

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2011

aruandeaasta lõpp: 31.12.2011

ärinimi: Recticel Osaühing

registrikood: 10179224

tänav a nimi: Peterburi tee
maja ja korteri number: 48a

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihtnumber: 11415

telefon: +372 6339720

faks: +372 6339721

e-posti aadress: myyk@recticel.ee

veebilehe aadress: www.recticel.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	11
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu	12
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	12
Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud	12
Lisa 6 Varud	13
Lisa 7 Materiaalne põhivara	13
Lisa 8 Immateriaalne põhivara	14
Lisa 9 Kapitalirent	14
Lisa 10 Kasutusrent	15
Lisa 11 Laenukohustused	15
Lisa 12 Võlad ja ettemaksed	16
Lisa 13 Osakapital	16
Lisa 14 Müügitulu	16
Lisa 15 Kaubad, toore, materjal ja teenused	17
Lisa 16 Mitmesugused tegevuskulud	17
Lisa 17 Muud nõuded	17
Lisa 18 Tööjõukulud	18
Lisa 19 Muud ärikulud	18
Lisa 20 Finantstulud ja -kulud	18
Lisa 21 Seotud osapooled	18

Tegevusaruanne

Recticel OÜ on 100% Recticel OY-le kuuluv tütarfirma. Recticel OY kuulub Recticel Gruppi, mis on üks suurimaid porolooni ja madratsite tootjaid maailmas.

Recticel OÜ põhitegevuseks on pehmemööbli materjalide tootmine ja müük. Recticel OÜ omab Eestis ainsana poroloonivalu liini.

Recticel OÜ tegevus 2011.a. on toimunud plaanipäraselt kooskõlas juhatuse otsuste ja väljatöötatud tegevuskavaga.

Olulisteks sündmusteks Recticel OÜ arengus aastal 2011 tuleb pidada:

1. Eelarve müügiimahtude 8%-list ületamist .
2. Wenform AS kliendibaasi lõplikku ülevõtmist Recticel OÜ poolt.
3. Tootmise efektiivsuse 5%-list tõusu.
4. Hulgimüügi tootegrupi müüki Sirel OY-le .
5. Keskendumist põhitegevusele, poroloon toodete tootmisele ja müügile.
6. Uue porolooni lõikustehhi töö käivitamist.
7. Tekstiiltehhi käibe tõusu ja uute tootegruppide tootmise alustamist.
8. Recticel NV poolt uue strateegia kinnitamist, mis käivitab uue tehase projekti.

Recticel OÜ tegevust mõjutavad põhjamaade riikide majanduse arengud. Põhjamaade turg on Recticel OÜ klientide põhiliseks sihtturuks. Recticel OÜ kliendid ekspordivad üle 90% oma toodetest ja seetõttu mõjutab Recticel OÜ klientide sihtturgude areng tulemust rohkem kui siseturg. Eesti majanduse seis mõjutab tulemust põhiliselt kulude taseme ja tööjõu saadavusega.

Mööbli- ja madratsitööstuse valdkonnas, mis on Recticel OÜ põhiliseks tegevusvaldkonnaks, on peale käibelangust aastatel 2007-2009, toimunud mahtude tõus viimaste aastate jooksul. Selle tulemusena kasvas Recticel OÜ põhitegevuse käive 5% võrreldes 2010 aastaga ja palgati 5 uut töötajat.

Tänu turuliidri positsioonile ja headele müügitulemustele, õnnestus ületada planeeritud kasuminumbrid. Tänu paranenud krediidi kontrollile paranesid laekumised ja õnnestus vältida ebatõenäolisi laekumisi.

Hulgimüügi tootegrupi müügi tulemusena vähenesid varud 30%.

Recticel OÜ käive 2011.a. oli 12,1 milj.eurot ja kasum 0,98 milj.eurot .

2011. aastal oli ettevõtte keskmine töötajate arv 74 inimest, kellele arvestati tasudena 1 368 842 eurot sh juhatuse liikmetele 68 164 eurot.

2011. aastal investeeriti porolooni töötlemise tehnoloogia täiustamisse 30 tuhat eurot. Investeeringud aitavad tõsta kvaliteeti ja muuta tootmine efektiivsemaks.

