

Arvestuspõhimõtted ja aastaaruande lisad lehekülgedel 13-35 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Infotarkesüsteemid ainult identifitseerimiseks
Lühendite kasutamine ainult identifitseerimiseks
Intiaalsid/Iniaalsid
Kuupäev/date 13.06.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

04-07-2005

Omakapitali liikumise aruanne

tuhandetes kroonides

	Aktsiate arv	Aktsia- kapital	Aazio	Ümber- hindluse reserv	Kohus- tuslik reserv- kapital	Realisee- rimata kursivahed	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2002	1 321 875	13 219	30 863	15 578	1 046	-	-24 798	35 908
Aktsiakapitali suurendamine	575 000	5 750	9 431	-	-	-	-	15 181
2003.a. puhaskahjum	-	-	-	-	-	-	-21 641	-21 641
Saldo seisuga 31.12.2003	1 896 875	18 969	40 294	15 578	1 046	64	-46 439	29 512
Ümberhindluse reservi amortiseerimine jaotamata kasumisse	-	-	-	-1 702	-	-	1 702	-
Realiseerimata kursivahed	-	-	-	-	-	75	-	75
2004.a. puhaskahjum	-	-	-	-	-	-	-11 901	-11 901
Saldo seisuga 31.12.2004	1 896 875	18 969	40 294	13 876	1 046	139	-56 636	17 688

Täiendav informatsioon omakapitali kohta on toodud lisades 17 ja 19.

Arvestuspõhimõtted ja aastaaruande lisad lehekülgedel 13-35 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsiaalseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>DM</u> Kuupäev/date <u>13.06.05</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise põhimõtted

AS Klementi 31. detsembril 2004 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab emaettevõtet ja tema tütarettevõtteid (edaspidi kontsern). Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ja AS Klementi (edaspidi emaettevõtte) raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (*IFRS*).

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides, kui ei ole muud ühikut nimetatud.

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

Mitmed aruandes esitatud finantsnäitajad tuginevad juhtkonna hinnangul, mis on tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, kuid ei pruugi kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Juhtkonna hinnanguid on rakendatud eelkõige eraldiste moodustamisel ja ümberhindamisel, nõuete ja varude allahindlusel, põhivara kasuliku eluea hindamisel ning potentsiaalsete nõuete ja kohustuste hindamisel. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse muudatuse toimumise perioodi kasumiaruandes.

Võrreldavus

Aastaaruanne on koostatud lähtudes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist. Arvestusmeetodite muudatuste sisu ja mõju on selgitatud vastavates lisades. Kõikide esituse või klassifitseerimise meetodite muudatuste puhul on vastavalt muudetud ka eelmise perioodi võrreldavaid näitajaid.

Konsolideeritud aruannete koostamine

Kontserni konsolideeritud aruannetes on ema- ja tütarettevõtete finantsaruanded liidetud rida-realt meetodil, elimineerides kontserniettevõtete omavaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerimata kasumid/kahjumid.

2004.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Klementi (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete - UAB Klementi Vilnius, SIA Vision, Klementi Trading OY ja Klementi Trading AB - finantsnäitajad.

Kontserni kuuluvad ettevõtted kasutavad olulises osas ühtseid arvestuspõhimõtteid.

Emaettevõtte eraldiseisvates aruannetes kajastatakse investeeringud tütarettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetodi rakendamisel on sisemistest tehingutest tekkinud realiseerumata kasumite ja kahjumite mõju elimineeritud lähtudes kontserni või emaettevõtte osalusest tütarettevõttes.

Tütarettevõtted

Tütarettevõteteks loetakse ettevõtted, mille üle emaettevõtte omab piisavat kontrolli määramaks nende finants- ja tegevuspõhimõtteid ning saamaks majanduslikku kasu nende tegevusest. Kontrolli olemasolu eeldatakse kui emaettevõttele kuulub otseselt või kaudselt üle 50%-line osalus. Tütarettevõtete tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

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

Informatsioonid ei ole mõeldud identiteetiks ega kasutamiseks
tööstuse loomiseks või kasutamiseks ainult
informatsiooniliseks

Kuupäev/date

13.06.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Sidusettevõtted

Sidusettevõte on ettevõte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), raha lühiajalisel (kuni 3 kuud) deposiithoiusel ja inkasseeritud sularaha. Rahavoogude aruande koostamisel on kasutatud kaudset meetodit.

Investeeringud

Investeeringud teiste ettevõtete (v.a. tütar- ja sidusettevõtete) aktsiatesse ja osadesse kajastatakse soetamise momendil nende soetusmaksumuses ning edaspidi nende õiglasest väärtuses. Muutusi õiglasest väärtuses kajastatakse perioodituluna või -kuluna kasumiaruandes.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused**(a) Arvestusvaluuta**

Kontserni ettevõtete aruanded on kajastatud valuutas ("arvestusvaluuta"), mis peegeldab kõige paremini ettevõtte majanduskeskkonda. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud Eesti kroonides, mis on emaettevõtte arvestusvaluuta.

(b) Tehingud välisvaluutas

Välisvaluutas toimunud tehingud on esitatud Eesti kroonides kasutades tehingupäeval kehtinud Eesti Panga vastava valuuta ametlikku noteeringut. Raha ülekandmise ja tehingupäeva kursside erinevuse korral tekkivad kursivahed kajastatakse kasumiaruandes.

(c) Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused

Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused on ümber hinnatud bilansipäeval kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel. Ümberhindamisest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

(d) Kontserni ettevõtted

Välismaiste majandusüksuste kasumiaruannete ja rahavoogude konverteerimisel Eesti kroonidesse kasutatakse aasta keskmist välisvaluuta kurssi. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused hinnatakse ümber Eesti kroonidesse 31. detsembril kehtinud Eesti Panga ametliku noteeringu alusel. Aruannete ümberarvestusest tulenevad kursivahed kajastatakse omakapitalis.

Välismaise majandusüksuse realiseerimisel kajastatakse sellised valuutakursivahed kasumiaruandes samas perioodis, mil müügikasum või -kahjum kajastati.

Nõuded ostjate vastu

Nõuded ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, s.t. nominaalväärtuses miinus tagasimaksud ja allahindlused. Kui on tõenäoline, et kontsern ei suuda koguda kokku kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele, hinnatakse nõuded alla. Allahindluse summa on bilansilise väärtuse ja kaetava väärtuse vahe, milleks on tulevikus oodatavate rahavoogude summa, diskonteeritud sarnaste laenuvõtjate turu intressimääraga.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenu 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 õiglasest väärtusest, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Varud

Varud on bilansis hinnatud sõltuvalt sellest, kumb on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus. Netorealiseerimismaksumuseks loetakse arvatavat müügihinda, mida on vähendatud müügiga seotud kulutuste võrra. Varude kuluks kandmisel rakendatakse kaalutud keskmise soetushinna meetodit.

Ostetud kaubad, toore ja materjal võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, transpordikuludest ja muudest soetusega otseselt seotud väljaminekuteist.

Lõpetamata toodang ja valmistoodang on kajastatud tootmisomahinnas, mis koosneb otsestest ja kaudsetest tootmiskuludeist.

Materiaalne põhivara

Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses (v.a. maa ja ehitised), millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta.

