

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2011

aruandeaasta lõpp: 31.12.2011

ärinimi: Aktsiaselts Baltflex

registrikood: 10451494

tänavaga nimi ja maja number: Töökoja 4a

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthumber: 11313

telefon: +372 6461015

faks: +372 6461016

e-posti aadress: info@baltflex.eu

veebilehe aadress: www.baltflex.eu

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	13
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu	13
Lisa 4 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	13
Lisa 5 Varud	14
Lisa 6 Materiaalne põhivara	15
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	16
Lisa 8 Laenukohustused	17
Lisa 9 Kapitalirent	17
Lisa 10 Kasutusrent	18
Lisa 11 Võlad ja ettemaksed	18
Lisa 12 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	19
Lisa 13 Eraldised	19
Lisa 14 Tingimuslikud kohustused ja varad	19
Lisa 15 Aktsiakapital	20
Lisa 16 Müügitulu	20
Lisa 17 Muud äritulud	20
Lisa 18 Kaubad, toore, materjal ja teenused	21
Lisa 19 Mitmesugused tegevuskulud	21
Lisa 20 Tööjõukulud	21
Lisa 21 Finantstulud ja -kulud	22
Lisa 22 Seotud osapooled	22

Tegevusaruanne

Sissejuhatus

Ettevõtte põhitegevusalaks on hüdraulika- ja pneumaatikatarvete müük, hooldus ja remont.

2011. aastal jätkus ümbritseva majanduskeskkonna stabiliseerumine, mis kajastus ka ettevõtte müüginäitajates. Jätkus komponentide ja tarvikute müük masinaehitusettevõtetele ning tõusev trend projektimüügi suurenemise osas. 2011.a. omandas AS Baltflex kinnistu Mõigu tehnoargis aadressli Läike tee 24. Omandatud kinnistule on kavas välja ehitada ettevõtte uus äri- ja tootmishoone.

Tulud, kulud ja kasum

2011. aastal moodustas AS Baltflex müügitulu 4 262,3 tuhat eurot (2010. a 3 607,5 tuhat eurot), suurenedes võrreldes eelmise aastaga 18,2%.

2011. aasta tulemiks kujunes kasum 201,6 tuhat eurot (2010. a kasum 371,5 tuhat eurot).

2011. aastal dividende välja ei kuulutatud.

Peamised finantssuhtarvud

	2011 a	2010 a
Müügitulu (tuhat eurot)	4 262	3 607
Tulu kasv	-46%	30%
Ärikasumi määr	4,4%	9,8%
Puhaskasum (tuhat eurot)	202	372
Puhasrentaablus	4,7%	10,2%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	3,55	4,85
ROA	7,3%	14,9%
ROE	9,1%	18,4%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

■ Käibe kasv (%) = $(\text{müügitulu } 2011 - \text{müügitulu } 2010) / \text{müügitulu } 2010 * 100$

■ Ärikasumimäär (%) = $\text{ärikasum} / \text{müügitulu}$

Puhasrentaablus (%) = $\text{puhaskasum} / \text{müügitulu} * 100$

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = $\text{käibevara} / \text{lühiajalised kohustused}$

ROA (%) = $\text{puhaskasum} / \text{varad kokku} * 100$

ROE (%) = $\text{puhaskasum} / \text{omakapital kokku} * 100$

Investeeringud

Investeeringud materiaalsesse põhivarasse 2011. aasta jooksul moodustasid 542,7 tuhat eurot (2010. a 25,6 tuhat eurot).

Tütar-ja sidusettevõtted

Tütarettevõtte 2011. aasta käive oli 168,3 tuhat eurot (2010.a. 166,6 tuhat eurot) ja tütarettevõtte lõpetas majandusaasta 14,3 tuhande euro suuruse kasumiga (2010.a. kasum 20,32 tuhat eurot). Seoses majanduse üldise langusega on tütarettevõtte finantstulemused konsolideeritud aruande koostamise nõuetest lähtuvalt muutunud ebaoluliseks (RMPS § 29.2) ja seetõttu ei ole koostatud konsolideeritud aruannet.