2012. aastal on planeeritud investeerida 426 tuhat eurot porolooni ümbertöötlemise süsteemide parendamisse. Investeeringud aitavad tõsta efektiivsust ja vältida võimalikke tööseisakuid tehnoloogiliste probleemide tõttu.

2012. aastal planeeritakse pöörata põhiline tähelepanu põhitegevuse, porolooni tootmise ja poroloonitoodete müügi, efektiivsuse ja kvaliteedi tõstmisele. Tootmises on juurutamisel uus tootmise planeerimise süsteem.

Ettevõtte tegevust iseloomustavad peamised suhtarvud:

	2011	2010
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	2,16	1,22
Omakapitali võlasiduvus	0,65	2,20
Intressikulude kattekordaja	-46,22	-19,48
Puhaskasumi määr	0,08	0,04
Äri kasumi määr	0,08	0,05
Omakapitali puhasrentaablus	0,37	0,39
Koguvara puhasrentaablus	0,23	0,12



Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

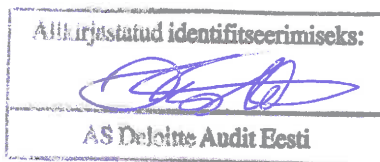
(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	405 495	271 365	
Nõuded ja ettemaksed	2 287 849	2 633 914	2,3
Varud	980 653	1 539 544	6
Kokku käibevara	3 673 997	4 444 823	
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	30 727	30 727	5
Materiaalne põhivara	350 427	418 142	7
Immateriaalne põhivara	275 015	390 158	8
Kokku põhivara	656 169	839 027	
Kokku varad	4 330 166	5 283 850	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	0	1 492 561	11
Võlad ja ettemaksed	1 701 640	2 138 481	12
Kokku lühiajalised kohustused	1 701 640	3 631 042	
Kokku kohustused	1 701 640	3 631 042	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	31 956	31 956	13
Ülekurss	37 876	37 876	
Kohustuslik reservkapital	3 195	3 195	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	1 579 781	930 946	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	975 718	648 835	
Kokku omakapital	2 628 526	1 652 808	
Kokku kohustused ja omakapital	4 330 166	5 283 850	

**Kasumiaruanne**

(eurodes)

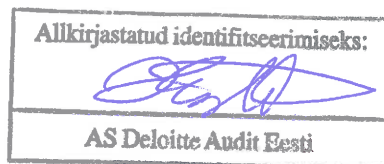
	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu	12 068 029	14 679 028	14
Muud äritulud	144 639	15 406	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-8 267 390	-10 933 860	15
Mitmesugused tegevuskulud	-1 329 231	-1 466 118	16
Tööjõukulud	-1 368 842	-1 207 063	18
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-235 391	-376 557	
Muud ärikulud	-17 107	-28 744	19
Ärikasum (kahjum)	994 707	682 092	
Finantstulud ja -kulud	-18 989	-33 257	20
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	975 718	648 835	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	975 718	648 835	



Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	994 707	682 092	
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	235 391	376 557	7,8
Kokku korrigeerimised	235 391	376 557	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	856 302	-459 610	2
Varude muutus	558 891	177 423	6
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-436 841	309 774	
Kokku rahavood äritegevusest	2 208 450	1 086 236	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-52 533	-416 888	7,8
Antud laenud	-510 237	0	21
Laekunud intressid	2 532	1 759	20
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-560 238	-415 129	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed	-1 482 485	-422 584	11
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-10 074	-66 751	9
Makstud intressid	-21 523	-35 016	20
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 514 082	-524 351	
Kokku rahavood	134 130	146 756	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	271 365	124 609	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	134 130	146 756	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	405 495	271 365	



Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Osakapital nimiväärtuses	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
31.12.2009	31 956	37 876	3 195	930 946	1 003 973
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	648 835	648 835
31.12.2010	31 956	37 876	3 195	1 579 781	1 652 808
Korrigeeritud saldo 31.12.2010	31 956	37 876	3 195	1 579 781	1 652 808
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	975 718	975 718
31.12.2011	31 956	37 876	3 195	2 555 499	2 628 526

Vt. lisa 13.



Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

Recticel OÜ (edaspidi ka "Ettevõtte") 2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Eesti heast raamatupidamistavast. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele vääringule.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumusest, välja arvatud teatud varade ja finantsinstrumentide ümberhindlused.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes. Alates 01.01.2011 ühines Eesti eurotsooniga ja Eesti kroon (EEK) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris Ettevõtte sellest kuupäevast alates oma raamatupidamisarvestuse eurodesse ning koostab alates 2011 majandusaastast finantsaruandeid eurodes. Võrdlusandmed konverteeriti ametliku ülemineku kursiga 15,6466 EEK/EUR.

Raha

Bilansikirje "Raha" sisaldab kassa ja pangakontode saldosisid.

Äritegevuse rahavood on koostatud kasutades kaudset meetodit. Investeeringu- ja finantseerimistegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodi brutolaekumiste ja -väljamaksetena.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused ning mitte-monetaarsed varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud välisvaluutakursside alusel. Selliseid mitte-monetaarseid varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (näiteks ettemaksed, varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid neid kajastatakse tehingupäeva valuutakursi alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes saldeerituna.

Finantsinvesteeringud

Finantsvaradeks loetakse raha, lepingulist õigust saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid (näiteks nõuded ostjate vastu), ja lepingulisi õigusi vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel tingimustel. Finantskohustusteks loetakse lepingulisi kohustusi tasuda teisele osapoolle raha või muid finantsvarasid või vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel.

Finantsvarad ja -kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustusega otseselt seotud tehingukulutusi.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodi rakendamisel kajastatakse finantsinstrumenti bilansis tema algses, sisemise intressimääraga diskonteeritud soetusmaksumuses miinus põhiosa tagasimaksed ja väärtuse langusest või laekumise ebatõenäolisusest tingitud võimalik allahindlus.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui Ettevõtte kaotab õiguse antud finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolle üle antud finantsvarast tulenevad rahavood ja enamiku antud finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Nõuded ja ettemaksed

Individuaalselt oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti jaoks eraldi. Selliste finantsvarade, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, väärtuse langust hinnatakse kogumina.

Juhul, kui esineb väärtuse langusele viitavaid tunnuseid, hinnatakse finantsvara alla järgnevalt:

1. Õiglases väärtuses kajastatavaid finantsvarasid tuleb hinnata alla nende õiglase väärtuseni;

2. korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (nõuded) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtuseni.

Finantsvarade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes kuluna.

Juhul, kui eelnevalt alla hinnatud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade väärtus järgnevatel perioodidel taas tõuseb, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis on madalam kahest alljärgnevast summast:

1. finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtus; ja
2. bilansiline jääkväärtus korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud.

Allahindluste tühistamisi kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes samal kulukirjel vastukandena.

Varud

Varude soetusmaksumuse arvestuspõhimõtted

Tooraine, materjal ning ostetud kaubad müügiks võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud veo- ning teistest otsestest väljaminekutest, millest on maha arvatud hinnaalandid.

Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, milles peale otseste tootmiskulude sisalduvad veel konkreetse toodangu valmistamisega seotud kaudsed kulud, millela varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses. Varud on hinnatud lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtus on hinnanguline müügihind, millest on maha arvatud hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote müügilvalmidusse viimiseks ja müügi sooritamiseks. Varude arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse toodete tootmisel, teenuste osutamisel või halduseesmärkidel soetatut vara. Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ning soetamisega otseselt seotud kulutustest.

Kulumi arvestamisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Kuluminorm määratakse igale materiaalse põhivara objektile või igale selle olulisele eristatavale komponendile eraldi sõltuvalt kasulikust elueast.

Materiaalse põhivara parendused kuuluvad kapitaliseerimisele juhul, kui need vastavad materiaalse põhivara mõistele ning vara bilansis kajastamise kriteeriumitele, sealhulgas nende kulutuste osalemine tulevikus majandusliku kasu tekitamisel. Jooksvad remonditööd on kajastatud perioodikuluna.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara on immateriaalne vara, mida Ettevõtte kavatseb kasutada pikema perioodi jooksul kui üks aasta ning mis on Ettevõtte poolt kontrollitav, mille soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav ja mis tõenäoliselt loob tulevikus Ettevõtte majanduslikku kasu. Immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kulutustest. Immateriaalse põhivara hulka kuuluvad kliendinimekirjad ja muu immateriaalne vara. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit.