Alates 2002. aastast kajastatakse materiaalne põhivara grupp "Maa ja ehitised" ümberhindluse meetodil. Hindamine viiakse läbi sõltumatute kinnisvaraekspertide poolt. Üleshindluse summa kajastatakse ümberhindluse reservis ja allahindluse summa (mis ületab varasemat üleshindlust) kuludes. Ümberhindluse käigus varasem akumulieeritud kulum elimineeritakse ja ümberhinnatud väärtust loetakse "uueks soetusmaksumuseks". Igal aastal vähendatakse ümberhindluse reservi amortisatsioonikulu erinevuse võrra, mis tuleneb maa ja ehitiste soetusmaksumuse ja ümberhinnatud väärtuste vahest ning lisatakse eelmiste perioodide jaotamata kasumile. Põhivara ümberhindluse reserv on seotud omakapitali osa ning ei kuulu jaotamisele aktsionäride vahel.

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.

Põhivara remondi ja parendusväljaminekuid käsitletakse reeglina perioodikuluna. Kapitlaalremondi ja parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana.

Väheväärtuslik vara kantakse kasutusele võtmisel kuluks.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

tootmishoone	3%
muud hooned	10%
õmblusseadmed	10-15%
muud seadmed	20%
arvutustehnika	30%
transpordivahendid	20%

tööriistad ja inventar 25-30%
ladude sisseseade 5%

Tütarettevõtetes on rakendatud ematettevõtte amortisatsiooninorme.

Ettevõtte hindab materiaalse põhivara võimalike väärtuse langemise tunnuste esinemist. Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o. kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse materiaalse põhivara objektid alla nende kaetavale väärtusele.

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 akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes eeldatavatest kasulikest eluigadest.

Kaubamärgid ja litsentsid:

Omatoodangu tootearendusväljaminekud (sh. kaubamärkide loomine ja arendamine) arvestatakse perioodi kasumiaruandes kuluna tekkepõhiselt.

Soetatud kaubamärgid amortiseeritakse lineaarsel meetodil 10 aasta jooksul.

Tarkvara:

Tarkvara soetamise kulu kapitaliseeritakse bilansis immateriaalse varana, mis amortiseeritakse lineaarsel meetodil 5 aasta jooksul. Kui soetatud tarkvara on vajalik riistvara kasutusele võtuks, siis kapitaliseeritakse tarkvara soetuskulu riistvara soetusmaksumuses ning amortiseeritakse koos riistvaraga lähtudes viimase kasulikust tööeest.

Firmaväärtus:

Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara õiglase väärtuse vahena. Tütarettevõtte omandamisel tekkinud firmaväärtus kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse varana ja ematettevõtte bilansis investeeringu osana tütarettevõttesse. Positiivne firmaväärtus amortiseeritakse kulusse lineaarselt omandatud majandusüksuse äritegevuse eeldatava kasuliku eluea jooksul (maksimaalselt 10 aastat). Firmaväärtuse kasuliku eluea hindamisel arvestatakse turusituatsiooni ja eeldatavat omandatud majandusüksuse kasvupotentsiaali.

Arenguväljaminekud:

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.

Rendiarvestus

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 rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

04-07-2005

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksete nüüdsväärtusega, pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes konstantne.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Laenud ja võlakirjad

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

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

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

Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevaid kohustusi, millel on kas seaduslik või lepinguline alus või mis tulenevad ettevõtte senisest tegevuspraktikast, mis nõuavad varast loobumist, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille maksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta, kuid mille realiseerimise aeg või summa ei ole täpselt teada. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolele.

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

Finantskohustused

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

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Maksustamine**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 24/76 (kuni 31.12.2004 kehtis maksumäär 26/74) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Välismaal registreeritud tütarettevõtte tulumaks

Vastavalt tulumaksuseadusele maksustatakse tütarettevõtete kasumit, mida on korrigeeritud seaduses ettenähtud püsivate ja ajutiste erinevustega. Kontserni ettevõtetele kehtisid aruandeaastal järgmised tulumaksumäärad: UAB Klementi Vilnius (Leedu) - 15%, Klementi Trading OY (Soome) - 29%, Klementi Trading AB (Rootsi) - 28%, SIA Vision (Läti) - 19%.

Edasilükkunud tulumaks on arvestatud kõikidelt ajutistelt erinevustelt maksuarvestuse ja finantsraamatupidamise varade ja kohustuste väärtuste vahel. Põhilised ajutised erinevused tekivad pühivara amortisatsioonist ja edasikantavast maksukahjumist. Edasikantavatest maksukahjumitest tekkinud tulumaksuvara kajastatakse ettevõtte bilansis, juhul kui on tõenäoline, et see tulevikus realiseerub.

Kohustuslik reservkapital

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 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

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

Intressitulu, litsentsitasusid ja dividenditulu kajastatakse siis kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Tulu litsentsitasudest kajastatakse tekkepõhiselt, võttes arvesse lepingu tingimusi. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Tulu kajastamine teenuslepingutelt

Tulu perioodi jooksul osutatavate teenuste müügist kajastatakse lähtuvalt osutatava teenuse valmidusastmest bilansipäeval, eeldusel, et teenuse osutamist hõlmava tehingu lõpptulemust (s.o tehinguga seotud tulusid ja kulusid) on võimalik usaldusväärselt prognoosida ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulud.

Osutatava teenuse valmidusaste määratakse kasutades teenuse osutamisega seotud tegelike kulude suhet võrreldes eelarveliste kogukuludega.

Kui teenuse osutamist hõlmava tehingu lõpptulemust ei ole võimalik usaldusväärselt prognoosida, kuid on tõenäoline, et ettevõtte suudab katta vähemalt teenusega seotud kulud, on tulu kajastatud ainult tegelike lepingu täitmisega seotud kulude ulatuses. Juhul kui ei ole tõenäoline, et ettevõtte

suudab tagasi teenida vähemalt teenusega seotud kulud, tulu teenuse osutamisest ei kajastata. Kui on tõenäoline, et teenuse osutamisega kaasnevad kogukulud ületavad teenuse osutamisest saadava tulu, siis kajastatakse oodatav kahjum täies ulatuses kohe.

Juhul kui bilansipäeval ületab ostjale esitatud vahearvete summa projektile tehtud kulutused ja sellele vastava tuluosa, kajastatakse vahe bilansis lühiajalise kohustuse real "Ettemakstud teenustööde tulud". Juhul kui ostjale esitatud vahearvete summa on väiksem kui projektile tehtud kulutused ja sellele vastav tuluosa, kajastatakse vahe bilansis mitmesuguste nõuete real "Teenustöödest saadaolevad tulud".

Segmendarvestus

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

Segmendi varad on varad, mida kasutatakse segmendi äritegevuses ning segmendi kohustuste all on kajastatud segmendiga seotud kohustused.

Segmendi varade hulka kuulub otseselt segmendile omistatav firmaväärtus ja segmendi kulu hulka kuulub seotud firmaväärtuse amortisatsioon.

Segmendi varade hulka ei kuulu varad, mida kasutatakse ettevõtte jaoks üldiselt või peakontori jaoks.

Kontserni laenud ja intressivõlad on kajastatud kontserni jagamatute kohustuste all. Kontserni jagamatute kuludena kajastatakse üldjuhtimise kulusid.

Teisese segmendina kajastatakse geograafilist segmenti ettevõtte müügivõrgu asukoha järgi.

Puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasum aktsia kohta leitakse jagades aruandeaasta puhaskasum perioodi keskmise emiteeritud lihtaktsiate arvuga.

