

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULI NIJD

29 -06- 2004

8-12

Madli Juhani

AS Baltflex

MAJANDUSAASTA ARUANNE

01.01.2003 - 31.12.2003

Reg.nr.	10451494
Aadress	Töökoja 4A 11313 Tallinn
Tegevjuht	Heino Piirsalu
Tel.	646 10 15
Fax	646 10 16
E-mail	baltflex@baltflex.ee
Põhitegevusala:	hüdraulika- ja pneumaatikatarvikute müük, hooldus ja remont
Omandivorm:	era
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS
Dokumentide loetelu, mis saadetakse majandusaastaruandest eraldi:	– üle 10% aktsiaid aktsionäride nimekiri – audiitori järeldusotsus – majandusaasta kasumijaotamise ettepanek

SISUKORD

2003 A. MAJANDUSAASTA ARUANDE EESSÕNA	2
BALTFLEX AS 2003 A. TEGEVUSARUANNE	3
AS BALTFLEX BILANSS	4
KASUMIARUANNE 2003	6
RAHÄVOOGUDE ARUANNE	7
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	8
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	8
Lisa 2 Müügitulu	9
Lisa 3 Ostjatelt laekumata nõuded	9
Lisa 4 Varud	9
Lisa 5 Investeeringud	9
Lisa 6 Põhivara	10
Lisa 7 Maksuvõlad	11
Lisa 8 Kapitalirent	11
Lisa 9 Omakapitali muutuste aruanne	12
Lisa 10 Kasutusrendid	12
Lisa 11 Potentsiaalsed kohustused	13
Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega	13
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	14
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	15
BALTFLEX AS JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2003	
MAJANDUSAASTA ARUANDELE	15
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	16

2003. a MAJANDUSAASTA ARUANDE EESSÕNA

29-06-2004
Baltflex AS juhatus on äriseadustikust lähtuvalt koostanud 2003.a. äritegevuse aastaaruande, mis õigesti ja õiglaselt kajastab äriühingu vara, kohustusi ja omakapitali ning majandustegevuse tulemust. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud raamatupidamise seaduse ja hea raamatupidamistava nõudeid ning äriühing on jätkuvalt tegutsev.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva 31.12.2003 ja aruande koostamispäeva vahemikul.

Vara ja kohustusi on hinnatud kaalutletud ja konservatiivsetel alustel. Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab hinnangute andmist. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil äriühingu seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga.

Baltflex AS kinnitatud majandusaastaaruanne koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest.

2003.a. majandusaasta aruande kinnitas Baltflex AS aktsionäride üldkoosolek 28. aprillil 2004.

Tallinnas, 28. aprillil 2004.

BALTFLEX AS 2003. a TEGEVUSARUANNE

2003.a. müügitulu moodustas 37 053 868 krooni, mis võrreldes 2002.a. kasvas 14,09%. Kahjumiks kujunes 3 471 468 krooni. Ettevõtte bilansimahuks kujunes 14 971 707 krooni. Kokku vähenes bilanss 2002.a.-ga võrreldes 14,8%.

2003.a suurenes AS-i Baltflex kogukäibes oluliselt projektide realiseerimise osatähtsus.

Baltflex Riia SIA-s 2003.aastal majandustegevust ei toimunud. Võttes arvesse tegelikku äritegevuse seisu, hinnati kõnesolevate aktsiate väärtus juba 2002 aastal alla 0- kroonile.

Tööd alustas Läti filiaal, mis arenes kiiresti ning on saavutanud klientide tunnustuse oma paindliku töö ning hea tootevaliku tõttu.

Detsembris lõppes ligi aasta kestnud juhtimis- ja kvaliteedialane arendustöö ning AS Baltflex läbis edukalt kvaliteedijuhtimissüsteemi sertifitseerimise, mille viis läbi Lloyd's Register Quality Assurance. Ettevõttele väljastati sertifikaat EN ISO 9001:2000 nõuetele vastavuse kohta.