Uurimis- ja arendusväljaminekud kantakse üldjuhul kuludesse.

Soetusmaksumuse meetodil kajastatavate materiaalse ja immateriaalse põhivara vara väärtuse testi käigus leitakse vara kaetav väärtus. Juhul, kui väärtuse test ei ole teostatav üksiku varaobjekti osas, viiakse väärtuse test läbi väikseima varade grupi, kuhu see vara kuulub, ehk raha teeniva üksuse kohta.

Kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga vara neto müügihinnast ja kasutusväärtusest. Kasutusväärtus on vara kasutamistest ja kasutusjärgsest müügist eeldatavalt saadavate rahavoogude nüüdsväärtus, kasutades diskontomäärana samase riskitasemega investeringute oodatavat tulusust.

Vara hinnatakse alla kaetavale väärtusele juhul, kui vara kaetav väärtus on väiksem selle vara bilansilisest jääkmaksumusest. Allahindlus kajastatakse tekkepõhiselt aruandeperioodi kuluna kasumiaruande kirjel "Põhivara kulum ja väärtuse langus".

Alla hinnatud varade osas hinnatakse igal bilansipäeval, kas vara kaetav väärtus on tõusnud ja selleks viiakse läbi vara väärtuse test. Kui vara väärtuse testi tulemusel ilmneb, et vara kaetav väärtus on tõusnud ja varasema allahindluse kajastamine ei ole enam põhjendatud, siis suurendatakse vara bilansilist maksumust. Bilansilise maksumuse ülempiiriks on vara jääkmaksumus, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsel perioodil normaalset amortisatsiooni.

Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruande kirjel "Põhivara kulum ja väärtuse langus" kulu vähendamisenä.

Varade väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid, mis viitavad soetusmaksumuses või korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvara või soetusmaksumuse meetodil kajastatavate materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse langusele. Juhul, kui Ettevõtte juhatusel on kahtlusi mõne varaobjekti väärtuse langemise suhtes alla selle bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara väärtuse test. Muu määramata kasuliku elueaga immateriaalse vara ja bilansipäevaks lõpetamata immateriaalse vara osas viiakse vara väärtuse test läbi igal bilansipäeval sõltumata sellest, kas nende osas esineb väärtuse võimaliku languse märke.

Põhivara arvelevõtmise alampiir 2 000 eurot

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
hooned ja rajatised	5
masinad ja seadmed	3
sõidukid	5
inventar	5
kliendinimekirjad	5
muu immateriaalne põhivara	3

Põhivarade kasulik eluiga vaadatakse üle üks kord aastas majandusaasta lõpu seisuga.

Rendid

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud renditehinguid käsitletakse kasutusrendina.

Ettevõtte rentnikuna

Rentnik kajastab rendi jõustumisel kapitalirendi oma bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksете miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile nii, et intressimäär oleks igal ajahetkel rendiperioodi jooksul kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Finantskulud kajastatakse üldjuhul tekkepõhiselt kasumiaruandes.

Kasutusrendi tingimustel renditud vara bilansis ei kajastata. Vara kasutamise eest tehtavad kasutusrendimaksed kajastatakse kuluna ühtlaselt kogu rendiperioodi jooksul, sõltumata sellest, millistel perioodidel ja kui suured maksed tegelikult aset leiavad.

Finantskohustused

Pikaajaliste kohustustena on bilansis kajastatud kohustused, mille maksetähtaeg on hiljem kui üks aasta peale bilansikuupäeva. Ülejäänud kohustused on kajastatud lühiajalistena.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustuseks, avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena

Intressikandvad pangalaenud, arvelduskrediidid, ja muud laenud kajastatakse esmaselt saadud raha summas, millest on maha arvatud makstud tehingutasud. Korrigeeritud soetusmaksumuse leidmiseks kasutatakse sisemist intressimäära, mis leitakse tuleviku rahavoogude diskonteerimisel bilansilise väärtuseni. Tehingukulude amortisatsiooni kajastatakse kasumiaruandes koos intressikuludega. Intressikulud kajastatakse kuluna kasumiaruande real "Finantstulud- ja kulud" nende tekkimise perioodil.