Lahustatud tulu aktsia kohta arvutamiseks korrigeeritakse lihtaktsionäridele omistatavat puhaskasumit ja kaalutud keskmist olemasolevate aktsiate arvu kõikide lahustatud potentsiaalsete lihtaktsiatega, millel on lahustav mõju puhaskasumile aktsia kohta.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansi kuupäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

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

Raamatupidamise aastaaruande lisad**Lisa 2. Raha ja pangakontod**

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõte 31.12.04	Emaettevõte 31.12.03
Sularaha kassas	157	262	111	220
Pangakontod kroonides	102	349	102	349
Pangakontod valuutas	2 952	2 305	1 420	1 531
Raha teel	189	-	169	-
Kokku	3 400	2 916	1 802	2 100

Lisa 3. Nõuded ostjate vastu

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõte 31.12.04	Emaettevõte 31.12.03
Nõuded ostjate vastu	10 283	14 862	8 184	5 649
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-377	-	-377	-
Kokku	9 906	14 862	7 807	5 649

2004.aastal kanti kulusse lootusetuid nõudeid summas 305 tuh. krooni ning hinnati ebatõenäoliselt laekuvaks nõudeid 377 tuh. krooni ulatuses. 2003. aastal kanti kulusse lootusetuid nõudeid summas 455 tuh. krooni. 2003. aastal kuluks kantud nõudeid laekus 10 tuh. krooni.

Lisa 4. Mitmesugused nõuded

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõte 31.12.04	Emaettevõte 31.12.03
Nõue aktsiate müügist (lisa 7)	200	200	200	200
Laenud töötajatele	7	-	7	-
Laenud teistele ettevõtetele (lisa 7)	68	90	68	90
Muud nõuded	231	807	79	76
Nõue UAB Klementi Vilnius vastu	-	-	278	388
Nõue Klementi Trading OY vastu	-	-	791	2 168
Nõue Klementi Trading AB vastu	-	-	9 260	11 015
Nõue SIA Vision vastu	-	-	547	2 590
Teenustööde arvestuslik nõue tellijale	1 200	-	1 200	-
Kokku	1 706	1 097	12 430	16 527

Lisa 5. Ettemaksud

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõte 31.12.04	Emaettevõte 31.12.03
Maksude ettemaksed	38	236	38	236
Muud ettemakstud tulevaste per. kulud	1 103	709	366	318
Kokku	1 141	945	404	554

Notary Public's Office
Notary Public for the purpose of identification only
Initials/initials OM

Kuipe/ov/date

13.06.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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

Lisa 6. Varud

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.04	Emaettevõtte 31.12.03
Tooraine ja materjal	9 138	5 175	9 138	5 175
Lõpetamata toodang	3 796	4 011	3 796	4 011
Valmistoodang	12 361	17 507	9 320	9 495
Ostetud kaubad müügiks	2 889	6 553	2 814	5 755
Ettemaksed hankijatele	71	38	71	38
Kokku	28 255	33 284	25 139	24 474

2004.aastal on varusid alla hinnatud 258 tuh. krooni ulatuses ja maha kantud 167 tuh. krooni väärtuses. 2003.aastal hinnati varusid alla 2 957 tuh. krooni ulatuses ja kanti maha 74 tuh. krooni väärtuses. 31.12.2004 ja 31.12.2003 seisuga ei ole kajastatud varusid, mida oleks alla hinnatud netorealiseerimismaksumusse.

Lisa 7. Tütar- ja sidusettevõtted ja pikaajalised finantsinvesteeringud

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.04	Emaettevõtte 31.12.03
Tütar- ja sidusettevõtted				
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	-	-	3 711	2 493
Kokku tütarettevõtted	-	-	3 711	2 493
Pikaajalised finantsinvesteeringud				
Nõue aktsiate müügist*	950	1 100	950	1 100
Laenud teistele ettevõtetele**	-	45	-	45
Klementi Trading OY (pikaajaline nõue)	-	-	63	63
Laenud töötajatele (pikaajaline osa)	5	11	5	11
Muud pikaajalised nõuded	-	17	-	-
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud	955	1 173	1 018	1 219

* 2000. aastal müüdud 100% tütarettevõtte AS Proflin müügist laekuv summa. Nõude tagasimaksetähtaeg on 5.07.2010, intressimäär on 6 kuu Euribor+1%. Vt. lühiajaline osa Lisas 4.

** Endisele tütarettevõttele AS Proflin antud laenu tagasimaksetähtaeg on 5.07.2005, intressimäär on 6 kuu Euribor+5%. Vt. lühiajaline osa Lisas 4.

» Tütarettevõtted:

Klementi Trading OY (osalus 100%; registreeritud ja tegutseb Soomes; AS Klementi toodangu hulgimüük Soomes) Osakapitali nimiväärtus on 8,4 tuh. EUR- emettevõtte bilansis kajastatud "0" väärtuses. Ettevõtte asutati 1998. aasta septembris ja alustas majandustegevust 01.10.1998. Klementi Trading OY omakapital seisuga 31.12.2004 oli 69 tuh. krooni (31.12.2003: 119 tuh. krooni).

UAB Klementi Vilnius (osalus 100%; tegutseb Leedus; AS Klementi toodangu jaemüük Leedus) Osakapitali väärtus 230 tuh. LTL – emettevõtte bilansis kajastatud "0" väärtuses. Ettevõtte asutati 17.04.2000. UAB Klementi Vilnius omakapital seisuga 31.12.2004 oli – 2 854 tuh. krooni (31.12.2003: –2 728 tuh. krooni). 5. septembril 2003 alustati ettevõtte likvideerimisprotsessi.

Intialed/Prepared about identification
Intialed for the purpose of identification only
Intialed/Initials _____

Kuupäev/date _____

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

04-07-2005

Klementi Trading AB

31. juulil 2003 osteti Rootsis tütarettevõtte osalusega 100%, mis tegeleb AS Klementi toodangu hulgimüügiga Rootsis. Omandatud investeeringu soetusmaksumuseks oli 171 tuh. krooni. Soetamisel firmaväärtust ei tekkinud. Emaettevõtte bilansis on kajastatud "0" väärtuses. Klementi Trading AB omakapital seisuga 31.12.2004 oli 92 tuh. krooni (31.12.2003: 20 tuh. krooni). Tütarettevõtte on konsolideeritud alates augustist 2003. 2004. aastal suurendati mitterahalise sissemaksega summas 846 tuhat krooni tütarettevõtte aktsiakapitali. Mitterahaliseks sissemakseks oli nõue Klementi Trading AB vastu.

SIA Vision

29. augustil 2003 omandati 100% osalus Läti Vabariigi jaemüügiettevõttes SIA Vision (AS Klementi toodangu jaemüük Lätis). Tütarettevõtte on konsolideeritud alates augustist 2003. SIA Vision omakapital seisuga 31.12.2004 oli 1 831 tuh. krooni (31.12.2003: 12 100 LVL ehk 282 tuh. krooni).

» Muud investeeringud:

OÜ Balti Rõivamess

AS Klementi omab ühe osa, mis moodustab 16,66% ettevõtte osakapitalist. Osa nimiväärtus on 6,7 tuh. krooni. Kuna ettevõtte majandustegevus on peatatud, on investeering AS Klementi bilansis kajastatud "0" väärtuses.