Juhatuse ja nõukogu liikmetele töötasu ei makstud. Töötajate tööjõukulude üldsumma oli 7 983 512 krooni. Töötajate keskmine arv 2003. aastal oli 36.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

AS BALTFLEX BILANSS

(kroonides)

AKTIVA	Lisa nr.	31.12.2003	01.01.2003
Käibevara			
Raha ja pangakontod			
Kassa		263 622	155 986
Pank		79 595	21 710
Raha ja pangakontod kokku		343 217	177 696
Nõuded ostjate vastu			
Ostjatelt laekumata arved	3	3 108 221	2 574 610
Nõuded ostjate vastu kokku		3 108 221	2 574 610
Mitmesugused nõuded			
Nõuded omanikele	12	68 500	0
Muud lühiajalised nõuded		11 820	91 571
Mitmesugused nõuded kokku		80 320	91 571
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud			
Maksude ettemaksud ja tagasinõuded	7	9 368	0
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud		46 324	51 054
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud kokku		55 692	51 054
Varud			
Ostetud kaubad müügiks	4	9 559 867	8 734 763
Ettemaksed hankijatele		19 842	26 431
Varud kokku		9 579 709	8 761 194
Käibevara kokku		13 167 159	11 656 125
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Tutarettevõtete aktsiad ja osad	5	0	4 553 983
Muud aktsiad ja väärtpaberid	5	563 773	0
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		563 773	4 553 983
Materiaalne põhivara			
Hooned ja rajatised (soetusmaksumuses)	6	711 210	711 210
Masinaid ja seadmed (soetusmaksumuses)	6	1 865 579	1 823 721
Muu inventar (soetusmaksumuses)	6	1 210 288	1 027 631
Akumuleeritud põhivara kulum (miinus)	6	-2 562 935	-2 187 853
Maa (soetusmaksumuses)	6	5 467	5 467
Materiaalne põhivara kokku		1 229 609	1 380 176
Immateriaalne põhivara			
Ostetud litsentsid	6	11 167	0
Immateriaalne põhivara kokku		11 167	0
Põhivara kokku		1 804 548	5 934 159
AKTIVA (VARA) KOKKU		14 971 707	17 590 284

PASSIVA	Lisa nr.	31.12.2003	01.01.2003
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused			
Arvelduskrediidi jaak	11	1 191 376	744 824
Pikaajalise liisingukohustuse tagasimaksed jargmusel perioodil	8	36 769	32 026
Tagatiseta võlakohustused	12	376 146	184 211
Võlakohustused kokku		1 604 291	961 061
Ostjate ettemaksed toodete ja kaupade eest		54 000	11 908
Võlad tarnijatele			
Tarnijatele tasumata arved		2 100 792	2 450 144
Võlad tarnijatele kokku		2 100 792	2 450 144
Mitmesugused võlad			
Võlad omanikele	12	1 193 013	0
Mitmesugused võlad kokku		1 193 013	0
Maksuvõlad	7	409 256	650 288
Viitvõlad			
Võlad töövõtjatele		338 474	628 855
Viitvõlad kokku		338 474	628 855
Lühiajalised kohustused kokku		5 699 826	4 702 256
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused			
Laenu, võlakirjad ja kapitalirendi kohustused	8	109 179	13 272
Võlad seotud isikutele	12	341 414	0
Pikaajalised võlakohustused kokku		450 593	13 272
Pikaajalised kohustused kokku		450 593	13 272
Kohustused kokku		6 150 419	4 715 528
Omakapital	9		
Aktsiakapital		2 700 000	2 700 000
Aazio		335 450	335 450
Kohustuslik reservkapital		270 000	270 000
Reservkapital		180 129	180 129
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		9 389 177	8 745 892
Aruandeaasta kasum		-3 471 468	643 285
Oma osad ja aktsiad		-582 000	0
Omakapital kokku		8 821 288	12 874 756
PASSIVA (kohustused ja omakapital) KOKKU		14 971 707	17 590 284