Maksustamine

Tingimuslik tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu teenitud, vaid dividendina ja muus vormis jaotatud kasumilt, samuti omakapitalist tehtavate väljamaksetelt, mis ületavad äriühingu omakapitali tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemaksseid. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt dividendina ja muus vormis jaotatud kasum tulumaksuga, mille määr on 21/79 väljamakselt. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust Ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel



või kapitali vähendamisel. Väljamaksega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise või muude omakapitali vähendavate väljamaksete tegemise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte ei ole oma tegutsemisperioodi jooksul teostanud fondiemissioone, mis avaldaksid mõju tingimusliku tulumaksu arvutamisele juhul, kui ettevõtte otsustaks vähendada osakapitali.

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2011, moodustas 2 555 499 eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa on 536 655 eurot. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvutamisel on lähtutud eeldusest, et jaotamata netodividendide ja dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2011.

Seotud osapooled

Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriotsustele, sealhulgas ematettevõtjat, teisi samasse kontserni kuuluvad ettevõtteid ja juhatuse liikmeid, nende pereliikmeid ja ettevõtteid, mille üle eelpool loetletud isikud omavad kontrolli või olulist mõju.

Ettevõtte ematettevõtjaks oli Recticel Oy, kellele kuulub 100 % Ettevõtte hääleõigusest.

Tulud

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, st müüdud kaupade ja osutatud teenuste eest saadavates summates, millest on maha arvestatud hinnaalandid ja tagastatud kaubad. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised kauba omamisega seotud riskid ja hüved on ostjale üle läinud, müügist saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt.

Reservid

Vastavalt Äriseadustiku nõuetele on kajastatud kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 1/20 aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni reservkapital moodustab vähemalt 1/10 osakapitalist.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	1 746 667	2 360 292	3
Ostjatelt laekumata arved	2 271 942	2 852 813	
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-525 275	-492 521	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	1 044	0	4
Muud nõuded	529 530	260 987	
Laenu nõuded	510 237	0	17,21
muud nõuded	19 293	260 987	21
Ettemaksed	10 608	12 633	
Kokku nõuded ja ettemaksed	2 287 849	2 633 912	

Kirjel "muud nõuded" on kajastatud nõuded gruppettevõtetele.

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu (eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Ostjatelt laekumata arved	2 271 942	2 852 813	2
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-525 275	-492 521	2,16
Kokku nõuded ostjate vastu	1 746 667	2 360 292	
	2011	2010	Lisa nr
Ebatõenäoliselt laekuvad arved			
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi alguses	-492 521	-357 989	
Ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	-32 754	-134 532	
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks	-525 275	-492 521	

2011. aastal ei laekunud eelnevatel aastatel ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõudeid.

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2011		31.12.2010	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	1 044	119 520	0	160 908
Üksikisiku tulumaks		25 168	0	20 403
Erisoodustuse tulumaks		1 229	0	1 358
Sotsiaalmaks		46 429	0	37 399
Kohustuslik kogumispension		1 724	0	1 031
Töötuskindlustusmaksed		5 542	0	4 483
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	1 044	199 612	0	225 582

Vt. lisa 2 ja 12.

Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	30 727	30 727
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud	30 727	30 727

Kasutusrendi ettemaksete pikaajaline osa, mis ei realiseeru ühe aasta jooksul.

Lisa 6 Varud

(eurodes)

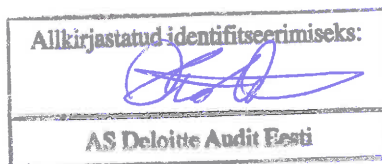
	31.12.2011	31.12.2010
Tooraine ja materjal	564 638	1 143 408
Lõpetamata toodang	335 407	301 146
Ettemaksed varude eest	67 828	80 763
Kaubad teel	12 780	14 227
Kokku varud	980 653	1 539 544

Varusid on 2011. aastal alla hinnatud 56 880 eurot tulenevalt nende realiseerumiseväärtuse langemisest alla soetusmaksumuse. (2010. aastal 234 289 eurot). Vt. lisa 15.