**OÜ Eesti Ettevõtjate
Ärikeskus**

AS Klementi omab 12,5% osadest nimiväärtusega 50 tuh. krooni. Kuna ettevõtte majandustegevus on peatatud, on investeering AS Klementi bilansis kajastatud "0" väärtuses.

Lisa 8. Materiaalne põhivara

» Kontsern		Maa ja ehitised	Masinad seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Kokku
Soetusmaksumus	31.12.03	44 640	27 128	16 179	-	87 947
Akumuleeritud kulum	31.12.03	-1 284	-16 360	-9 900	-	-27 544
Jääkväärtus	31.12.03	43 356	10 768	6 279	-	60 403
Soetatud perioodi jooksul		-	139	2 415	949	3 503
Müüdud perioodi jooksul		-3 952	-108	-284	-	-4 344
Maha kantud perioodi jooksul		-	-184	-149	-	-333
Amortisatsioon		-1 245	-2 812	-2 276	-	-6 333
Soetusmaksumus	31.12.04	40 500	24 122	13 701	949	79 272
Akumuleeritud kulum	31.12.04	-2 341	-16 319	-7 716	-	-26 376
Jääkväärtus	31.12.04	38 159	7 803	5 985	949	52 896

» Emaettevõtte		Maa ja ehitised	Masinad seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitus	Kokku
Soetusmaksumus	31.12.03	44 640	27 128	14 047	-	85 815
Akumuleeritud kulum	31.12.03	-1 284	-16 360	-8 959	-	-26 603
Jääkväärtus	31.12.03	43 356	10 768	5 088	-	59 212
Soetatud perioodi jooksul		-	139	2 080	949	3 168
Müüdud perioodi jooksul		-3 952	-108	-284	-	-4 344
Maha kantud perioodi jooksul		-	-184	-45	-	-229
Amortisatsioon		-1 245	-2 812	-1 896	-	-5 953
Soetusmaksumus	31.12.04	40 500	24 122	11 963	949	77 534
Akumuleeritud kulum	31.12.04	-2 341	-16 319	-7 020	-	-25 680
Jääkväärtus	31.12.04	38 159	7 803	4 943	949	51 854

31.12.2002 viidi läbi kinnistute ümberhindamine. Kinnistute ümberhindamiseta oleks kirjel maa ja ehitised kajastatud hooned ja rajatised seisuga 31.12.2004 jääkväärtusega 27 597 tuh. krooni (31.12.2003: jääkväärtuses 28 738 tuh. krooni, soetusmaksumus oli 38 015 tuh. krooni, akumuleeritud kulum 9 277 tuh. krooni).

Ümberhindlus viidi läbi sõltumatute kinnisvaraekspertide poolt. Juhatuse hinnangul ei ole kinnistu õiglane väärtus 2004.a. lõpus oluliselt erinev selle väärtusest seisuga 31.12.2002.

Tagatisena panditud varade kohta on informatsioon toodud lisa 29.

Kapitalirendi tingimustel renditud põhivara vt. lisa 10.

04-07-2005

Lisa 9. Immateriaalne põhivara

» Kontsern		Arvuti- programmid	Ostetud kaubamärgid	Firma- väärtus	Pooleliolevad projektid	Kokku
Soetusmaksumus	31.12.03	4 423	5 717	2 185	-	12 325
Akumuleeritud kulum	31.12.03	-3 671	-1 257	-91	-	-5 019
Jääkväärtus	31.12.03	752	4 460	2 094	-	7 306
Soetatud perioodi jooksul		86	-	-	1 469	1 555
Allahinnatud		-9	-	-	-	-9
Amortisatsioon		-540	-519	-218	-	-1 277
Soetusmaksumus	31.12.04	4 506	5 717	2 185	1 469	13 877
Akumuleeritud kulum	31.12.04	-4 218	-1 776	-309	-	-6 303
Jääkväärtus	31.12.04	288	3 941	1 876	1 469	7 574

» Emaettevõte		Arvuti- Programmid	Ostetud kaubamärgid	Pooleliolevad projektid	Kokku
Soetusmaksumus	31.12.03	4 419	5 717	-	10 136
Akumuleeritud kulum	31.12.03	-3 671	-1 257	-	-4 928
Jääkväärtus	31.12.03	748	4 460	-	5 208
Soetatud perioodi jooksul		86	-	1 469	1 555
Allahinnatud		-9	-	-	-9
Amortisatsioon		-537	-519	-	-1 056
Soetusmaksumus	31.12.04	4 496	5 717	1 469	11 682
Akumuleeritud kulum	31.12.04	-4 208	-1 776	-	-5 984
Jääkväärtus	31.12.04	288	3 941	1 469	5 698

Lisa 10. Kapitali- ja kasutusrent

Kapitalirendi tingimustes soetatud põhivara seisuga 31.12.2004 (emaettevõtte ja kontsern)

Põhivara grupp	Rendilepingu lõpp	Intressi- määr	Soetus- maksumus	Akum. Kulum	Jääkmaksumus 31.12.2004
Ehitised	2005-07	9.4	4 449	521	3 928
s.h. logistikakeskus	2005	10.9	4 172	250	3 922
Masinad ja seadmed	2005-07	8.6	2 542	1 384	1 158
Muu inventar	2005	6.7	56	21	35
Kokku			7 047	1 926	5 121

Isiklikult kasutatud ainult identiteetide ja nime
hoidmiseks for the purpose of identification only
intellektuaalid/initials
Kuupäev/date 13.06.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kapitalirendi tingimustes soetatud põhivara seisuga 31.12.2003 (emaettevõtte ja kontsern)

Põhivara grupp	Rendilepingu lõpp	Intressi-määr	Soetus-maksumus	Akum. kulum	Jääkmaksumus 31.12.2003
Ehitised	2005-07	9,4	4 449	341	4 108
s.h. logistikakeskus	2005	10,9	4 172	125	4 047
Masinad ja seadmed	2004-07	9,1	3 191	1 192	1 999
Muu inventar	2005	6,7	56	10	46
Kokku			7 696	1 543	6 153

Kapitalirendikohustus:

	2004	2003
<i>Rendimaksete miinimumsumma</i>		
Tähtajaga kuni üks aasta	2 759	1 395
Tähtajaga 1-5 aastat	914	3 692
Kokku	3 673	5 087
Tulevikuintressikulu	131	563
<i>Rendimaksete nüüdiseväärtus</i>		
Tähtajaga kuni üks aasta	3 058	981
Tähtajaga 1-5 aastat	485	3 543
Kokku	3 543	4 524
Aruandeperioodi maksed	981	1 535
Aruandeperioodi intressikulu	414	437

Tabel kajastab nii emaettevõtte kui kontserni kapitalirendimaksete andmeid.

2004.aastal rentis AS Klementi kasutusrendi tingimustel teistelt isikutelt seadmeid ja masinaid, mille kasutamise eest tasuti renti kokku 103 tuh. krooni. 2003.aastal tasuti kasutusrendi tingimustel renti 75 tuh. krooni. Kehtivate lepingute kohaselt tuleb kasutusrendimakseid aastal 2005 tasuda samas mahus. Pikemaajalisi siduvaid kasutusrendilepinguid sõlmitud ei ole.

AS Klementi rendib välja ruume aadressil Akadeemia tee 33 13-le ettevõttele kokku 643,65 m² (2003: 8 ettevõttele kokku 462,6 m²). Ruumide rendilepingud on katkestatavad.

