

# MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2016

aruandeaasta lõpp: 31.12.2016

ärinimi: Henkel Balti Operations OÜ

**registrikood: 10238205**

tänava/talu nimi, Savi tn 12

maja ja korteri number:

linn: Pärnu linn

maakond: Pärnu maakond

postisihtnumber: 80010

**telefon: +372 6999070**

**faks: +372 6999071**

**e-postl aadress:** [henkel.makroflex@henkel.com](mailto:henkel.makroflex@henkel.com)

veebilehe aadress: [www.makroflex.ee](http://www.makroflex.ee)

## 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 Varud                                | 14 |
| Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad     | 14 |
| Lisa 5 Materiaalsed põhivarad               | 15 |
| Lisa 6 Immateriaalsed põhivarad             | 16 |
| Lisa 7 Kasutusrent                          | 16 |
| Lisa 8 Võlad ja ettemaksed                  | 17 |
| Lisa 9 Tingimuslikud kohustised ja varad    | 17 |
| Lisa 10 Müügitulu                           | 18 |
| Lisa 11 Kaubad, toore, materjal ja teenused | 19 |
| Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud           | 20 |
| Lisa 13 Tööjõukulud                         | 20 |
| Lisa 14 Seotud osapooled                    | 20 |
| Lisa 15 Jagunemine                          | 22 |
| Aruande allkirjad                           | 23 |
| Vandeauditõrjari aruanne                    | 24 |

## Tegevusaruanne

Henkel Balti Operations OÜ kuulub rahvusvahelise keemiakontserni Henkel koosseisu.

2016. aasta majandusaasta jooksul viidi lõpule globaalne Henkel grupi äriühingute restruktureerimine. Osana sellest globaalsest protsessist toimus Henkeli Eesti üksuses jagunemine, kus müügi- ja turundusüksuse varad, õigused ja kohustused jaotati Henkel Makroflex AS-ist Henkel Balti OÜ-sse. Restruktureerimise käigus kujundati Henkel Makroflex AS ümber osaühinguks ning muudeti selle ärinime. Uueks ärinimeks on Henkel Balti Operations OÜ. Restruktureerimine viidi lõpule juulis 2016.

Henkel Balti Operations OÜ tegevusala on polüuretaanvahetude, hermeetikute ja ehituslike kuivsegude tootmine, kuni 30. juunini 2016.a. ka liimide, hermeetikute, ehitusvahetude ja -segude müük. Peale ettevõtte jagunemist keskendub tegevus tootmis- ja seonduva laoteenususe osutamisele.

Ettevõttes on kasutusel integreeritud juhtimissüsteem, mis on välja töötatud järgides standardite EVS-EN ISO 9001:2001, EVS-EN ISO 1400:2005 ja EVS 18001:2006 nõudeid.

### Tulud, kulud ja kasum

Seoses Henkeli grupi siseste struktuuri- ja rollimuudatustega alates 1. juulist 2016, kahanes ettevõtte müügitulu 32,78%. Lühiajaliste kohustuste kattekordaja muutus on samuti seotud kontsernisisesega struktuurimuudatusega.

Ettevõtte teenis kasumit 4,7 miljonit eurot. Kasumi ulatuslik kasv võrreldes 2015.a. negatiivse tulemusega on tingitud 2015.aastal toimunud erakorralise kliendibaasi väärtuse allahindamisest, millel oli ühekordne mõju.

| Finantsnäitajad                      | 2016       | 2015       |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Müügitulu                            | 45 093 526 | 67 089 300 |
| Tulu kasv                            | -32,78%    | -19,60%    |
| Puhaskasum                           | 4 698 619  | -25 727    |
| Kasumi kasv                          | 100%       | -100%      |
| Lühiajaliste kohustuste kattekordaja | 174        | 8          |
| ROA                                  | 4,93%      | -0,02%     |

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Käibe kasv (%) =  $(\text{müügitulu 2016} - \text{müügitulu 2015}) / \text{müügitulu 2015} \cdot 100$

Kasumi kasv (%) =  $(\text{puhaskasum 2016} - \text{puhaskasum 2015}) / \text{puhaskasum 2015} \cdot 100$

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

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

### Olulised keskkonna- ja sotsiaalsed mõjud

Henkeli kontsern pöörab suurt tähelepanu grupi ettevõtete keskkonnamõjude vähendamisele ja jätkusuutlikule arengule, sealhulgas ökoloogilise jalajälje vähendamisele ja ressursside heaperemeelikule kasutamisele. Tootearenduses keskendutakse olulisel määral tervise- ja loodussõbralike toodete ja materjalide juurutamisele, seda ka Eestis asuvates ettevõtetes.

Ettevõtte majandustegevus on mõeldukalt hooajaline, suveperiood eeldab lisatööjõu kaasamist.

*Valuutakursside ja intressimäärade muutumise risk*

Valuutakursside ja intressimäärade muutumise risk on minimaalne.

**Personal**

Henkel Balti Operations OÜ keskmine töötajate arv majandusaastal oli 172 töötajat. Peale Henkel Makroflex AS jagunemist 1. juulil 2016.a., on ettevõtte töötajate arv keskmiselt 103.