29 -06- 2004

KASUMIARUANNE 2003

Skeem 1

(kroonides)	Lisa nr.	2003	2002
Muugitulu	2	37 053 868	32 477 612
Muud äritulud		22 062	55 617
Kaubad, materjal, teenused		17 707 400	14 502 079
Mitmesugused tegevuskulud		10 161 981	10 920 390
Toojõu kulud			
a) palgakulu		5 992 464	4 771 157
b) sotsiaalmaksud		1 991 048	1 598 202
Toojõu kulud kokku		7 983 512	6 369 359
Põhivara kulum	6	377 875	432 288
Muud ärikulud		26 747	26 224
Ärikasum		818 415	282 889
Finantstulud ja -kulud			
Tütarettevõtte aktsiatega seotud finantstulud	5	0	468 460
Muud finantstulud		360	43 804
Intressikulu		114 073	111 074
Kahjum valuutakursi muutusest		183 436	40 794
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus		3 990 210	0
Muud finantskulud		2 524	0
Kokku finantstulud ja -kulud		-4 289 883	360 396
Puhaskasum/ -kahjum		-3 471 468	643 285

RAHAVOOGUDE ARUANNE			
(kroonides)			
	Lisa	2003	2002
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Puhaskasum		-3 471 468	643 285
Puhaskasumi korrigeerimised:			
<i>Kulum</i>	6	377 875	432 288
<i>Põhivara müügi kasum</i>		0	-53 969
<i>Finantstulu tütarettevõtte aktsiatelt</i>	5	0	-468 460
<i>Finantsinvesteeringute väärtuse muutus</i>		3 990 210	0
<i>Intressitulud</i>		-360	-43 804
<i>Intressikulud</i>		116 597	111 074
Äritegevusega seotud käibevara muutus:			
<i>Nõuded ostjate vastu</i>		-533 611	-1 337 609
<i>Müümisüksused nõuded</i>		11 251	131 202
<i>Ettemakstud kulud</i>		-4 638	-21 378
<i>Varud</i>		-818 515	-1 889 497
Äritegevusega seotud kohustuste muutus:			
<i>Võlad tarnijatele</i>		-349 352	1 381 163
<i>Müümisüksused võlad</i>		1 193 013	0
<i>Ettemaksed kaupade eest</i>		42 092	11 908
<i>Maksuvõlad</i>		-241 032	399 591
<i>Võlad töövõtjatele</i>		-290 381	354 061
Rahavood äritegevusest kokku		21 682	-350 145
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	6	-71 386	-567 960
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		0	82 251
Saadud intressid		360	43 804
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-71 026	-441 905
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Arvelduskrediti muutus		446 552	744 824
Saadud laenu		748 905	0
Saadud laenu tagasimaksed		-215 556	-216 236
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-66 439	0
Makstud intressid		-116 597	-111 074
Oma aktsiate tagasiostmine		-582 000	0
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		214 865	417 514
RAHAVOOD KOKKU			
Raha ja raha ekvivalentide algsaldo		177 696	552 232
Aruandeperioodi rahavood kokku		165 521	-374 536
Raha ja raha ekvivalentide lõppsald		343 217	177 696

29-06-2004

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktia- kapital	Oma aktsiad	Aažio	Reservid	Kohustus- lik reserv	Jaotamata kasum	Kokku
31.12.2001	2 700 000	0	335 450	180 129	270 000	8 745 892	12 231 471
2002.a. puhaskasum	0	0	0	0	0	+643 285	+643 285
31.12.2002	2 700 000	0	335 450	180 129	270 000	9 389 177	12 874 756
31.12.2002	2 700 000	0	335 450	180 129	270 000	9 389 177	12 874 756
Aruandea- sta kasum	0	0	0	0	0	-3 471 468	-3 471 468
Tagasiost. omaaaktsiad	0	-582 000	0	0	0	0	-582 000
31.12.2003	2 700 000	-582 000	335 450	180 129	270 000	5 917 709	8 821 288

Lisainfo omakapitali kohta on avaldatud lisas 9.

LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISE ALUSED

Raamatupidamisarvestuses kasutatakse kasumiaruande skeemi 1.

AS-i Baltflex 2003. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi. Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuspõhimõtetele ning selle põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses ning Vabariigi Valitsuse ja rahandusministri vastavasisulistes määrustes, mida täiendavad Eesti Vabariigi Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud juhendid.

Ettevõtte ei ole koostanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, kuna aruandeaasta bilansipäeva seisuga on ettevõtte bilansimaht koos tütarettevõtte bilansimahuga väiksem kui 45 miljonit krooni ja ettevõtte töötajate arv koos tütarettevõtte töötajate arvuga on väiksem kui 75.

Majandustehinguid kirjendatakse soetusmaksumuse printsiibi kohaselt nende tekkimise momendil tegelikus väärtuses. Raamatupidamise aruanded koostatakse tekkepõhise arvestusprintsiibi kohaselt.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eesti kroonides.

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt realiseerimise printsiibi alusel. Intressitulu ja -kulu kajastatakse tekkepõhiselt.

Laoarvestuses kasutatakse FIFO süsteemi. Varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnas, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud otsestest veokuludest. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus.

Nõudeid ostjate vastu on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Nõuete hindamisel on vaadatud iga nõuet eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad arved ja lootusetud nõuded on kantud bilansist välja.

Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses. Objekti, mille kasulik tööiga ei ületa 2 aastat, ei kajastata põhivarana. Objekt, mille kasulik tööiga ületab 2 aastat, kuid mille maksumus ei ületa 12 000 krooni, kantakse kuludesse. Amortisatsiooninormid on määratud järgnevalt: ehitised - 8%, arvutustehnika - 40%, muu inventar ja seadmed - 25%. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset arvestusmeetodit.

Tehingud välisvaluutas on kajastatud lähtudes Eesti Panga kursist.

Aksionär Nestepaine Oy-lt ostetakse kaupu tavalise äritegevuse alustel, mis ei erine mitteseotud isikutega tehtud tehingutest.

Arvestusmeetodeid, hindamisealuseid, arvestusskeeme ei ole muudetud võrreldes eelmise aastaga.

29 -06- 2004

Lisa 2
MÜÜGITULU
(kroonides)

Maad	Neto realiseerimiskäive	
	2003	2002
Eesti	35 645 466	32 138 276
Läti	1 139 049	83 398
Soome	269 353	218 915
Leedu	0	37 023
Kokku	37 053 868	32 477 612

Põhitegevusalaks on hüdraulika- ja pneumaatika tarvikute müük, hooldus ja remont.

Lisa 3
OSTJATELT LAEKUMATA NÕUDED
(kroonides)

2003. aastal kanti kuludesse ebatõenäoliselt laekuvaid arveid summas 15 421 krooni (2002: 19 219 krooni).

Lisa 4
VARUD
(kroonides)

AS-i Baltflexi varud koosnevad müügiks ostetud kaupadest summas 9 559 867 krooni. Varude suurus on tingitud suurest osakondade arvust, kusjuures igas neist peab olema täielik sortiment.

2003. aastal ei ole varusid alla hinnatud.

Lisa 5
INVESTEERINGUD
(kroonides)

23. oktoobril 2001. a. ostis AS Baltflex tütarettevõtte OÜ-u Poratek soetusmaksumusega 40 000 krooni, mille põhitegevusalaks on kinnisvarahaldus. Soetamise eesmärgiks oli lahutada AS-i Baltflex äritegevus kinnisvarahaldusest. 2001.aastal OÜ-s Poratek tegevust ei toimunud.