Lisa 11. Lühi- ja pikaajalised võlakohustused

Kontsermil ja emaettevõttel olid 31.12.2004 seisuga alljärgnevad võlakohustused (tuh. krooni):

	lühiajaline	pikaajaline	intress	tähtaeg	Tähtaaja muutus peale bilansikuupäeva
» Garanteeritud laenukohustused					
Eesti Ühispana arvelduskrediit	9 022	-	8,5%	31.01.2005	30.06.2005
Hansapanga arvelduskrediit	6 395	-	7,75%	31.05.2005	30.06.2005
Hansapanga laen	3 190	11 430	EURIBOR+	15.07.2009	
			5%		
Eesti Ühispana laen	4 912	-	6%	30.06.2005	
Hansapanga laen	11 525	-	7%	30.01.2005	30.06.2005
Vahetusvõlakirjad – PTA Group	1 200	-	5%	31.12.2005	
pankrotipesa					
» Garanteerimata laenukohustused					
Kapitalirendikohustus	3 058	485	Keskmine	2005-2007	
			8,2%		
Laen PTA Group pankrotipesalt	800	-	5%	31.12.2005	
Laen Alta Holding OÜ-lt	1 120	-	0%	21.01.2005	
Laen Alta Capital AS	-	10 533	8-25%	31.01.2006	
Faktooring	866	506	7%	31.07.2006	
Kaubamärgi võlgnevus	1 095	3 265	8%	15.01.2006	
Kokku	43 183	26 219			

Arvelduskrediitide limiidid 2004. aastal pankade lõikes olid järgmised:

Intervjuu eesmärgiga ainult informatsiooniks
Käsitatakse ainult informatsiooniks
Intervjuu for the purpose of information only
Intervjuu/Intervjuu
Kuupäev/date 13.06.05

04-07-2005

- Hansapank 8 000 tuh. krooni
- Eesti Ühispank 9 333 tuh. krooni

Kontsernil ja emaettevõttel olid 31.12.2003 seisuga alljärgnevad võlakohustused (tuh. krooni):

	lühiajaline	pikaajaline	intress	tähtaeg
» Garanteeritud laenukohustused				
Eesti Ühispanka arvelduskrediit	9 167	-	8.5%	15.05.2004
Hansapanga arvelduskrediit	7 265	-	7.75%	15.05.2004
Hansapanga laen	3 190	14 620	EURIBOR+5.0%	15.07.2009
Eesti Ühispanka laen	10 000	-	6%	15.05.2004
Hansapanga laen	17 000	-	7%	30.05.2004
Vahetusvõlakirjad – PTA Group pankrotipesa	-	1 200	5%	31.12.2005
» Garanteerimata laenukohustused				
Kapitalirendikohustus	982	3 543	keskmise 8.6 %	2003-2007
Laen PTA Group pankrotipesalt	-	800	5%	31.12.2005
Laen Alta Holding OÜ-lt	-	1 120	0%	31.12.2005
Kaubamärgi võlgnevus	782	4 204	8%	20.01.2006
Kokku	48 386	25 487		

Arvelduskrediitide limiidid 2003. aastal pankade lõikes olid järgmised:

- Hansapank 8 000 tuh. krooni
- Eesti Ühispank 9 333 tuh. krooni

Kaubamärgi võlgnevus

Võlgnevus kaubamärkide eest on P.T.A. Group OY pankrotipesale. Võlgnevus kaubamärkide eest on kajastatud diskonteeritud nüüdisväärtuses ning kuulub tasumisele aastatel 2004-2006. Diskontomääraks on 8%.

Kaubamärkide diskonteeritud väärtus	31.12.2004		31.12.2003	
	Põhivõlg	Intress	Põhivõlg	Intress
Võlakohustus kokku	4 360	1 004	4 986	1 062
s.h. tasuda järgmise 12 kuu jooksul	1 095	156	782	58
1- 5 aasta jooksul	3 265	848	4 204	1 004

Vahetusvõlakirjad

Potentsiaalseteks lihtaktsiateks on PTA Group pankrotipesale kuuluvad 50 000 vahetusvõlakirja. Vahetusvõlakirjade väljalaske hind on a³ 24 eesti krooni ja lunastamise lõpptähtaeg on 31. detsember 2005. Vahetusvõlakirjad kannavad intressi 5%, aasta baasil. Vahetusvõlakirjade omanikul on õigus nõuda vahetusvõlakirjade ümbervahetamist lihtaktsiate vastu kuni 20.12.2005.a. Vt lisaks lisa 28.

Faktooring

AS Hansa Liising Eesti, Columbus IT Partner Eesti AS ja AS Klementi sõlmisid faktooringilepingu finantstarkvara ostmiseks ja juurutamiseks.

Laenude tagatiseks panditud vara kohta on informatsioon toodud Lisas 29.
Kapitalirendikohustus vt. lisa 10.

Kõik pikaajalised võlad on Eesti kroonides või eurodes.

Võlakohustustega seotud olulised tingimused

Hansapangalt saadud lühiajalise pangalaenu laenulepingus on seatud piirangud AS Klementi aktsionärikt Alta Capital AS saadud laenu tagastamise kohta. Juhul kui nimetatud tingimust on rikutud, on pangal õigus nõuda laenu ennetähtaegset tagasimaksmist.

04-07-2005

Laenulepingutes ASi-ga Eesti Ühispank on seatud piirangud muudatuste tegemiseks aktsionäride ringis ning vara võõrandamiseks. Juhul kui nimetatud tingimust on rikutud, on pangal õigus nõuda laenu ennetähtaegset tagasimaksmist.....

31.12.2004

Võlakohustused tagasimakse tähtaegade lõikes

	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Lühiajalised pangalaenud	16 437	16 437	-
s.h. AS Hansapank	11 525	11 525	-
AS Eesti Ühispank	4 912	4 912	-
Pikaajalised pangalaenud	14 620	3 190	11 430
Arvelduskrediit	15 417	15 417	-
s.h. AS Hansapank	6 395	6 395	-
AS Eesti Ühispank	9 022	9 022	-
Kapitalirendikohustus	3 543	3 058	485
Kaubamärgi võlgnevus	4 360	1 095	3 265
Faktooring	1 372	866	506
PTA vahetusvõlakirjad	1 200	1 200	-
Laen PTA pankrotipesalt	800	800	-
Laen Alta Holdingult	1 120	1 120	-
Laen Alta Capitalilt	10 533	-	10 533
Kokku	69 402	43 183	26 219

31.12.2003

Võlakohustused tagasimakse tähtaegade lõikes

	Saldo 31.12.2003	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Lühiajalised pangalaenud	27 000	27 000	-
s.h. AS Hansapank	17 000	17 000	-
AS Eesti Ühispank	10 000	10 000	-
Pikaajalised pangalaenud	17 810	3 190	14 620
Arvelduskrediit	16 432	16 432	-
s.h. AS Hansapank	7 265	7 265	-
AS Eesti Ühispank	9 167	9 167	-
Kapitalirendikohustus	4 524	981	3 543
Kaubamärgi võlgnevus	4 986	782	4 204
PTA vahetusvõlakirjad	1 200	-	1 200
Laen PTA pankrotipesalt	800	-	800
Laen Alta Holdingult	1 120	-	1 120
Kokku	73 872	48 385	25 487

Intervjuu on tehtud ainult üheks kord
Intervjuu on tehtud ainult üheks kord
Intervjuu on tehtud ainult üheks kord
Intervjuu on tehtud ainult üheks kord

Koop/lev/date

13.06.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

04-07-2005

Lisa 12. Võlgnevus hankijatele

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.04	Emaettevõtte 31.12.03
Võlgnevus hankijatele rõivamüügist	9 015	9 607	8 933	7 406
Muu võlgnevus hankijatele	174	138	174	138
Kokku	9 189	9 745	9 107	7 544

Real "Muu võlgnevus hankijatele" on kajastatud võlad hankijatele, mis ei ole seotud ettevõtte põhitegevusega.