**Investeeringud**

Mahukaid investeeringuid 2016.aastal ettevõttes ei tehtud.

**Prognoos 2017. aastaks**

Kuna ettevõtte osutab uue ärmudeli järgi kontsernisest tootmisteenust, siis sõltub ettevõtte käive edaspidi eelkõige Henkeli grupi teiste tütarfirmade tellimustest üle maailma. Henkeli kontserni eesmärgid lähiaastateks näevad ette mõõdukat kasvu 2-4% aastas.

Janusz Golebiowski

Juhatuse liige

## Raamatupidamise aastaaruanne

### Bilanss

(eurodes)

|                                              | 31.12.2016        | 31.12.2015         | Lisa nr |
|----------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------|
| Varad                                        |                   |                    |         |
| Käibevarad                                   |                   |                    |         |
| Raha                                         | 125 304           | 1 198 863          |         |
| Nõuded ja ettemaksed                         | 89 230 189        | 97 446 829         | 2       |
| Varud                                        | 57 275            | 2 249 659          | 3       |
| <b>Kokku käibevarad</b>                      | <b>89 412 768</b> | <b>100 895 351</b> |         |
| Põhivarad                                    |                   |                    |         |
| Materiaalsed põhivarad                       | 5 751 553         | 7 032 939          | 5       |
| Immateriaalsed põhivarad                     | 28 660            | 17 370             | 6       |
| <b>Kokku põhivarad</b>                       | <b>5 780 213</b>  | <b>7 050 309</b>   |         |
| <b>Kokku varad</b>                           | <b>95 192 981</b> | <b>107 945 660</b> |         |
| Kohustised ja omakapital                     |                   |                    |         |
| Kohustised                                   |                   |                    |         |
| Lühiajalised kohustised                      |                   |                    |         |
| Võlad ja ettemaksed                          | 513 081           | 12 895 483         | 8       |
| <b>Kokku lühiajalised kohustised</b>         | <b>513 081</b>    | <b>12 895 483</b>  |         |
| <b>Kokku kohustised</b>                      | <b>513 081</b>    | <b>12 895 483</b>  |         |
| Omakapital                                   |                   |                    |         |
| Osakapital nimiväärtuses                     | 898 853           | 898 853            |         |
| Kohustuslik reservkapital                    | 89 885            | 89 885             |         |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 88 992 543        | 94 087 166         | 15      |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 4 698 619         | -25 727            |         |
| <b>Kokku omakapital</b>                      | <b>94 679 900</b> | <b>95 050 177</b>  |         |
| <b>Kokku kohustised ja omakapital</b>        | <b>95 192 981</b> | <b>107 945 660</b> |         |

initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.05.2017.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

## Kasumiaruanne

(eurodes)

|                                                      | 2016        | 2015        | Lisa nr |
|------------------------------------------------------|-------------|-------------|---------|
| Müügitulu                                            | 45 093 526  | 67 089 300  | 10      |
| Muud äritulud                                        | 54 399      | 12 814      |         |
| Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus | 362 057     | -406 677    |         |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused                  | -33 393 591 | -55 170 990 | 11      |
| Mitmesugused tegevuskulud                            | -2 393 326  | -2 962 357  | 12      |
| Tööjõukulud                                          | -4 128 593  | -3 390 675  | 13      |
| Põhivarade kulum ja väärtuse langus                  | -943 789    | -5 188 412  | 5,6     |
| Muud ärikulud                                        | -12 083     | -13 679     |         |
| Ärikasum (kahjum)                                    | 4 638 600   | -30 676     |         |
| Muud finantstulud ja -kulud                          | 60 019      | 229 949     |         |
| Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist                 | 4 698 619   | 199 273     |         |
| Tulumaks                                             | 0           | -225 000    |         |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                          | 4 698 619   | -25 727     |         |

initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 09.05.2017.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

## Rahavoogude aruanne

(eurodes)

|                                                                | 2016              | 2015              | Lisa nr |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                                  |                   |                   |         |
| Ärikasum (kahjum)                                              | 4 638 600         | -30 676           |         |
| Korrigeerimised                                                |                   |                   |         |
| Põhivarade kulum ja väärtuse langus                            | 943 789           | 5 188 412         | 5,6     |
| Kasum (kahjum) põhivarade müügist                              | -14 858           | -9 444            | 5       |
| Muud korrigeerimised                                           | 4 463 949         | 0                 | 15      |
| <b>Kokku korrigeerimised</b>                                   | <b>5 392 880</b>  | <b>5 178 968</b>  |         |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus              | -1 050 551        | -591 128          | 2,14    |
| Varude muutus                                                  | -821 642          | -610 790          | 14      |
| Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus          | -11 385 169       | 790 139           | 8,14    |
| Laekunud intressid                                             | 43                | 61                |         |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                            | <b>-3 225 839</b> | <b>4 736 574</b>  |         |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>                        |                   |                   |         |
| Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel | -394 276          | -221 409          |         |
| Laekunud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade müügist   | 14 858            | 9 444             |         |
| Antud laenud                                                   | -35 545           | -127 316          | 14      |
| Muud laekumised investeerimistegevusest                        | 0                 | 207 000           |         |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>                  | <b>-414 963</b>   | <b>-132 281</b>   |         |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                       |                   |                   |         |
| Arvelduskrediidi saldo muutus                                  | 2 567 243         | -2 665 719        | 14      |
| Makstud dividendid                                             | 0                 | -900 000          |         |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>                 | <b>2 567 243</b>  | <b>-3 565 719</b> |         |
| <b>Kokku rahavood</b>                                          | <b>-1 073 559</b> | <b>1 038 574</b>  |         |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses                     | 1 198 863         | 160 289           |         |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>                       | <b>-1 073 559</b> | <b>1 038 574</b>  |         |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus                       | 125 304           | 1 198 863         |         |