Personal

Ettevõttes töötas 2011. aasta lõpu seisuga 38 (31. detsember 2010: 34) inimest. Tööjõukulud kokku moodustasid 2011. aastal 934,4 tuhat eurot (2010. a 856,5 tuhat eurot), sh. juhatuse ja nõukogu liikmete tasu 162,2 tuhat eurot (2010 a 150,7 tuhat eurot).

Arengusuunad järgnevals majandusaastaks

2012. a. jätkub peatähelepanu juba välja kujunenud ja edu toonud müügisegmentidele, s.o. projektimüük ning müük tööstusettevõtetele.

Tallinnas, 15 mail 2012

Heino Piirsalu
juhatuse liige
/allkirjastatud digitaalselt/

Madis Veigel
juhatuse liige
/allkirjastatud digitaalselt/

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	85 176	460 835	
Nõuded ja ettemaksed	542 921	512 642	2
Varud	1 228 892	1 148 669	5
Kokku käibevara	1 856 989	2 122 146	
Põhivara			
Finantsinvesteeringud	86 462	72 104	4
Materiaalne põhivara	761 422	271 174	6
Immateriaalne põhivara	44 558	20 595	7
Kokku põhivara	892 442	363 873	
Kokku varad	2 749 431	2 486 019	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	60 050	27 287	8
Võlad ja ettemaksed	462 636	399 387	11
Eraldised	0	10 183	13
Kokku lühiajalised kohustused	522 686	436 857	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	8 637	32 687	8
Kokku pikaajalised kohustused	8 637	32 687	
Kokku kohustused	531 323	469 544	
Omakapital			
Aktiivkapital nimiväärtuses	147 764	147 764	15
Ülekurss	9 040	9 040	
Kohustuslik reservkapital	17 256	17 256	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	1 842 415	1 470 929	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	201 633	371 486	
Kokku omakapital	2 218 108	2 016 475	
Kokku kohustused ja omakapital	2 749 431	2 486 019	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu	4 262 337	3 607 478	16
Muud äritulud	3 005	1 507	17
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-2 596 956	-1 926 653	18
Mitmesugused tegevuskulud	-455 997	-402 822	19
Tööjõukulud	-934 437	-856 513	20
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-89 463	-71 125	6,7
Muud ärikulud	-968	-34	
Ärikasum (kahjum)	187 521	351 838	
Finantstulud ja -kulud	14 112	19 650	21
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	201 633	371 488	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	201 633	371 488	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	187 521	351 838	
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	89 463	71 125	6,7
Kokku korrigeerimised	89 463	71 125	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-30 279	-199 659	2
Varude muutus	-80 223	-17 532	5
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	101 558	80 046	
Kokku rahavood äritegevusest	268 040	285 818	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-567 674	-31 076	6,7
Laekunud intressid	1 140	1 538	21
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-566 534	-29 538	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed	-20 617	-19 797	8
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-6 670	-25 858	9
Makstud intressid	-1 386	-2 224	21
Makstud dividendid	-38 309	0	11
Makstud ettevõtte tulumaks	-10 183	0	13
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-77 165	-47 879	
Kokku rahavood	-375 659	208 401	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	460 835	252 434	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-375 659	208 401	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	85 176	460 835	

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Aksiakapital nimiväärtuses	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2009	147 764	9 040	17 256	1 470 929	1 644 989
Aruandeaasta kasum (kahjum)				371 486	371 486
31.12.2010	147 764	9 040	17 256	1 842 415	2 016 475
Aruandeaasta kasum (kahjum)				201 633	201 633
31.12.2011	147 764	9 040	17 256	2 044 048	2 218 108

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale.

Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, kui ei ole märgitud teisiti.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

Seoses Eestis kehtiva ametliku vääringu muutumisega on alates 01.01.2011 ettevõtete arvestus- ja esitlusvaluutaks Eesti krooni asemel euro. Eesti kroonides esitatud varasemate perioodide finantsandmed on ümberarvestatud eurodesse lähtudes Euroopa Liidu Nõukogu määrmises kinnitatud valuutakursist 15,6466. Tulenevalt asjaolust, et Eesti krooni ja euro vahetuskurss on olnud varasemalt samal tasemel fikseeritud, ei avaldanud arvestus- ja esitlusvaluuta muutmine mõju ettevõtte finantsseisundile, aruandeperioodi tulemusele ega rahavoogudele.

Raha

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning intressiturufondi osakud. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste kohustuste koosseisus.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Ettevõtte poolt välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on võetud aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtiva Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega; muud välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille hääleõiguslikest aktsiatest või osadest üle 50% kuulub kontsernile või kelle tegevus- ja finantspoliitika üle omab kontsern kontrolli muul moel kasusaamise eesmärgil.

Sidusettevõtteks loetakse ettevõtet, mille hääleõiguslikest aktsiatest või osadest 20% - 50% kuulub kontsernile ja mille üle emaettevõttel on oluline mõju.

Baltflex AS ei ole koostanud konsolideeritud majandusaasta aruannet, sest tema tütarettevõtte Baltflex SIA bilansimaht ja müügitulu olid nii 2011. kui ka 2010. majandusaastal väiksemad kui 5% Baltflex AS bilansimahust ja müügikäibest.

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit.

Kapitaliosaluse meetodi kohaselt võetakse investeeringu algsele arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel ettevõtte osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused investeeringuobjekti kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel), omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerimata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtja osaluse suurusele. Realiseerimata

kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava investeeringuobjekti kahjumis on võrdne või ületab investeeringuobjekti bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Juhul kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama investeeringuobjekti kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Osulust omandatud tütar- ning sidusettevõtjate varades ja kohustustes ning omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse bilansis netosummana vastavalt ridadel „Tütarettevõtjate aktsiad ja osad“ ning „Sidusettevõtjate aktsiad ja osad“.

Nõuded ja ettemaksud

Nõuded ostjate vastu

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

Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdiseväärtusest.

Muud nõuded

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

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

Varem alla hinnatud nõude laekumisel või muude sündmuste korral, mis näitavad, et allahindlus ei ole enam põhjendatud, kajastatakse allahindluse tühistamine kasumiaruandes selle kulu vähendusena, kus allahindlus algselt kajastati.

Varud

Varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb varude ostuhinnast, ostuga kaasnevast tollimaksust, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega otseselt seotud veokuludest, millest on maha arvatud hinnaalandid.

Varude soetusmaksumuse kindlaks määramisel kasutatakse keskmise hinna meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varude allahindlusi nende neto realiseerimismaksumusele kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "kaubakulud".

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 1 000 eurost kroonist ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1 000 euro, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine) lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on täidetud järgmised kriteeriumid: (a) on tõenäoline, et ettevõtte saab sellest tulevikus majanduslikku kasu ning (b) nende soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse bilansist välja. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

- Maa ja ehitised 0 % - 8 %
- Masinad ja seadmed 25 %
- Muu materiaalne põhivara 25 % - 40 %

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida ettevõtte saaks vara võõrandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes, ületab tema bilansilist jääkmaksumust.

Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodid, -normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena, s.t edasiulatuvalt.

Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib ettevõtte läbi vara kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse see vara alla kuni kaetava väärtuseni, milleks on kas sellest varast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus (ehk kasutusväärtus) või selle vara õiglase väärtus, mida on vähendatud müügiikulustega, olenevalt kumb on kõrgem. Vara õiglase väärtuse määramisel kasutatakse vajadusel ettevõtteväliste ekspertide abi. Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruande real „põhivara kulum“.