Lisa 13 Mitmesugused võlad

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.04	Emaettevõtte 31.12.03
Võlgnevus tütarettevõttele Klementi Trading AB	-	-	4 563	-
Võlgnevus tütarettevõttele SIA Vision	-	-	-	7
Kokku	-	-	4 563	7

Lisa 14. Maksuvõlad

Maksuvõlad on bilansis kajastatud järgmiselt:

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõtte 31.12.04	Emaettevõtte 31.12.03
Üksikisiku tulumaks	214	602	185	509
Sotsiaalmaks	877	1 039	833	994
Tulumaks erisoodustuselt	10	14	10	14
Töötuskindlustusmaks	-	56	-	36
Käibemaks	251	482	265	157
Kogumispensioni maksed	-	62	-	18
Maksuintressid	47	-	47	-
Kokku	1 399	2 255	1 340	1 728

04 -07- 2005

Lisa 15. Viitvõlad ja ettemaksed

	Kontsern 31.12.04	Kontsern 31.12.03	Emaettevõte 31.12.04	Emaettevõte 31.12.03
Võlad töövõtjatele	3 313	3 067	3 200	2 890
s.h. palk töövõtjatele	1 883	1 545	1 883	1 506
puhkusetasu kohustus	1 420	1 509	1 307	1 376
muud võlgnevused töövõtjate ees	10	13	10	8
Intressivõlad	1 469	255	1 469	255
Maksukohustused	2 626	987	2 601	987
Muud viitvõlad	42	1 740	17	88
Ettemakstud tulu	297	2	68	2
Kokku	7 747	6 051	7 355	4 222

Lisa 16. Lühi- ja pikaajalised eraldised

Lühi- ja pikaajaliseks eraldiseks on kohtuotsuse alusel välja mõistetud endisele AS Klementi töötajale igakuine hüvitis tööviime kaotuse eest, mille lühiajaline osa on 12 tuh. krooni (31.12.2003: 12 tuh. krooni) ja mille pikaajaline osa on bilansis kajastatud tööaolise diskonteeritud nüüdisväärtuse summas 148 tuh. krooni (31.12.2003: 68 tuh. krooni). Disokontomäär on 10%, kohustuse järelejäänud tähtaeg 10 aastat.

Lisa 17. Omakapital

AS Klementi aktsiakapitali suurus on 18 969 tuh. krooni, mis jaguneb 1 896 875 aktsiaks nimiväärtusega 10 krooni. Kõik AS Klementi aktsiad on nimelised A-aktsiad. A-aktsiad annavad aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Nimelise aktsia kohta aktsiatähte välja ei anta. Aktsiaraamat on elektrooniline ja seda hoitakse Eesti Väärtpaberite Keskdepositooriumis. Põhikirja järgi on AS Klementi maksimaalseks aktsiakapitaliks 52 000 tuh. krooni.

Seisuga 31.12.2004 on AS Klementi käibekapital negatiivne summas 18 milj. krooni. AS Klementi suuraktsionär AS Alta Capital on nõus majandusraskuste korral juhatuse poolt vastava põhjendatud taotluse esitamisel AS-i Klementi finantsiliselt toetama ja tegema vajadusel täiendavaid investeringuid AS Klementi majandustegevuse jätkuvuse tagamiseks.

Seisuga 31.12.2004 oli AS-il Klementi 507 aktsionäri.

AS Klementi aktsionärid, kelle osalus on üle 1%, seisuga 31.12.2004:

Nimi	Aktsiate arv	Osalus aktsiakapitalis
Suuraktsionäride osa	1 704 444	89,9%
OÜ Alta Investments I	462 731	24,4%
Bryum Estonia AS	381 809	20,1%
ING Luxembourg S.A.	188 805	10,0%
Hansa Balti Kasvufond	183 769	9,7%
Alta Capital AS	146 988	7,7%
Skandinaviska Enskilda Banken Ab Clients	94 812	5,0%
Firebird Avrova Fund LTD	68 611	3,6%
OÜ Alta Holding	67 500	3,6%
AS Hansa Elukindlustus	37 274	2,0%
Skandinaviska Enskilda Banken Finnish clients	29 296	1,5%
Hansa Pensionifond K3	22 849	1,2%
Peeter Larin	20 000	1,1%
Väikeaktsionäridele kuuluv osa	192 431	10,1%
Aktsiate arv kokku	1 896 875	100,0%

Controlled by audit firm for the purpose of issuing only
initials/initials

Kuupäev/date 13.06.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Klementi 2004.a. majandusaasta aruanne
04-07-2005

Seisuga 31.12.2003 oli AS-il Klementi 582 aktsionäri.

AS Klementi aktsionärid, kelle osalus on üle 1%, seisuga 31.12.2003:

Nimi	Aktsiate arv	Osalus aktsiakapitalis
Suuraktsionäride osa	1 653 742	87,2%
OÜ Alta Investments I	462 731	24,4%
Bryum Estonia AS	381 809	20,1%
Nordea Bank Finland PLC clients	191 005	10,1%
Alta Capital AS	146 988	7,8%
Hansa Balti Kasvufond	126 473	6,7%
Skandinaviska Enskilda Banken AB Clients	94 812	5,0%
OÜ Alta Holding	87 500	4,6%
Firebird Republics Fund Ltd	38 611	2,0%
AS Hansapank	38 447	2,0%
Hansapanga Kindlustuse AS	35 274	1,9%
HEX Back Office and Custody Services OY Funds	29 296	1,5%
SA Eesti Rahvuskultuuri Fond	20 796	1,1%
Väikeaktsionäridele kuuluv osa	243 133	12,8%
AKTSIATE ARV KOKKU	1 896 875	100,0%

Lisa 18. Segmendid

Jaekaubanduse segmendis kajastuvad AS Klementi kauplused Eestis ja jaekaubandusega tegelevad tütarettevõtted. Segmendis tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange kajastuvad rõivatootmise, hulgikaubanduse ning muudest põhitegevusega seotud tegevustest tulenevad varad, kohustused, tulud ja kulud.

Segmendi varad ja kohustused ei sisalda finantsvarasid ja -kohustusi ning segmendi tulud ja kulud ei sisalda eeltoodud varadest ja kohustustest tulenevaid tulusid ja kulusid.

Kontserni jagamatute varadena kajastatakse segmendiaruandes administratiivhoonet; jagamatute kohustustena pikaajalisi laene ning intressivõlga ning jagamatute ärikuludena keskuse administratiivkulusid.

Muud olulised mitterahalised kulud on varude ja ebatöenäoliselt laekuvate nõuete allahindlusest tekkinud kulud.