2002. teenis OÜ Poratek kasumit summas 518 653 krooni. Osakapitali suurendati 1 000 krooni võrra mitterahalise sissemaksena, mille tulemusel tekkis aazio summas 3 994 330 krooni.

Seisuga 31.12.2003 on AS-i Baltflex OÜ-s Poratek 10,28% osalus (31.12.2002: 100% osalus). Osalus vähenes 2003.a. seoses OÜ Poratek täiendavate osade emitteerimisega, millede soetamisest

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**
28.04.2004

Juhataja linge

AS Baltflex loobus. 2003.a. teenis OÜ Poratek 1 371 711 kroonise käibe juures 572 193 krooni kasumit.

Poratek OÜ omakapital seisuga 31.12.2003:

Osakapital	399 000
Aazio	3 994 330
Eelmiste aastate jaotamata kasum	518 653
<u>Aruandeaasta kasum</u>	<u>572 193</u>
Omakapital kokku	5 484 176
Investeeriija osa omakapitalist	563 773

Lisa 6

MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA (kroonides)

	Soetusmaksumus 01.01.2003	Soetused 2003	Soetusmaksumus 31.12.2003
Inventar	994 497	182 658	1 177 155
Masinad ja seadmed	1 291 808	41 858	1 333 666
Autod ja muu transp. vah.-d	531 913	0	531 913
Muud põhivarad	33 133	0	33 133
Ehitis Tartu kauplus	711 210	0	711 210
Maa Tartu	5 467	0	5 467
Materiaalne põhivara	3 568 028	224 516	3 792 544
Immateriaalne põhivara (Läti)	0	13 959	13 959
Põhivara kokku	3 568 028	238 475	3 806 503

	Akum. kulum 01.01.2003	Arvest. kulum 2003	Akum. kulum 31.12.2003	Jääkmaksumus 01.01.2003	Jääkmaksumus 31.12.2003
Inventar	725 429	114 405	839 834	269 068	337 321
Masinad ja seadmed	790 228	164 302	954 530	501 580	379 136
Autod ja muu tr.vah.-d	475 363	36 146	511 509	56 550	20 404
Muud põhivarad	29 800	3 333	33 133	3 333	0
Ehitis Tartu kauplus	167 032	56 897	223 929	544 178	487 281
Maa Tartu	0	0	0	5 467	5 467
Materiaalne põhivara	2 187 852	375 083	2 562 935	1 380 176	1 229 609
Immateriaalne põhivara (Läti)	0	2792	2792	0	11 167
Põhivara kokku	2 187 852	377 875	2 565 727	1 380 176	1 240 776

Lisa 7
MAKSUD
(kroonides)

Seisuga 31.12.2003 sisaldasid maksude ettemaksed maksuintressi ettemakseid summas 63 krooni ning Läti filiaali käibemaksu ettemakset summas 9 305 krooni.

Maksuvõlad	01.01.2003	Arvestatud	Makstud 31.12.2003
Üksikisiku tulumaks	195 457	1 369 052	1 448 062
Sotsiaalmaks	286 853	2 049 406	2 153 558
Käibemaks	135 012	1 571 889	1 635 099
Erisoodustuse tulumaks	7 743	113 546	105 639
Isiku töötuskindlustusmaks	8 450	58 199	61 694
Töötuskindlustusmaks	6 265	26 812	30 610
Kogumispensioni makse	9 421	87 312	89 440
Mitmesugused maksuvõlad (Läti filiaal)	0		7 943
Intressivõlad maksudelt	1 087		0
Kokku	650 288		409 256

Lisa 8
KAPITALIRENT
(kroonides)

Nordea Finance Estonia AS-lt on kapitalirendi korras liisitud Peugeot Partner Combi SPA alates märtsist 2000 rendiperioodiga 4 aastat. Põhivarana arvele võetud soetusmaksumusega 195 350 krooni ja aastal 2003 amortisatsiooni arvestatud ei ole. Intressikulud aruandeaastal olid 5 717 krooni.