Kui hiljem vara kaetav väärtus on tõusnud üle vara bilansilise väärtuse, siis allahindlus tühistatakse ja suurendatakse vara bilansilist väärtust, kuid mitte suurema summani, kui bilansilise väärtuseni, mis varal oleks, kui allahindlust ei oleks tehtud. Vara allahindluse tühistamine kajastatakse kasumiaruandes samal real, kus kajastati ka varasem allahindlus.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui ettevõtte ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real "muud äritulud" või "muud ärikulud".

Müügiotel põhivara

Vara, mis klassifitseeritaks bilansis müügiotel põhivarana kajastatakse bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses, sõltuvalt sellest kumb on madalam. Müügiotel varaks loetakse materiaalsel või immateriaalsel vara, mis tõenäoliselt müüakse järgneva 12 kuu jooksul ja mille puhul juhtkond on alustanud aktiivset müügitgevust ning varaobjekte pakutakse müügiks realistliku hinna eest võrreldes õiglase väärtusega. Müügiotel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning see kajastatakse bilansireal „müügiotel põhivara“

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja soetamisega seotud otsestest kuludest. Immateriaalsel põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

- Tarkvara litsentsid 20 % - 35 %
- Patendid, kaubamärgid 10 %

Rendid

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

Kasutusrendi puhul kajastab renditavat vara oma bilansis rendileandja. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt rendileandja poolt tuluna ning rentniku poolt kuluna.

Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglase väärtus.

Finantskohustustega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud".

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

Netoarvestused

Finantsvarade ja -kohustuste vahel tehakse netoarvestusi vaid juhul, kui selleks eksisteerib juriidiline õigus ning on kavas nimetatud summad realiseerida samaaegselt või netobaasil.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldi juhul, kui ettevõtte lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldise hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest ning need kajastatakse bilansis summas, mis on bilansipäeva seisuga vajalikud eraldisega seotud kohustuste rahuldamiseks.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on ettevõtte juhtkonna hinnangul väiksem kui mitterealiseerumise tõenäosus, on avalikustatud tingimuslike kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

Maksustamine

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt on maksumääraks 21/79 netodividendidele. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 14.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Seotud osapooled

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärilistele otsustele: Seotud osapooled on:

- Emaettevõtte (ning emettevõtte omanikud);
- Tütar- ja sidusettevõtted;
- Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;
- Aktsiaseltsi tegevdirektor, juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Tulud

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtuses. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdisväärtuses.

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Juhul, kui ettevõtte on kauba müümisega seoses ka müüdava kauba paigaldamise kohustus ja see moodustab olulise osa tehingu maksumusest, kajastatakse tulu pärast paigaldamisprotsessi lõpetamist. Erandina kajastatakse tulu kohe peale kauba ostjale üleandmist juhul, kui paigaldamine ei ole oma olemuselt keeruline ja töömahukas.

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intrassitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes sisemisest intressimäärast.

Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnemise bilansi kuupäeva 31.

detsember 2011 ja aruande allkirjastamise kuupäeva 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 aastaaruande lisades.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	538 580	498 093	
Ostjatelt laekumata arved	555 580	498 093	3
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-17 000	0	
Muud nõuded	4 341	14 549	
Nõuded tütarettevõtte vastu	4 341	14 252	22
Muud nõuded	0	297	
Kokku nõuded ja ettemaksed	542 921	512 642	

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Ostjatelt laekumata arved	555 580	498 093	2
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-17 000	0	
Kokku nõuded ostjate vastu	538 580	498 093	
	2011	2010	Lisa nr
Ebatõenäoliselt laekuvad arved			
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi alguses	0	-25 437	
Ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	-29 680	-8 564	19
Lootusetuks tunnistatud nõuded	12 680	34 001	
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks	-17 000	0	

Lisa 4 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määr (%)	
				31.12.2010	31.12.2011
LV 44103032871	Baltflex SIA	Läti	Hüdraulika ja pneumaatikatarvete müük ja hooldus	100	100

Tütaretevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon:			
Tütaretevõtja nimetus	31.12.2010	Kasum(kahjum) kapitaliosaluse meetodil	31.12.2011
Baltflex Sia	72 104	14 358	86 462
Kokku	72 104	14 358	86 462

Investeering tütaretevõttesse soetusmaksumuses 196 738 eurot, mida on eelnevatel perioodidel alla hinnatud kokku 144 969 eurot. Tütaretevõtte 2011. a majandustulemuseks kujunes kasum 14 358 eurot vt. lisa 21(2010. a kasum 20 335 eurot).