Lisa 7 Materiaalne põhivara

(eurodes)

	Ehitised	Transpordivahendid	Arvutid ja arvutisüsteemid	Muud masinad ja seadmed	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata projektid	Ettemaksed	Lõpetamata projektid ja ettemaksed	Kokku
31.12.2009										
Soetusmaksumus	202 490	159 098	37 461	650 345	846 904	6 447	0	0	0	1 055 841
Akumuleeritud kulum	-156 085	-105 484	-17 346	-303 828	-426 658	-6 391	0	0	0	-589 134
Jääkmaksumus	46 405	53 614	20 115	346 517	420 246	56	0	0	0	466 707
Ostud ja parandused	0	0	0	147 867	147 867	0	0	77 285	77 285	225 152
Uute ehitiste osi, uusehitus, parandused	0						0	70 914	70 914	70 914
Muud ostud ja parandused		0	0	147 867	147 867	0	0	6 371	6 371	154 238
Amortisatsioonikulu	-27 505	-16 410	-5 566	-224 180	-246 156	-56	0	0	0	-273 717
31.12.2010										
Soetusmaksumus	202 490	159 098	37 461	798 212	994 771	6 447	0	77 285	77 285	1 280 993
Akumuleeritud kulum	-183 590	-121 894	-22 912	-528 008	-672 814	-6 447	0	0	0	-862 851
Jääkmaksumus	18 900	37 204	14 549	270 204	321 957	0	0	77 285	77 285	418 142
Ostud ja parandused				101 656	101 656			-49 123	-49 123	52 533
Muud ostud ja parandused				101 656	101 656			-49 123	-49 123	52 533
Amortisatsioonikulu	-18 900	-16 327	-4 988	-80 033	-101 348					-120 248
31.12.2011										
Soetusmaksumus	202 490	159 098	37 461	899 868	1 096 427	6 447		28 162	28 162	1 333 526
Akumuleeritud kulum	-202 490	-138 221	-27 900	-608 041	-774 162	-6 447				-983 099
Jääkmaksumus	0	20 877	9 561	291 827	322 265	0		28 162	28 162	350 427



Seoses Recticel AB osaluse müügiga Wenfom AS-is soetati põhivara, mille kasutusväärtus osutus varaväärtustesti läbiviimisel küsitavaks. Seetõttu amortiseeriti see 2010. aastal summas 140 500 eurot.

Lisa 8 Immateriaalne põhivara

(eurodes)

			Kokku
	Arvutitarkvara	Muu immateriaalne põhivara	
31.12.2009			
Soetusmaksumus	9 482	391 163	400 645
Akumuleeritud kulum	-9 482	-89 900	-99 382
Jääkmaksumus	0	301 263	301 263
Ostud ja parendused	0	191 735	191 735
Amortisatsioonikulu	0	-102 840	-102 840
31.12.2010			
Soetusmaksumus	9 482	582 898	592 380
Akumuleeritud kulum	-9 482	-192 740	-202 222
Jääkmaksumus	0	390 158	390 158
Amortisatsioonikulu		-115 143	-115 143
31.12.2011			
Jääkmaksumus	0	275 015	275 015

Lisa 9 Kapitalirent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Kapitalirent intressimääraga 3,5%+6 kuu Euribor aastas, lõpptähtajaga 30.11.2011, alusvaluuta EUR	10 074	10 074	0	0
Kapitalirendikohustused kokku	10 074	10 074	0	0

Renditud varade bilansiline jääkmaksumus		
	2011	2010

Masinad ja seadmed	160 163	207 839
Kokku	160 163	207 839

Ettevõtte rendib kapitalirendi tingimustel tootmismasinaid, mis on bilansis kajastatud materiaalse põhivarana.

Lisa 10 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	2011	2010
Kasutusrendikulu	560 134	560 894
Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest		
	31.12.2011	31.12.2010
12 kuu jooksul	542 377	529 048
1-5 aasta jooksul	1 139 470	738 375

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel sõiduautosid, kontori- ja laoruumi. Mittekatkestatavatest rendilepingutest tulenevalt on ettevõtte kohustus tasuda sõiduautode rendimakseid 36 kuu ning kontori- ja laoruumide rendimakseid 15 kuu ulatuses.