initialled for identification purposes only  
 Allkirjastatud identifitseerimiseks  
 Date/kuupäev.....09.05.2017.....  
 Signature/allkiri.....  
 KPMG, Tallinn

## Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

|                                |                             |                              |                             | Kokku      |
|--------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------|
|                                | Osakapital<br>nimiväärtuses | Kohustuslik<br>reservkapital | Jaotamata kasum<br>(kahjum) |            |
| <b>31.12.2014</b>              | 898 853                     | 89 885                       | 87 150 182                  | 88 138 920 |
| Aruandeaasta kasum<br>(kahjum) | 0                           | 0                            | -25 727                     | -25 727    |
| Väljakuulutatud<br>dividendid  | 0                           | 0                            | -900 000                    | -900 000   |
| Muud muutused<br>omakapitalis  | 0                           | 0                            | 7 836 984                   | 7 836 984  |
| <b>31.12.2015</b>              | 898 853                     | 89 885                       | 94 061 439                  | 95 050 177 |
| Aruandeaasta kasum<br>(kahjum) | 0                           | 0                            | 4 698 619                   | 4 698 619  |
| Muud muutused<br>omakapitalis  | 0                           | 0                            | -5 068 896                  | -5 068 896 |
| <b>31.12.2016</b>              | 898 853                     | 89 885                       | 93 691 162                  | 94 679 900 |

Muude muutuste all on kajastatud jagunemise käigus Henkel Balti OÜ-le üle läinud eelmiste perioodide jaotamata kasumi summa. Lisainformatsioon lisas 16 "Jagunemine".

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.05.2017.....

Signature/allkiri.....*[Signature]*.....

KPMG, Tallinn



## Raamatupidamise aastaaruande lisad

### Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

#### Üldine informatsioon

Henkel Balti Operations OÜ 2016. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid. Henkel Balti Operations OÜ kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel. Raamatupidamise aastaaruande arvnäitajad on esitatud eurodes.

#### Jagunemine

2016. aasta 18. aprillil allkirjastatud Henkel Balti OÜ ja Henkel Makroflex AS (alates 01.07.2016 Henkel Balti Operations OÜ) jagunemislepingu, mille kohaselt Henkel Makroflex AS jaguneb eraldumise teel ning annab osa oma varadest ning kohutustest üle Henkel Balti OÜ-le. Mõlema ettevõtte emaettevõtteks sai Henkel Central Eastern Europe GmbH (registrikood FN79307d).

#### Raha

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha pangas, nõudmiseni hoiuseid ja lühiajalisi (alla 3 kuulise lunastustähtajaga) pangadeposiite.

#### Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil, kus äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuste saldode muutused. Investeeringu- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

#### Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2016 on ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

#### Finantsinvesteeringud

Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, nõudeid ostjate vastu ja muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantsvara võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud või saadud tasu õiglase väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvaraga otseselt seotud tehingukulutusi. Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolale üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

#### Nõuded ja ettemaksed

Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest. Vastavalt kontserni arvestuspõhimõtetele moodustatakse üle 180 päeva maksetähtaega ületanud nõuetele reserv 100% ulatuses nõuete summast ning 90-180 päeva maksetähtaega ületanud nõuetele 50% ulatuses nõuete summast. Ülejäänud nõuete osas moodustab ettevõtte nõuete üldise allahindluse, kuni 3% ulatuses nõuete summast. Ostjatelt laekumata arved, mille laekumine on ebatõenäoline, on kajastatud tegevuskuludes. Ostjatelt laekumata arved, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või ei ole majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, on hinnatud lootusetuks ning kantud bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliselt nõuete laekumisi kajastatakse ebatõenäoliste nõuete kulu vähendamisenä.

#### Varud

(initialled for identification purposes only)

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.05.2017

Signature/allkiri.....EK

KPMG, Tallinn

Varud võetakse arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukuludest, tootmiskuludest ja muudest otsestest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Lõpetamata- ja valmistoodangu puhul on tootmise üldkulusid varudele jagatud lähtudes ettevõtte normaalsest tootmismahjust.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, kumb on madalam, kas nende soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Materjale ja lõpetamata toodangut hinnatakse alla juhul, kui nendest valmistatavate valmistoodete hinnanguline soetusmaksumus ületab samade valmistoodete neto realiseerimismaksumuse.

Varude hindamisel neto realiseerimismaksumusse kajastatakse allahindlusest tulenevad kulud allahindluse perioodil kasumiaruande kirjel "Kaubad, toore, materjal ja teenused".