Hanza Lizings SIA-lt on Läti filiaalile kapitalirendi korras liisitud Peugeot Partner alates oktoobrist 2003 rendiperioodiga 5 aastat.

Kohustus	Saldo 01.01.2003	Saldo 31.12.2003	2004.a.tagasimaksmisele kuuluvad summad	Lõpp- tähtaeg	Intressimäär	Maksetähtaeg vast.graafikule
Nordea Finance Estonia	45 298	13 272	13 272	Mai 2004	6 kuu DEM libor + 2,03%	Igakuiselt
Hanza Lizings SIA	-	132 676	23 496	Okt.2008	7,84%	Igakuiselt
Kokku	45 298	145 948	36 768			

Lisa 9

OMAKAPITALI LISA

(kroonides)

Seisuga 31.12.2002 jaguneb ettevõtte aktsiakapital 2700 lihtaktsiaks nimiväärtusega 1000 krooni. Põhikirja kohaselt maksimaalselt lubatud lihtaktsiate arv on 10 800 ning emiteeritud on 2700 lihtaktsiat. 29. oktoobril 2003.a. osteti tagasi 388 aktsiat aktsionär Vello Vadilt hinnaga 582 000 kr. ning need asuvad ettevõtte väärtpaberikontol nr. 99100403291.

Ettevõtte tulumaks

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2003 moodustab 5 917 709 (2002: 9 389 177) krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 1 538 604 (2002: 2 440 827) krooni.

Lisa 10

KASUTUSRENDID

(kroonides)

AS-il Baltflex on kasutusrendile võetud järgmised varad:

- kaubik Iveco Daily	alates jaanuarist 2001	rendiperioodiga 3 aastat;
- 2 sõiduauto Peugeot 206	alates märtsist 2001	rendiperioodiga 4 aastat;
- 1 Opel Zafira Comfort	alates detsembrist 2002	rendiperioodiga 4 aastat;
- 1 Jeep Grand Cherokee	alates veebruarist 2003	rendiperioodiga 3 aastat;
- 1 sõiduauto Chrysler 300M	alates veebruarist 2003	rendiperioodiga 3,5 aastat;
- 1 Chrysler Grand Voyager	alates märtsist 2003	rendiperioodiga 4 aastat;
- 1 sõiduauto Citroen C5	alates novembrist 2003	rendiperioodiga 4 aastat.

Eelpool loetletud varade kasutusrendikulud olid aruandeaastal kokku 875 647 krooni.

AS Baltflex kasutab renditud ruume Tallinnas, Pärnus, Rakveres, Võrus ja Paides. Ruumide kasutusrendikulud 2003.aastal moodustasid kokku 1 348 525 krooni.

Lisa 11

POTENTSIAALSED KOHUSTUSED

(kroonides)

Ettevõtte on käendanud järgmisi laenulepinguid:

- nr.02-129783-KÄ Laenusaja Alar Rebane laenuleping nr.02-129783-VL, laenujääk 31.12.2003 oli 20 077.96 krooni;
- Nr.03-75622-JI, laenusaja OÜ Poratek (10809910), limiit 153 387.- EUR, periood 06.05.2003- 10.04.2010, laenujääk 31.12.2003 140 451.- EUR(2 197 581.- krooni);
- Nr.03-188703-JM, laenusaja OÜ Poratek (10809910), limiit 47 933.61 EUR, periood 28.10.2003- 06.10.2010, laenujääk 31.12.2003 43 939.15.- EUR(687 49.- krooni);

Ettevõtte on sõlminud arvelduskrediidi lepingu nr. 01-021990-KT Hansapangaga limiidiga 1 200 000 krooni ning tähtajaga kuni 23.01.2004. Arvelduskrediidi intress on 9% aastas. Arvelduskrediidi tagatiseks on kommertspant summas 1 600 000 krooni.