Lisa 11 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
Laen grupiettevõtetelt intressimääraga 1,878% aastas, tagasimakse 1 kuulise etteteatamisega, tasumata laenu intressid lisatakse laenu põhiosale, alusvaluuta EUR vt. lisa 21	1 482 487	1 482 487			1,878	EUR	21
Lühiajalised laenud kokku	1 482 487	1 482 487					
Kapitalirendikohustused kokku	10 074	10 074	0	0			9
Laenukohustused kokku	1 492 561	1 492 561	0	0			

Lisa 12 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Võlad tarnijatele	1 471 941	1 891 256	
Võlad töövõtjatele	30 087	21 643	
Maksuvõlad	199 612	225 582	4
Kokku võlad ja ettemaksed	1 701 640	2 138 481	

Lisa 13 Osakapital

(eurodes)

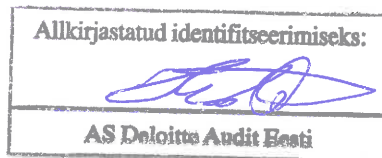
	31.12.2011	31.12.2010
Osakapital	31 956	31 956
Osade arv (tk)	1	1

Osakapitali konverteerimine eurodesse toimus 20.02.2012. aastal. Osakapitali suurendati 18 senti võrra 31 956 euron.

Lisa 14 Müügitulu

(eurodes)

	2011	2010
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Soome	721 805	1 575 995
Läti	68 082	90 748
Leedu	42 126	169 870
Eesti	11 001 439	12 585 335
Müük Euroopa Liidu riikidele, muud	234 577	255 706
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	12 068 029	14 677 654
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Norra	0	1 374
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	0	1 374
Kokku müügitulu	12 068 029	14 679 028
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Spetsialiseerimata hulgikaubandus 46901	12 068 029	14 679 028
Kokku müügitulu	12 068 029	14 679 028



Lisa 15 Kaubad, toore, materjal ja teenused (eurodes)

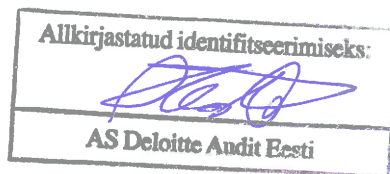
	2011	2010	Lisa nr
Tooraine ja materjal	-7 858 616	-10 181 965	
Varude allahindlus ja mahakandmine	-56 880	-234 289	6
Allitöövõtutööd	-43 585	0	
Transpordikulud	-289 724	-496 516	
Logistikakulud	-18 585	-21 090	
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	-8 267 390	-10 933 860	

Lisa 16 Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Üür ja rent	-498 306	-487 715	
Energia	-162 359	-155 958	
Elektrienergia	-56 961	-54 422	
Soojusenergia	-73 819	-71 538	
Kütus	-31 579	-29 998	
Mitmesugused bürookulud	-75 304	-62 122	
Lähetuskulud	-12 378	-10 088	
Koolituskulud	-10 886	-9 015	
Riiklikud ja kohalikud maksud	-14 667	-11 895	
Kulu ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest	-32 754	-135 692	3
Muud	-522 577	-593 633	
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-1 329 231	-1 466 118	

Lisa 17 Muud nõuded (eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Laen gruppidevõttele, intressimäär 1%, alusvaluuta EUR	510 237	510 237	0	0
Kokku muud nõuded	510 237	510 237	0	0



Lisa 18 Tööjõukulud

(eurodes)

	2011	2010
Palgakulu	-1 020 995	-899 120
Sotsiaalmaksud	-347 847	-307 943
Kokku tööjõukulud	-1 368 842	-1 207 063
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	74	70

Lisa 19 Muud ärikulud

(eurodes)

	2011	2010
Kahjum valuutakursi muutustest	-13 255	-25 356
Trahvid, viivised ja hüvitised	-85	-408
Muud	-3 767	-2 980
Kokku muud ärikulud	-17 107	-28 744