Seoses Henkeli kontsernis toimunud struktuurimuudatusega 01.07.2016 müüdi Henkel Balti Operations OÜ-le kuulunud varud Hollandis asuvalle kontserni tütarettevõttele Henkel Global Supply Chain B.V., kes on ka pärast 01.07.2016 toodetud kauba ja tooraine omanik. Varude all on kajastatud ainult tootmise abimaterjalid ja varuosad.

Henkel Balti Operations OÜ osutab tootmisteenust Henkel Global Supply Chain B.V-le.

#### Varude soetusmaksumuse arvestuspõhimõtted

Soetusmaksumuse hinna määramisel kasutatakse standardhinna meetodit. Standardhinna ja tegeliku soetushinna erinevuste kontrolli ja korrigeerimine toimub igakuiselt.

Varude võimaliku vananemise vastu moodustatakse reserv, mida arvestatakse analüüsides varude kogust ja võimalikku müügiaega. Varude allahindlus toimub 1 kord aastas vastavalt kontserni arvestuspõhimõtetele:

Lao varule, mille arvestuslik võimalik müügiaeg on rohkem kui 729 päeva, moodustatakse reserv 100% ulatuses.

Laovarule, mille arvestuslik võimalik müügiaeg on 365-729 päeva, moodustatakse reserv 50% ulatuses.

Materjalid ja lõpetamata toodang hinnatakse alla juhul, kui nendest valmistatavate valmistoodete hinnanguline soetusmaksumus ületab samade valmistoodete neto realiseerimisväärtust.

Varude allahindlusi kajastatakse allahindluse perioodil müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kuluna.

#### Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumuliseeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 640 eurot ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates):

Ehitised ja rajatised 30

Seadmed 10

Muu inventar 10

Arvutid ja arvutisüsteemid 3

Arvuti tarkvara 3

Maad ei amortiseerita

Ettevõtte kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit.

Kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine ja amortiseerimist alustatakse uuesti hetkest, mil vara lõppväärtus on langenud alla tema bilansilise jääkmaksumuse.

Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid kulutusi, mis vastavad materiaalse põhivara mõistele, siis need kulutused lisatakse põhivara soetusmaksumusele. Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Immateriaalne põhivara võetakse arvele ja kajastatakse bilansis lähtudes samadest põhimõtetest, mida rakendatakse materiaalse põhivara põhivaradele. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit. Immateriaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud 20% amortisatsiooninorm, kasulik eluiga 5 aastat.

Teatud juhtudel võib vara omandada nii materiaalse kui ka immateriaalse põhivara tunnuseid. Sellisel juhul klassifitseeritakse vara vastavalt sellele, kumma tunnustele vastab see rohkem.

Immateriaalse vara väärtuse languse kahtluse korral viiakse läbi vara väärtuse test samadel alustel kui materiaalse põhivara puhul.

**Põhivarade arvelevõtmise alampiir :640 eurot**

Materiaalse ja immateriaalse põhivara objekti spetsiifika tõttu võib selle kasulik eluiga erineda muu samase grupi omast. Sellisel juhul vaadatakse seda eraldiisvana ning määratakse talle sobiv amortisatsiooniperiood.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.05.2017

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle, kui on ilmnenud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikkust eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides. Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid parandustöid, mis tõstavad objekti võimet osaleda tulevikus majandusliku kasu loomisel, siis need kulutused lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele. Muud kulutused, mis pigem säilitavad põhivara võimet luua majanduslikku kasu, kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

#### Vara väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara neto müügihinnast või kasutusväärtusest. Vara kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse vara kasutamisest ja kasutusjärgsest müügist tekkivad tulevased rahavood nüüdisväärtusesse kasutades diskontomäärana intressimäära, mida investorid eeldaksid tulusena sarnasesse projekti investeerimisel. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

#### Rendid

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule.

Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina.

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas. Makstavad rendimaksud jagatakse finantskuluks ja kohustuse vähendamiseks. Finantskulud kajastatakse rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

#### Finantskohustised

Finantskohustuseks loetakse tarnijatele tasumata arveid, viitvõlgasid ja muid lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi.

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantskohustuse eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantskohustustega otseselt seotud tehingukulutusi.

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

Kohustused, mille maksetähtajad on bilansi kuupäevast arvestatuna üle ühe aasta, on bilansis esitatud pikaajaliste kohustustena, ülejäänud lühiajaliste kohustustena.

#### Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Ettevõtte moodustab eraldisi nende kohustuste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldise suuruse ja realiseerumisaaja määramisel tugineetakse juhtkonna või vastava ala ekspertide hinnangutele.

Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõtte on enne bilansipäeva tekkinud juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, eraldise realiseerumine ressursside väljamineku näol on tõenäoline (üle 50%) ning eraldise suurus on usaldusväärselt määratav.

Eraldise realiseerumisega kaasnevaid kulutusi hinnatakse bilansipäeva seisuga ning eraldise suurust hinnatakse uuesti igal bilansipäeval. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt rohkem kui ühe aasta pärast, kajastatakse seda diskonteeritud nüüdisväärtuses.

Diskonteerimisel võetakse aluseks sarnaste kohustuste suhtes turul valitsev intressimäär.