Enimusele poolle alusdokumendi koostanud
Tallinn, 13.06.05
Kuupäev/date 13.06.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Esmane segment – ärisegment tegevusala järgi 2004

	Jaekaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	60 737	67 869		128 606
Segmentide vaheline müük		31 961	-31 961	0
Müük kokku	60 737	99 830	-31 961	128 606
Segmendi ärikasum/-kahjum	-619	5 175	-	4 556
Jagamatud ärikulud				10 379
Ärikahjum kokku				-5 823
Muud finantstulud (-kulud)				-6 078
Puhaskahjum				-11 901
Varad ja nõuded	7 753	76 074	-	83 827
Kontserni jagamatud varad				22 006
Varad kokku				105 833
Kohustused	528	10 677	-	11 205
Kontserni jagamatud kohustused				94 628
Kohustused kokku				105 833
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	2 149	2 909	-	5 058
Kulum ja amortisatsioon	1 874	5 736	-	7 610

Esmane segment – ärisegment tegevusala järgi 2003

	Jae- kaubandus	Tootmistegevus, hulgikaubandus ja allhange	Segmentide vahelised tehingud	KOKKU
Kontserniväline müük	49 742	83 888	-	133 630
Segmentide vaheline müük	-	24 044	-24 044	-
Müük kokku	49 742	107 932	-24 044	133 630
Segmendi ärikasum/-kahjum	-6 888	1 434	-	-5 454
Jagamatud ärikulud				-10 464
Ärikahjum kokku				-15 918
Muud finantstulud (-kulud)				-5 723
Puhaskahjum				-21 641
Varad ja nõuded	20 129	76 574	-	96 703
Kontserni jagamatud varad				25 283
Varad kokku				121 986
Kohustused	2 733	20 771	-	23 504
Kontserni jagamatud kohustused				68 970
Kohustused kokku				92 474
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	2 569	741	-	3 310
Kulum ja amortisatsioon	2 577	4 995	-	7 572
Muud olulised mitterahalised kulud	-533	-3 565	-	-4 098

Aruanne on koostatud ainult lühikese aja
võttes ja selle eesmärk on ainult informatsiooniline.
Selle eesmärgi saavutamiseks ei ole võetud
arvutamisel arvesse mõningaid olulisi
aspekte.

Kirjeldus/date

13.06.05

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Teisene segment – müügitulu, koguvamad ja investeeringud geograafilise segmenti järgi

	Müügitulu		Varad		Investeeringud põhivarasse	
	2004	2003	31.12.04	31.12.03	2004	2003
Eesti	53 647	51 725	98 226	117 436	4 723	2 626
Läti	20 844	9 844	2 024	172	64	612
Leedu	3 019	7 408	319	19	-	-
Soome	34 795	42 487	75	924	-	-
Rootsi	12 426	21 547	5 189	3 435	271	72
Muud turud	3 875	619	-	-	-	-
Kokku	128 606	133 630	105 833	121 986	5 058	3 310

Juhtkonna hinnangul ei erine segmentide vahelistes tehingutes kasutatavad hinnad oluliselt turuhindadest.

Lisa 19. Tulu aktsia kohta (EPS)

	Kontsern 2004	Kontsern 2003	Emaettevõte 2004	Emaettevõte 2003
Aktsiate arv (tuh. tk.) 01.01	1 897	1 322	1 897	1 322
Emiteeritud aktsiad (tuh. tk.)	-	575	-	575
Aktsiate arv (tuh. tk.) 31.12	1 897	1 897	1 897	1 897
Aruandeaasta puhaskasum	-11 901	-21 641	-11 901	-21 641
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tuh. tk.)	1 897	1 640	1 897	1 640
Tava puhaskahjum aktsia kohta kroonides	-6.27	-13,19	-6.27	-13,19
Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta kroonides	-6.27	-13,19	-6.27	-13,19

Kuna ettevõtte ja kontsern olid 2004.a. ja 2003.a. kahjumis, võrdub lahustatud puhaskahjum aktsia kohta tava puhaskahjumiga aktsia kohta.

Lisa 20. Bilansivälised kohustused

Seisuga 31.12.2004 on AS Klementi taganud tulevase hankijate nõudeid summas 1 110 tuh. krooni ning Tolliametile impordimakse tasumisi summas 900 tuh. krooni.

Seisuga 31.12.2003 oli AS Klementi taganud tulevase hankijate nõudeid summas 748 tuh. krooni ning Tolliametile impordimakse tasumisi summas 2 000 tuh. krooni.

04-07-2005

Lisa 21. Müügitulu

	Kontsern 2004	Kontsern 2003	Emaettevõte 2004	Emaettevõte 2003
» Müük				
Rõivakauba müük	100 641	109 922	88 556	104 166
Allhanketööd ja muud teenused	26 671	21 076	26 671	21 076
Muu müük	1 294	2 632	1 345	2 632
Müük kokku	128 606	133 630	116 572	127 874
» s.h. eksportkäive				
Rõivakauba müük	53 114	63 876	37 128	59 056
Allhanketööd ja muud teenused	20 710	17 428	21 546	17 428
Muu müük	1 135	601	300	601
Eksportkäive kokku	74 959	81 905	58 974	77 085
<i>eksportkäibe osakaal kogumüügist</i>	<i>58,3%</i>	<i>61,3%</i>	<i>50,6%</i>	<i>60,3%</i>

Lisa 22. Muud äritulud

	Kontsern 2004	Kontsern 2003	Emaettevõte 2004	Emaettevõte 2003
Tulu rendist	962	654	962	654
Tulu põhivara müügist	1 716	105	1 716	105
Muu müük	42	131	24	138
Kahjude hüvitus	53	85	53	85
Kasum valuutakursi muutusest	1 020	441	1 020	441
Muud tulud	440	838	440	838
Kokku	4 233	2 254	4 215	2 261

Lisa 23. Mitmesugused tegevuskulud

	Kontsern 2004	Kontsern 2003	Emaettevõte 2004	Emaettevõte 2003
Tootmise ja ettevõtte tegevuskulud	25 831	33 485	25 592	34 061
s.h. lootusetud ja ebatõenäoliselt laekuvad				
nõuded	682	3 565	596	7 284
hulgimüügi kulud	8 584	11 310	8 003	11 891
jaemüügi kulud	12 462	5 870	9 175	4 915
marketing	2 839	4 059	2 489	3 767
nõustamistasud	630	1 805	630	1 805
Ostetud õmblusteenus	2 062	744	2 062	744
Töölähetused	638	1 052	509	642
Muud kulud	223	223	178	223
Kokku	28 754	35 504	28 341	35 670

Intellidoc document signed electronically
Intellidoc for the purpose of signing only
Intellidoc/Intellidoc
Kuupäev/date 13.06.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 24. Tööjõukulud

	Kontsern 2004	Kontsern 2003	Emaettevõte 2004	Emaettevõte 2003
Töötasu	34 366	40 707	31 923	36 067
Sotsiaalmaks	10 144	11 858	9 508	10 716
Töötuskindlustusmaks	134	155	134	155
Kokku	44 644	52 720	41 565	46 938

Lisa 25. Muud ärikulud

	Kontsern 2004	Kontsern 2003	Emaettevõte 2004	Emaettevõte 2003
Kahjum valuutakursi muutusest	878	656	878	656
Liikmemaksud	51	55	51	55
Lepingutasud	386	330	386	330
Sponsorlus	18	40	18	40
Maksuintressid	157	179	157	179
Eelmiste perioodide kulud	301	660	301	660
Kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	239	77	239	77
Muud	534	155	534	122
Kokku	2 564	2 152	2 564	2 119

Lisa 26. Tehingud seotud osapooltega

Aastaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke;
- tütar- ja sidusettevõtteid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Seotud osapooltega 2004 ja 2003. aasta jooksul toimunud tehingud on kajastatud järgnevalt:

	12 kuud 31.12.2004	12 kuud 31.12.2003
Müüdud kaubad ja ostetud teenused		
Aktsionärid		
Alta capital AS	7	-
Ostetud kaubad ja teenused		
Aktsionärid		
Alta Capital AS	-	373
Juhatus		
Merona Holding OÜ	46	-
Saadud laenud		
Aktsionärid		
Alta Capital AS (vt lisa 11)	11 200	2 000
Makstud laenud		
Aktsionärid		
Alta Capital AS	667	2 000

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes seotud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid, välja arvatud saadud laenud, mille intressimäär oli 0% (laenusaldo 1 120 tuh. krooni) ja intressimäär 25% (laenusaldo 31.12.2004 oli 333 tuh. krooni).