Lisa 5 Varud

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Müügiks ostetud kaubad	1 184 738	1 112 818
Ettemaksed varude eest	18 109	6 745
Transpordikulud varudes	17 029	29 106
Kaubad teel	9 016	0
Kokku varud	1 228 892	1 148 669

Aruandeperioodil on mittelikviidseid kaupu allahinnatud summas 249 296 eurot (vt. lisa 18).

Lisa 6 Materiaalne põhivara

(eurodes)

								Kokku
	Maa	Ehitised		Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara		Lõpetamata projektid ja ettemaksed	
			Muud masinad ja seadmed			Ettemaksed		
31.12.2009								
Soetusmaksumus	1 596	360 263	300 684	300 684	6 401	6 263	6 263	675 207
Akumuleeritud kulum	0	-110 988	-239 819	-239 819	-3 099	0		-353 906
Jääkmaksumus	1 596	249 275	60 865	60 865	3 302	6 263	6 263	321 301
Ostud ja parendused	0	7 679	13 279	13 279	4 601	-6 263	-6 263	19 296
Amortisatsioonikulu	0	-28 872	-38 784	-38 784	-1 767	0	0	-69 423
31.12.2010								
Soetusmaksumus	1 596	367 942	313 963	313 963	11 002	0	0	694 503
Akumuleeritud kulum	0	-139 860	-278 603	-278 603	-4 866	0	0	-423 329
Jääkmaksumus	1 596	228 082	35 360	35 360	6 136	0	0	271 174
Ostud ja parendused	506 217	0	36 457	36 457	0	0	0	542 674
Amortisatsioonikulu	0	-29 435	-20 595	-20 595	-2 396	0	0	-52 426
31.12.2011								
Soetusmaksumus	507 813	367 942	350 420	350 420	11 002	0	0	1 237 177
Akumuleeritud kulum	0	-169 295	-299 198	-299 198	-7 262	0	0	-475 755
Jääkmaksumus	507 813	198 647	51 222	51 222	3 740	0	0	761 422

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

(eurodes)

			Kokku
	Arvutitarkvara	Kontsessioonid, patendid, litsentsid, kaubamärgid	
Ostud ja parendused	22 297	0	22 297
Amortisatsioonikulu	-1 702	0	-1 702
31.12.2010			
Soetusmaksumus	22 297	0	22 297
Akumuleeritud kulum	-1 702	0	-1 702
Jääkmaksumus	20 595	0	20 595
Ostud ja parendused	0	61 000	61 000
Amortisatsioonikulu	-6 537	-30 500	-37 037
31.12.2011			
Soetusmaksumus	22 297	61 000	83 297
Akumuleeritud kulum	-8 239	-30 500	-38 739
Jääkmaksumus	14 058	30 500	44 558

Lisa 8 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Lühiajalised laenud								
Muud võlad	36 000	36 000			0%	EUR	2012	
Lühiajalised laenud kokku	36 000	36 000						
Pikaajalised laenud								
Laenukohustus Swedbank	25 119	21 467	3 652		EURIBOR + 1,3%	EUR	2013	
Pikaajalised laenud kokku	25 119	21 467	3 652					
Kapitalirendikohustused kokku	7 568	2 583	4 985					9
Laenukohustused kokku	68 687	60 050	8 637					

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Pikaajalised laenud								
Laenukohustus Swedbank	45 735	20 617	25 118		EURIBOR+1,3%	EUR	2013	
Pikaajalised laenud kokku	45 735	20 617	25 118					
Kapitalirendikohustused kokku	14 239	6 670	7 569					9
Laenukohustused kokku	59 974	27 287	32 687					