Lisa 12

TEHINGUD SEOTUD ISIKUTEGA

(kroonides)

2001.a. müüdi Baltflex AS-i aktsionäridele Heino Piirsalule ja Madis Veigelile 2 sõiduauto Peugeot 406 turuhinnaga 105 000 krooni. Lühiajalised nõuded seisuga 31.12.2003 sisaldavad nõuet aktsionäridele summas 40 000 krooni müüdud 2 sõiduauto eest.

Nestepaine Oy-lt (omab Baltflexi aktsiatest 20%) on ostetud aruandeaastal kaupu müügiks summas 3 527 603 krooni. Tasumata arveid seisuga 31.12.2003 summas 1 193 013, nõue Nestepaine Oy-le summas 28 500 krooni.

AS Baltflex kasutab Poratek OÜ-lt (Baltflex-i osalus 10,3% Porateki osakapitalist) renditud ruume Tallinnas, Pärnus, Rakveres. Ruumide kasutusrendikulud 2003.aastal moodustasid kokku 1 092 495 krooni.

2003. sõlmiti laenuleping Poratek OÜ-ga tähtajaga oktoober 2005 intressiga 6,5% aastas summas 748 905.-, sellest kuulub tagasimaksmisele 2004.aastal 376 146.-

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Käesolevaga deklareerime oma vastutust lehekülgedel 5 kuni 16 esitatud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga,
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt AS Baltflex finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid,
3. AS Baltflex on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

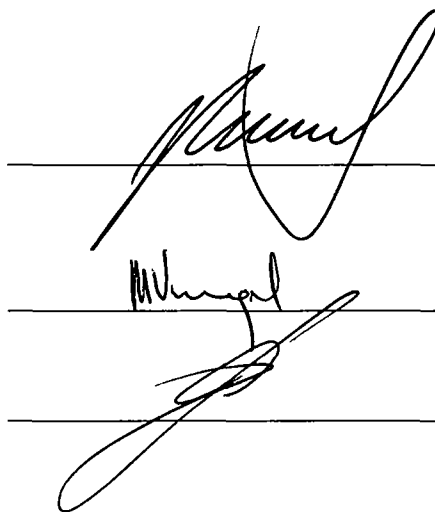
Juhatuse esimees:

Heino Piirsalu

Juhatuse liikmed:

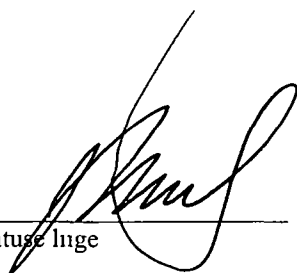
Madis Veigel

Edgar Lepik



Tallinn, 27.märts 2004

Juhatuse liige



Tallinna Linnavalitsus
Registriosakond
SISSE TULNUID
29 -06- 2004

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	9 389 177
2003.a. kahjum	- 3 471 468

Kahjum suunata eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele.

Jaotamata kasum peale 2003.a. aruande kinnitamist 5 917 709

BALTFLEX AS JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2002 MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatuse esimees

Heino Piirsalu

Liikmed:

Madis Veigel

Edgar Lepik

BALTFLEX AS NÕUKOGU

Esimees

Arvo Raud

Liikmed:

Henri Mäkelä

Priit Raud

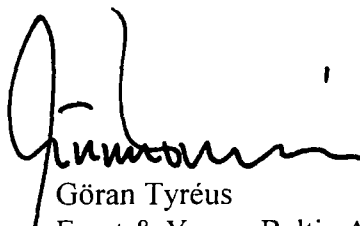
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS AS BALTFLEX AKTSIONÄRIDELE

Oleme auditeerinud AS BALTFLEX (edaspidi "ettevõte") 31. detsember 2003. a lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet (edaspidi "raamatupidamisaruanne"), mis on lisatud meie poolt identifitseerituna. Raamatupidamisaruande õigsuse eest on vastutav ettevõtte juhtkond. Meie kohustus on avaldada auditi tulemusele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamisaruande kohta.