Printed and signed for the purpose of financial reporting only
Initials DM
Kuupäev/date 13.06.05
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 27. Tulumaks

31.12.2004 moodustas välismaiste tütarettevõtete edasilükkunud tulumaksuvara 460 tuh. krooni (31.12.2003: 478 tuh. krooni). Edasilükkunud tulumaksuvara ei ole kajastatud bilansis varana kuna puudub kindlus, et seda saab tulevikus tekkivate kasumite korral kasutada. Edasilükkunud tulumaksuvara aegumise tähtaeg on lähtudes asukohamaa seadusandlusest 5-10 aastat.

Lisa 28. Bilansipäeva järgsed sündmused

3. jaanuaril 2005 teatas PTA Group OY Pankrotipesa, milline on 50 000 AS Klementi vahetusvõlakirja omanik, soovist ennetähtaegselt antud vahetusvõlakirjad konverteerida AS Klementi aktsiateks suhtega 1 : 1. Vahetusvõlakirjade väljalaskmine otsustati AS Klementi korralise üldkoosoleku otsusega 24.märtsil 2000 ja antud võlakirjade tingimusi muudeti AS Klementi erakorralise üldkoosoleku otsusega 28.augustil 2002.

Vahetusvõlakirjade väljalaske hind oli a 24 eesti krooni ja lunastamise lõpptähtaeg oli 31.detsember 2005. Vahetusvõlakirjad kannavad intressi 5%, aasta baasil. Vastav taotlus ja dokumendid aktsiakapitali laiendamiseks esitatakse AS Klementi juhatuse poolt Äriregistrile 3.veebruari 2005. Tehingu tulemusena lastakse välja 50 000 uut Klementi A-aktsiat nimiväärtusega 10 EEK aktsia ja ülekursiga 14 EEK aktsia. Selle tulemusena suureneb AS Klementi aktsiakapital 0,5 miljoni krooni võrra.

Lisa 29. Laenu tagatis ja panditud vara

Seoses kinnistute müügiga muudeti 2004. aastal laenude tagatisi. Aktsiaseltsist Hansapank võetud pikaajalise laenu ning arvelduskrediidi tagatiseks on administratiivhoone ja tootmishoone kinnistutele esimese järjekoha hüpoteek summas 26 200 tuh. krooni, ühishüpoteek summas 13 000 tuh. krooni, kommertspandi leping teisele järjekohale summas 15 000 tuh. krooni ja kolmandale järjekohale summas 27 000 tuh. krooni.

Aktsiaseltsist Eesti Ühispank võetud pikaajalise laenu tagatiseks on administratiivhoone ja tootmishoone kinnistutele teise järjekoha ühishüpoteek summas 7 000 tuh. krooni ning kommertspandi leping esimesele järjekohale summas 23 000 tuh. krooni.

Kohustuste tagatiseks panditud põhivarade jääkmaksumus seisuga 31.12.2004.a. on 31 852 tuh. krooni (31.12.2003: 37 909 tuh. krooni).

Lisa 30. Ettevõtte tegevusega seotud riskid ja juhtkonna nägemus nende riskide haldamise kohta.**» Krediidirisk**

Krediidirisk väljendab potentsiaalset kahju, mis tekib äripartnerite suutmatusest täita endale võetud kohustusi. Eelkõige omab siin tähtsust suurte klientide võime tasuda tarnitud kauba eest tähtaegselt. Krediiti võimaldab ettevõtte kõigile usaldusväärsetele ostjatele. Krediiti antakse tähtajaga 30-90 päeva ja liimideks on kehtestatud 50-500 tuh. krooni.

» Valuutarisk

AS Klementi konsolideeritud käibest 2004. aastal moodustas eksport 58,3%. Suurem osa materjalidest tootmise jaoks ostetakse väljastpoolt Eesti Vabariiki. Olulisemad valuutad, millega ettevõtte oma igapäevases tegevuses kokku puutub on EUR, SEK, LVL ja USD. Valuutatingud teenuste ja kaupade sisseostul on põhiliselt järgmistes valuutades: EUR, SEK, ja USD, ja müügiga seotud valuutatingud jagunevad põhisosas EUR, SEK ja LVL vahel. Ettevõtte on avatud SEK-i, USD-i ja LVL-i kursi kõikumistele EEK-i suhtes. Valuutariski maandamiseks ei ole ettevõtte kasutanud forwardeid, optsoone, ega muid rahaturu instrumente, kuna ettevõtte juhtkonna poolne analüüs on näidanud, et avatud valuutaposisioonidest tulenevad riskid ei ületa nimetatud rahaturu instrumentide kasutamise kaasnavaid kulutusi.

» Intressirisk

Ettevõtte intressirisk on sõltuv EURIBOR-i kõikumisest (vt. ka Lisa 11).

04-07-2005

AS PricewaterhouseCoopers

Pärnu mnt. 15
10141 Tallinn
www.pwc.com/ee/
www.pwc.ee

Telefon 6 141 800
Faks 6 141 900

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Klementi aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Klementi (emaettevõtte) ning emaettevõtte ja selle tütarettevõtete (kontsern) 31. detsembril 2004 lõppenud aasta kohta koostatud emaettevõtte ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 8-35 ja mille eest vastutab emaettevõtte juhatus. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2004 ja 2004. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



Tiit Raimla
Vannutatud audiitor

13. juuni 2005

04 -07- 2005

MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK

Seisuga 31.12.2004 on eelmiste perioodide ja aruandeaasta kahjum järgmine:

Eelmiste perioodide jaotamata kahjum -44 735 tuh. krooni

Aruandeaasta kahjum - 11 901 tuh. krooni

Kahjum kokku - 56 636 tuh. krooni

AS Klementi juhataja teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku kanda 2004. aasta puhaskahjum summas
-11 901 tuh. krooni eelmiste perioodide jaotamata kahjumi hulka.

Toomas Leis
Juhataja

04-07-2005

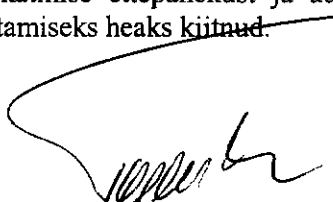
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2004.a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on koostanud 2004. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, kahjumi katmise ettepanekust ja audiitori järelauditsusest, läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Toomas Leis

juhataja



8.6.2005

Indrek Rahumaa

nõukogu esimees



8.6.2005

Andres Rätsep

nõukogu liige



8.6.2005

Sven Mansberg

nõukogu liige



8.6.2005

Sakari Sorri

nõukogu liige



8.6.2005