Tingimuslikeks kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50% või mille suurust ei saa usaldusväärselt hinnata. Tingimuslike kohustuste üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

#### Tulud

Tulu kaupade ja teenuste müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Tulu teenuste müügist kajastatakse lähtudes valmidusastme meetodist, teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulutused. Intressitulu kajastatakse lähtudes vara sisemisest intressimäärast.

#### Maksustamine

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividendidena jaotatavat kasumit määraga 20/80 netodividendina väljamakstud summast.

Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või dividendid välja makstakse. Bilansipäeva seisuga väljamaksmata dividendidelt arvestatud tulumaksukohustust ja -kulu korrigeeritakse vastavalt uuel aruandeperioodil kehtivale tulumaksu määradele.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.05.2017

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Maksimaalne võimalik tutumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega on ära loodud aastaaruande lisas 9.

#### Seotud osapooled

Seotud osapool on isik või ettevõtte, kes on seotud Henkel Balti Operations OÜ-ga (edaspidi Ettevõtte) sel määral, et nendevahelised tehingud ei pruugi toimuda turutingimustel.

Isik või selle isiku lähedane pereliige (st pereliige, kelle puhul võib eeldada olulise mõju olemasolu, näiteks abikaasa, elukaaslane või laps) on seotud Ettevõttega, kui see isik:

- (a) on Ettevõtte või selle emaettevõtte juhtkonna liige (st isik, kellel on volitused ettevõtte tegevuse kavandamiseks, juhtimiseks ja kontrollimiseks otseselt või kaudselt, ning kes kannab selle eest vastutust); või
- (b) omab kontrolli või olulist mõju Ettevõtte üle (näiteks läbi aktsiasaluse).

Ettevõtte on seotud teise ettevõttega, kui kehtib üks või mitu järgmistest tingimustest:

- (a) teine ettevõtte ja Ettevõtte on ühise kontrolli all (st nad on kas sama kontserni liikmed või neid kontrollib sama isik (või selle isiku lähedane pereliige));
- (b) üks ettevõtte on kolmanda osapoolte (kelleks võib olla nii ettevõtte kui isik) poolt kontrollitav ettevõtte ja teine ettevõtte on selle kolmanda osapoolte (juhul kui kolmandaks osapoolteks on isik, siis selle isiku või tema lähedase pereliikme) olulise mõju all olev ettevõtte;
- (c) teine ettevõtte omab Ettevõtte üle kontrolli või olulist mõju;
- (d) teine ettevõtte on Ettevõtte kontrolli või olulise mõju all;
- (e) teised ettevõtted, mille üle Ettevõtte emaettevõtte juhtkonna liige (või nende lähedased pereliikmed) omavad kontrolli või olulist mõju;
- (f) teised ettevõtted, mille juhtkonda kuuluvad isikud (või nende lähedased pereliikmed), kes omavad kontrolli või olulist mõju Ettevõtte üle.

Henkel Balti Operations OÜ seotud osapooled on:

- emaettevõtte Henkel Central Eastern Europe GmbH
- teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted
- osuühingu juhatus ja nõukogu, välja arvatud juhul, kui antud isikutele puudub võimalus avaldada mõju ettevõtte äriolukorrale otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

#### Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31. detsember 2016 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, avalikustatakse aastaaruande lisades.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.05.2017.....

Signature/allkiri.....KPMG, Tallinn.....

KPMG, Tallinn

## Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

|                                                                 | 31.12.2016        | 12 kuu jooksul    | Lisa nr |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------|
| Nõuded seotud osapoolte vastu                                   | 669 471           | 669 471           | 14      |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded                              | 64 592            | 64 592            | 4       |
| Ettemaksed                                                      | 25 691            | 25 691            |         |
| Tulevaste perioodide kulud                                      | 0                 | 0                 |         |
| Muud makstud ettemaksed                                         | 25 691            | 25 691            |         |
| Muud lühiajalised finantsnõuded konsolideerimisgrupi ettevõtelt | 88 470 435        | 88 470 435        | 14      |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>                               | <b>89 230 189</b> | <b>89 230 189</b> |         |
|                                                                 | 31.12.2015        | 12 kuu jooksul    | Lisa nr |
| Nõuded ostjate vastu                                            | 3 794 423         | 3 794 423         |         |
| Ostjatelt laekumata arved                                       | 4 053 340         | 4 053 340         |         |
| Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded                                 | -258 917          | -258 917          |         |
| Nõuded seotud osapoolte vastu                                   | 4 734 563         | 4 734 563         | 14      |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded                              | 335 608           | 335 608           | 4       |
| Ettemaksed                                                      | 62 551            | 62 551            |         |
| Tulevaste perioodide kulud                                      | 53 628            | 53 628            |         |
| Muud makstud ettemaksed                                         | 8 923             | 8 923             |         |
| Muud lühiajalised finantsnõuded konsolideerimisgrupi ettevõtelt | 88 519 684        | 88 519 684        | 14      |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>                               | <b>97 446 829</b> | <b>97 446 829</b> |         |

(initialled for identification purposes only)

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.05.2017

Signature/allkiri.....EK

KPMG, Tallinn

### Lisa 3 Varud

(eurodes)

|                                    | 31.12.2016 | 31.12.2015 | Lisa nr |
|------------------------------------|------------|------------|---------|
| Tooraine ja materjal               | 57 275     | 1 146 058  | 14      |
| Varuosad ja tootmise abimaterjalid | 57 275     | 0          |         |
| Lõpetamata toodang                 | 0          | 71 371     |         |
| Valmistoodang                      | 0          | 446 048    |         |
| Ehitussegud- ja vahud              | 0          | 446 048    |         |
| Müügiks ostetud kaubad             | 0          | 586 182    |         |
| Kokku varud                        | 57 275     | 2 249 659  |         |

2016.aastal varude allahindlusi ei toimunud.

### Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

|                                        | 31.12.2016 |           | 31.12.2015 |           |
|----------------------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
|                                        | Ettemaks   | Maksuvõlg | Ettemaks   | Maksuvõlg |
| Käibemaks                              | 56 869     |           | 334 111    | 0         |
| Üksikisiku tulumaks                    |            | 40 296    |            | 69 691    |
| Erisoodustuse tulumaks                 |            | 0         |            | 2 551     |
| Sotsiaalmaks                           |            | 74 688    |            | 145 383   |
| Kohustuslik kogumispension             |            | 4 145     |            | 7 180     |
| Töötuskindlustusmaksed                 |            | 5 346     |            | 9 223     |
| Muud maksude ettemaksed ja maksuvõlad  |            |           |            | 2 080     |
| Ettemaksukonto jääk                    | 7 723      |           | 1 497      |           |
| Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad | 64 592     | 124 475   | 335 608    | 236 108   |

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.05.2017.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

## Lisa 5 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

|                                          |                |                  |                            |                         |                    |                             | Kokku            |
|------------------------------------------|----------------|------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------------|------------------|
|                                          | Maa            | Ehitised         | Arvutid ja arvutisüsteemid | Muud masinad ja seadmed | Masinad ja seadmed | Muud materiaalsed põhivarad |                  |
| <b>31.12.2015</b>                        |                |                  |                            |                         |                    |                             |                  |
| Soetusmaksumus                           | 322 114        | 1 908 220        | 288 768                    | 10 480 590              | 10 769 358         | 607 118                     | 13 606 810       |
| Akumuleeritud kulum                      |                | -150 408         | -207 518                   | -5 764 154              | -5 971 672         | -451 791                    | -6 573 871       |
| <b>Jääkmaksumus</b>                      | <b>322 114</b> | <b>1 757 812</b> | <b>81 250</b>              | <b>4 716 436</b>        | <b>4 797 686</b>   | <b>155 327</b>              | <b>7 032 939</b> |
| Ostud ja parendused                      |                | 0                | 46 642                     | 130 466                 | 177 108            | 74 935                      | 252 043          |
| Uute ehitiste ost, uusehitus, parendused |                | 0                |                            |                         |                    |                             |                  |
| Muud ostud ja parendused                 |                |                  | 46 642                     | 130 466                 | 177 108            | 74 935                      | 252 043          |
| Amortisatsioonikulu                      |                | -64 367          | -38 266                    | -797 152                | -835 418           | -32 969                     | -932 754         |
| Muud muutused                            | 0              | -240 576         | -48 115                    | -241 769                | -289 884           | -70 215                     | -600 675         |
| <b>31.12.2016</b>                        |                |                  |                            |                         |                    |                             |                  |
| Soetusmaksumus                           | 322 114        | 1 667 644        | 287 295                    | 10 369 287              | 10 656 582         | 611 838                     | 13 258 178       |
| Akumuleeritud kulum                      | 0              | -214 775         | -245 784                   | -6 561 306              | -6 807 090         | -484 760                    | -7 506 625       |
| <b>Jääkmaksumus</b>                      | <b>322 114</b> | <b>1 452 869</b> | <b>41 511</b>              | <b>3 807 981</b>        | <b>3 849 492</b>   | <b>127 078</b>              | <b>5 751 553</b> |

### Müüdnud materiaalsed põhivarad müügihinna

|                            | 2016          |
|----------------------------|---------------|
| Masinad ja seadmed         | 14 858        |
| Transpordivahendid         | 14 582        |
| Arvutid ja arvutisüsteemid | 276           |
| <b>Kokku</b>               | <b>14 858</b> |

Real "Muud muutused" on kajastatud seisuga 30.06.2016 Henkel Balti OÜ-le jagunemise käigus üle läinud põhivara jääkmaksumuses. Lisainformatsioon lisas 16 "Jagunemine".