Tagatiseks panditud varade bilansiline (jääk)maksumus		
	31.12.2011	31.12.2010
Maa	320	320
Ehitised	125 868	143 482
Muud varad	1 349 697	1 148 684
Kokku	1 475 885	1 292 486

Lisa 9 Kapitalirent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Kapitalirent	7 568	2 583	4 985		5,4%	EUR	2013	8
Kapitalirendikohustused kokku	7 568	2 583	4 985					

	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Kapitalirent	14 239	6 670	7 569		5,4%	EUR	2013	8
Kapitalirendikohustused kokku	14 239	6 670	7 569					

Renditud varade bilansiline jääkmaksumus		
	2011	2010
Masinad ja seadmed	10 467	13 933
Kokku	10 467	13 933

Kapitalirendiga on finantseeritud tarbesõidukite ostu.

Lisa 10 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	2011	2010	Lisa nr
Kasutusrendikulu	165 335	102 453	19

Ettevõtte on sõlmitud ruumide rentimiseks Tallinnas, Pärnus ja Näpil, leping OÜ Poratekiga, tähtajaga 31.12.2012, rendileping on katkestatav 2 kuulise etteatamise ajaga.

Lisa 11 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Võlad tarnijatele	218 135	125 290	
Võlad töövõtjatele	72 045	57 947	
Maksuvõlad	111 883	108 734	12
Muud võlad	59 562	106 315	
Dividendivõlad	0	38 309	22
Muud viitvõlad	24 254	37 138	
Võlad kontserniettevõtetele	35 308	30 868	22
Saadud ettemaksed	1 011	1 101	
Kokku võlad ja ettemaksed	462 636	399 387	

Lisa 12 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
	Maksuvõlg	Maksuvõlg
Käibemaks	63 498	60 703
Üksikisiku tulumaks	15 645	15 788
Erisoodustuse tulumaks	331	273
Sotsiaalmaks	27 775	27 738
Kohustuslik kogumispension	1 154	1 024
Töötuskindlustusmaksed	3 480	3 208
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	111 883	108 734

Maksukohustused sisalduvad kohustustes vt. lisa 11.

Lisa 13 Eraldised (eurodes)

	31.12.2009	Kasutamine	31.12.2010
Tulumaksueraldis	10 183	0	10 183
Kokku eraldised	10 183	0	10 183
	31.12.2010	Kasutamine	31.12.2011
Tulumaksueraldis	10 183	-10 183	0
Kokku eraldised	10 183	-10 183	0

Lisa 14 Tingimuslikud kohustused ja varad (eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Tingimuslikud kohustused		
Võimalikud dividendid	1 614 798	1 455 508
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	429 250	386 907
Kokku tingimuslikud kohustused	2 044 048	1 842 415

Ülaltoodud tabelis on ära toodud võimalik tulumaksukohustus, kui kogu jaotamata kasum välja maksta dividendidena.

Ettevõtte on seisuga 31.12.2011 järgmised tingimuslikud kohustused

- I järjekoha kommertspant summas 59 927 eurot Oy Nestepaine AB kasuks
- II järjekoha kommertspant summas 102 259 eurot Swedbank AS kasuks
- III järjekoha kommertspant summas 63 912 eurot Swedbank AS kasuks
- • Hüpoteek 393/1475 mõttelisele osale hoonest aadressil Vasara tn. 50A, Tartu, summas 255 647 eurot.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul on ebatõenäoline, et nimetatud pantidest tulenevad tingimuslikud kohustused tulevikus realiseeruvad.