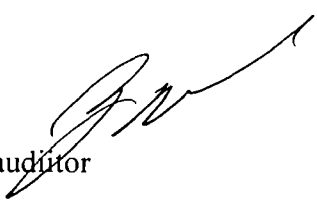
Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamisaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamisaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka juhtkonna poolt kasutatud arvestusprintsipi ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamisaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab raamatupidamisaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2003. a ning nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tegevuse tulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega.

Tallinn, 28. aprill 2003. a



Göran Tyréus
Ernst & Young Baltic AS



Tõnis Jakob
Vannutatud auditor

AS Baltflex

Tallinna Linnakohus
Registri osakond
SISSE TULNUJ

29-06-2004

Reg.nr.	10451494
Aadress	Töökoja 4A 11313 Tallinn
Tegevjuht	Heino Piirsalu
Tel.	646 10 15
Fax	646 10 16
E-mail	baltflex@baltflex.ee
Põhitegevusala:	hüdraulika- ja pneumaatikatarvikute müük, hooldus ja remont
Omandivorm:	era
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS

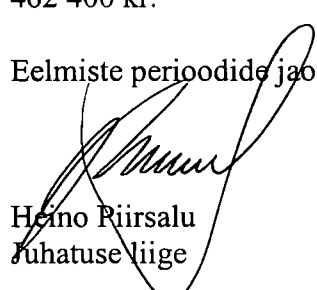
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	9 389 177 kr.
2003.a. kahjum	- 3 471 468 kr.

Kahjum suunata eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele.

Maksta aastate 1995-1999 jaotamata kasumi arvel dividende 200,- kr. aktsia kohta. e.
462 400 kr.

Eelmiste perioodide jaotamata kasum peale 2003.a. aruande kinnitamist 5 455 309 kr.



Heino Piirsalu
Juhatuse liige



Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULU NITTIKI
29 -06- 2004 10:16

Väärtpaberiomanike nimekiri

Emitent: AS Baltflex
Registrikood: 10451494
Väärtpaberi nimi: Baltflex aktsia
ISIN: EE3100017310
Vaartpaberite arv kokku: 2 700
Nimiväärtus: 1 000 EEK
Seisuga: 28.04.2004 08:00

Omaniku nimi ▼	Isik./reg.kood ▼	Aadress ▼	Saldo ▼	Osalus ▼
AS BALTIFLEX	10451494	VEERENNI 53A, TALLINN 11313, Eesti	388	14,3704%
JURI JANESE	35302220254	NURME 70, TALLINN 11616, Eesti	30	1,1111%
EDGAR LEPIK	36903194211	KOSKLA 32, PARNUMAA, PAIKUSE ALEVIK 80046, Eesti	27	1,0000%
Lembit Loogväli	34608100249	Härjapea 15-1, Tallinn 10320, Eesti	36	1,3333%
HENRI MATTI TAPIO MAKELA	120254-005E	STENBERGINTIE 18A, KAUNIAINEN 02700, Soome	515	19,0741%
OY NESTEPAINEN AB	0930823-9	MÄKITUVANTIE 11, VANTAA 01510, Soome	533	19,7407%
KAIDO PIHLAKAS	34007180314	SÕLME 8-1, TALLINN 10612, Eesti	30	1,1111%
HEINO PIIRSALU	35310170222	VEERENNI 53A, TALLINN EE0013, Eesti	614	22,7407%
ARVO RAUD	35204230235	LIILIA TEE 7, TALLINN 11914, Eesti	443	16,4074%
AIN TALTS	36904164228	PAPSAARE KULA, AUDRU VALD, PARNUMAA, AUDRU VALD 80041, Eesti	27	1,0000%
MADIS VEIGEL	37112050232	NÕMME TEE 48-5, TALLINN 13417, Eesti	57	2,1111%

Ridu kokku: 11

Raporti lõpp



Eesti Väärtpaberikeskus
Estonian CSD

28 -04- 2004

VÄLJAVÕTE ÜIGE