Lisa 20 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2011	2010
Intressitulud	2 534	1 759
Intressikulud	-21 523	-35 016
Intressikulu laenule	-21 363	-33 513
Intressikulu kapitalirendilt	-160	-1 503
Kokku finantstulud ja -kulud	-18 989	-33 257

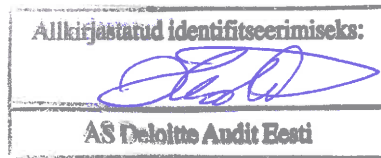
Lisa 21 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Recticel OY
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Soome
Kontserni nimetus, millesse kuulub emaettevõtja	Recticel
Riik, kus kontserni emaettevõtja on registreeritud	Belgia

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja	6 063	53 891	231 179	62 302
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	523 467	1 230 716	29 795	2 544 077



	2011		2010	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	440 938	298 897	480 646	1 336 543
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	5 658 766	143 217	5 552 873	108 922

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2011	2010
Arvestatud tasu	68 164	68 623

Seisuga 31.12.2011 nõuded teistele samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele ettevõtetele moodustavad 523 467 eurot, mis koosneb nõuetest 13 230 eurot ja laenust 510 237 eurot.

Seisuga 31.12.2010 kohustused teistele samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele ettevõtetele moodustavad 1 061 590 eurot ja laen 1 482 487 eurot.

Vt. lisa 2,11,17.

Aruande allkirjad

Recticel Osaühing (registrikood: 10179224) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on kinnitanud:

Allkirjastaja nimi

Allkirjastaja roll

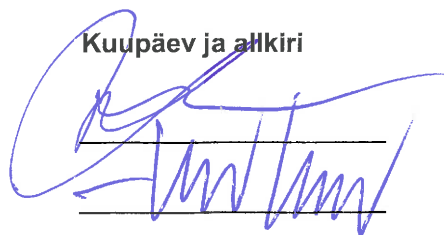
Kuupäev ja allkiri

Raul Laidvee

Juhatuse liige

Hans Stefan Daniel Tingström

Juhatuse liige



SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Recticel OÜ osanikule:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 4 kuni 19 esitatud OÜ Recticel raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2011, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud kasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhatus vastutus raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

Juhatus vastutab nimetatud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori vastutus

Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me järgime eetikanõudeid ning planeerime ja viime auditi läbi saamaks põhjendatud kindlust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu.

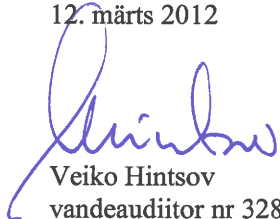
Audit hõlmab protseduuride läbiviimist eesmärgiga saada tõendusmaterjali raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad vandeaudiitori hinnangutest, sealhulgas hinnangust riskile, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada olulisi vigu, mis tulenevad pettusest või eksimusest. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab vandeaudiitor arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhatuse poolt antud arvestushinnangute põhjendatuse ning raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et meie kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õiglaselt OÜ Recticel finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega.

12. märts 2012



Veiko Hintsov
vandeaudiitor nr 328
Deloitte Audit Eesti AS
Tegevusluba nr 27

Aruande allkirjad

Recticel Osaühing (registrikood: 10179224) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on kinnitanud:

Allkirjastaja nimi

Allkirjastaja roll

Kuupäev ja allkiri

Raul Laidvee

Juhatuse liige

Hans Stefan Daniel Tingström

Juhatuse liige

Two handwritten signatures in blue ink are positioned over two horizontal lines. The top signature is more stylized and elongated, while the bottom signature is more compact and appears to be a full name.

Aruande elektroonilised kinnitused

Recticel Osaühing (registrikood: 10179224) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Raul Laidvee	Juhatuse liige	29.06.2012

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	1 579 781
Aruandeaasta kasum (kahjum)	975 718
Kokku	2 555 499
Jaotamine	
Kokku	2 555 499

Jätta kasum jaotamata

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Spetsialiseerimata hulgikaubandus	46901	12068029	100.00%	Jah

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Espe Oy		Piispanportti 7 FIN-02231 Espoo, Soome	500000 EEK

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6339720
Faks	+372 6339721
E-posti aadress	myyk@recticel.ee
Veebilehe aadress	www.recticel.ee