Lisa 15 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Aktsiakapital	147 764	147 764
Aktsiate arv (tk)	2 312	2 312
Aktsiate nimiväärtus	63.91	63.91

Lisa 16 Müügitulu

(eurodes)

	2011	2010
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	4 037 705	3 428 590
Läti	72 245	70 942
Leedu	61 964	46 016
Soome	71 451	61 163
Saksamaa	16 441	0
Rootsi	0	767
Müük Euroopa Liidu riikidele, muud	2 531	0
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	4 262 337	3 607 478
Kokku müügitulu	4 262 337	3 607 478
Müügitulu tegevusalade lõikes		
hüdraulika- ja pneumaatikatarvete müük, hooldus ja remont	4 262 337	3 607 478
Kokku müügitulu	4 262 337	3 607 478

Lisa 17 Muud äritulud

(eurodes)

	2011	2010
Kasum valuutakursi muutustest	0	256
Muud	3 005	1 251
Kokku muud äritulud	3 005	1 507

Lisa 18 Kaubad, toore, materjal ja teenused (eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Varude allahindlus ja mahakandmine	-249 296	-11 783	5
Müügi eesmärgil ostetud kaubad	-2 323 542	-1 886 410	
Abimaterjal	-11 252	-10 632	
Muud	-12 866	-17 828	
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	-2 596 956	-1 926 653	

Lisa 19 Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Üür ja rent	-106 335	-102 453	10
Energia	-33 019	-30 152	
Elektrienergia	-15 561	-13 191	
Soojusenergia	-17 458	-16 961	
Mitmesugused bürookulud	-55 480	-59 566	
Lähetuskulud	-13 643	-7 350	
Kulu ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest	-29 680	-8 564	3
Autode kulu	-86 908	-83 085	
Majandamiskulud	-39 323	-37 572	
Reklaamikulud	-10 422	-9 377	
Töökaitsevahendid	-14 381	-12 522	
Ostetud teenused	-24 790	-15 658	
Muud	-42 016	-36 523	
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-455 997	-402 822	

Lisa 20 Tööjõukulud (eurodes)

	2011	2010
Palgakulu	-695 576	-637 599
Sotsiaalmaksud	-238 861	-218 914
Kokku tööjõukulud	-934 437	-856 513
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	35	33

Lisa 21 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt	14 358	20 335	4
Intressitulud	1 140	1 538	
Intressitulu hoiustelt	1 140	1 538	
Intressikulud	-1 386	-2 223	
Intressikulu laenudelt	-1 352	-1 772	
Intressikulu kapitalirendilt	-34	-451	
Kokku finantstulud ja -kulud	14 112	19 650	

Lisa 22 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Oy Nestepaine AB
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Soome
Kontserni nimetus, millesse kuulub emaettevõtja	Tiiviste-Group Oy
Riik, kus kontserni emaettevõtja on registreeritud	Soome

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja	0	28 668	0	59 566
Tütarettevõtjad	4 341	0	14 252	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	0	6 640	0	9 587

	2011		2010	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	280 167	1 200	218 258	6 199
Tütarettevõtjad	0	53 876	1 981	53 814
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	121 010	0	107 691	0
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	54 540	0	54 389	192

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2011	2010
Arvestatud tasu	162 151	150 704

Aruande digitaalallkirjad

Aktsiaselts Baltflex (registrikood: 10451494) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
HEINO PIIRSALU	Juhatuse liige	21.05.2012
MADIS VEIGEL	Juhatuse liige	21.05.2012

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Baltflex aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Baltflex raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 5 kuni 22.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvandmetite ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitika asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Baltflex finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Taivo Epner

Vandeaudiitori number 167

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17.

Narva mnt 5, Tallinn

21. mai 2012

Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts Baltflex (registrikood: 10451494) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TAIVO EPNER	Vandeaudiitor	21.05.2012

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	1 842 415
Aruandeaasta kasum (kahjum)	201 633
Kokku	2 044 048

Kasum jätta jaotamata

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Muude üld- ja eriotstarbeliste masinate ja seadmete hulgimüük	46699	4262337	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6461015
Faks	+372 6461016
E-posti aadress	info@baltflex.eu
Veebilehe aadress	www.baltflex.eu