Initialled for identification purposes only  
 Allkirjastatud identifitseerimiseks  
 Date/kuupäev.....09.05.2017.....  
 Signature/allkiri.....  
 KPMG, Tallinn

## Lisa 6 Immateriaalsed põhivarad

(eurodes)

|                     | Arvutitarkvara | Kokku         |
|---------------------|----------------|---------------|
| <b>31.12.2015</b>   |                |               |
| Soetusmaksumus      | 55 564         | 55 564        |
| Akumuleeritud kulum | -38 194        | -38 194       |
| <b>Jääkmaksumus</b> | <b>17 370</b>  | <b>17 370</b> |
|                     |                |               |
| Ostud ja parendused | 27 265         | 27 265        |
| Amortisatsioonikulu | -11 035        | -11 035       |
| Mahakandmised       | -666           | -666          |
| Muud muutused       | -4 274         | -4 274        |
|                     |                |               |
| <b>31.12.2016</b>   |                |               |
| Soetusmaksumus      | 77 889         | 77 889        |
| Akumuleeritud kulum | -49 229        | -49 229       |
| <b>Jääkmaksumus</b> | <b>28 660</b>  | <b>28 660</b> |

Real "Muud muutused" on kajastatud seisuga 30.06.2016 Henkel Balti OÜ-le üle läinud immateriaalne põhivara jääkmaksumuses. Lisainformatsioon lisas 16 "Jagunemine".

## Lisa 7 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

|                  | 2016    | 2015    | Lisa nr |
|------------------|---------|---------|---------|
| Kasutusrendikulu | 783 379 | 772 174 | 11,12   |

Kasutusrendilepingud on sõlmitud Pärnus, Savi 12 asuva tootmispinna ja Tartus, Tähe 127 asuva laopinna rentimiseks. Lisaks kontori-, lao- ja tootmispinna rendile on kasutusrendi all kajastatud ka autode kasutusrent. Tallinnas, Sõpruse pst. 145 ja Tartus, Sõbra 56B kontoripindade kasutusrendilepingud läksid jagunemise käigus üle Henkel Balti OÜ-le.

initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.05.2017

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn



## Lisa 8 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

|                                              | 31.12.2016        | 12 kuu jooksul    | Lisa nr |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------|
| Võlad tarnijatele                            | 322 550           | 322 550           |         |
| Võlad töövõtjatele                           | 57 667            | 57 667            |         |
| Maksuvõlad                                   | 124 475           | 124 475           | 4       |
| Muud võlad                                   | 395               | 395               |         |
| Kohustused konsolideerimisgrupi ettevõtetele | 7 994             | 7 994             | 14      |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksed</b>             | <b>513 081</b>    | <b>513 081</b>    |         |
|                                              | 31.12.2015        | 12 kuu jooksul    | Lisa nr |
| Võlad tarnijatele                            | 11 727 297        | 11 727 297        |         |
| Võlad töövõtjatele                           | 525 892           | 525 892           |         |
| Maksuvõlad                                   | 236 108           | 236 108           | 4       |
| Muud võlad                                   | 89 638            | 89 638            |         |
| Muud viitvõlad                               | 89 638            | 89 638            |         |
| Saadud ettemaksed                            | 221               | 221               |         |
| Muud saadud ettemaksed                       | 221               | 221               |         |
| Kohustused konsolideerimisgrupi ettevõtetele | 316 327           | 316 327           | 14      |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksed</b>             | <b>12 895 483</b> | <b>12 895 483</b> |         |

## Lisa 9 Tingimuslikud kohustised ja varad

(eurodes)

|                                             | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tingimuslikud kohustised                    |                   |                   |
| Võimalikud dividendid                       | 74 952 930        | 75 249 151        |
| Tulumaksukohustis võimalikelt dividendidelt | 18 738 232        | 18 812 288        |
| <b>Kokku tingimuslikud kohustised</b>       | <b>93 691 162</b> | <b>94 061 439</b> |

initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 09.05.2017

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

## Lisa 10 Müügitulu

(eurodes)

|                                                   | 2016              | 2015              |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes       |                   |                   |
| Müük Euroopa Liidu riikidele                      |                   |                   |
| Eesti                                             | 3 192 350         | 2 630 283         |
| Poola                                             | 2 286 429         | 4 700 033         |
| Ungari                                            | 122 361           | 126 044           |
| Tšehhi                                            | 704 994           | 1 131 840         |
| Rumeenia                                          | 1 050 285         | 1 266 124         |
| Bulgaaria                                         | 620 688           | 824 811           |
| Itaalia                                           | 38 219            | 100 393           |
| Sloveenia                                         | 276 511           | 417 346           |
| Saksamaa                                          | 2 509 215         | 3 727 838         |
| Prantsusmaa                                       | 2 234 020         | 4 683 629         |
| Soome                                             | 293 620           | 441 447           |
| Belgia                                            | 49 721            | 175 664           |
| Horvaatia                                         | 0                 | 1 759             |
| Leedu                                             | 4 304 939         | 2 158 844         |
| Suurbritannia                                     | 89 933            | 88 387            |
| Läti                                              | 1 966 872         | 867 972           |
| Holland                                           | 6 258 240         | 0                 |
| Müük Euroopa Liidu riikidele, muud                | 93 533            | 189 395           |
| <b>Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku</b>        | <b>26 091 930</b> | <b>23 531 809</b> |
| Müük väljapoole Euroopa Liidu riike               |                   |                   |
| Serbia                                            | 384 379           | 712 412           |
| Venemaa                                           | 12 139 266        | 32 856 112        |
| Ukraina                                           | 840 822           | 2 257 135         |
| Valgevene                                         | 964 698           | 2 130 642         |
| Türgi                                             | 175 358           | 19 566            |
| Liechtenstein                                     | 225 846           | 298 307           |
| Kasahstan                                         | 537 028           | 674 388           |
| Ameerika Ühendriigid                              | 3 155 326         | 3 056 010         |
| Jaapan                                            | 65 061            | 179 044           |
| Mehhiko                                           | 101 962           | 224 751           |
| Brasiilia                                         | 204 005           | 488 713           |
| Lõuna-Aafrika Vabariik                            | 18 775            | 40 866            |
| Šveits                                            | 94 701            | 198 645           |
| Mongoolia                                         | 0                 | 60 787            |
| Araabia Ühendemiraadid                            | 37 638            | 69 013            |
| Müük väljaspool Euroopa Liidu riike, muud         | 56 731            | 291 100           |
| <b>Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku</b> | <b>19 001 596</b> | <b>43 557 491</b> |
| <b>Kokku müügitulu</b>                            | <b>45 093 526</b> | <b>67 089 300</b> |
| Müügitulu tegevusalade lõikes                     |                   |                   |

initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.05.2017

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

|                                                        |                   |                   |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Värvide, lakkide ja muude viimistlusvahendite tootmine | 29 049 892        | 62 106 626        |
| Muude keemiatoodete hulgi müük                         | 10 414 860        | 3 924 652         |
| Mörditootmine                                          | 1 678 871         | 766 032           |
| Marketingiteenus                                       | 617 781           | 288 893           |
| Juhtimisteenus                                         | 87 909            | 3 097             |
| Tootmisteenus                                          | 3 244 213         | 0                 |
| <b>Kokku müügitulu</b>                                 | <b>45 093 526</b> | <b>67 089 300</b> |

2016. aastal müüdi kaupu ja teenuseid seotud osapooltele summas 34 247 716 €. Müük seotud osapooltele on ära toodud lisas 15.

## Lisa 11 Kaubad, toore, materjal ja teenused (eurodes)

|                                                  | 2016              | 2015              | Lisa nr |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------|
| Tooraine ja materjal                             | 26 314 171        | 51 351 544        |         |
| Müügi eesmärgil ostetud kaubad                   | 4 895 729         | 1 508 354         |         |
| <b>Energia</b>                                   | <b>332 863</b>    | <b>408 065</b>    |         |
| Elektrienergia                                   | 221 527           | 179 377           |         |
| Soojusenergia                                    | 37 010            | 96 657            |         |
| Kütus                                            | 74 326            | 132 031           |         |
| Transpordikulud                                  | 962 421           | 821 942           |         |
| Üür ja rent                                      | 401 017           | 588 266           | 7       |
| Varuosad                                         | 29 309            | 9 107             |         |
| Valmistoodangu reklamatsioonid                   | 34 631            | 26 935            |         |
| Praagikulud                                      | 37 996            | 63 970            |         |
| Tehasehoone ja seadmete hoolduskulud             | 359 371           | 362 468           |         |
| Veevarustusteenused                              | 5 187             | 6 484             |         |
| Muud                                             | 20 896            | 23 855            |         |
| <b>Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused</b> | <b>33 393 591</b> | <b>55 170 990</b> |         |

2016. aastal osteti seotud osapooltelt toorainet, materjali ja kaupa summas 4993200€. Ostud seotud osapooltelt on esitatud ka lisas 15.

(initialled for identification purposes only)

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 09.05.2017.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

## Lisa 12 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

|                                           | 2016             | 2015             | Lisa nr |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|---------|
| Üür ja rent                               | 382 362          | 185 328          | 7       |
| Mitmesugused bürookulud                   | 674 797          | 1 049 175        |         |
| Lähetuskulud                              | 188 773          | 4 007            |         |
| Koolituskulud                             | 14 315           | 51 653           |         |
| Riiklikud ja kohalikud maksud             | 4 336            | 7 076            |         |
| Kulu ebatöenäoliselt laekuvatest nõuetest | 18 093           | 267 586          |         |
| Reklaami- ja turustamiskulud              | 248 422          | 357 175          |         |
| Kaubamärgi kasutamise tasu                | 799 714          | 1 009 142        | 14      |
| Muud                                      | 62 514           | 31 215           |         |
| <b>Kokku mitmesugused tegevuskulud</b>    | <b>2 393 326</b> | <b>2 962 357</b> |         |

2016. aastal osteti seotud osapooltelt teenuseid 1690817 €. Ostetud teenuste summa on kajastatud ka lisa 15.

## Lisa 13 Tööjõukulud

(eurodes)

|                                                     | 2016             | 2015             |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Palgakulu                                           | 3 077 206        | 2 523 600        |
| Sotsiaalmaksud                                      | 1 051 387        | 867 075          |
| <b>Kokku tööjõukulud</b>                            | <b>4 128 593</b> | <b>3 390 675</b> |
| Töötajate keskmine arv laandatuna täistööajale      | 136              | 175              |
| Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:     |                  |                  |
| Töölepingu alusel töötav isik                       | 136              | 174              |
| Juridilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige | 1                | 1                |

Enne jagunemist perioodil 01.01-30.06.2016 oli Henkel Balli Operations OÜ keskmine töötajate arv 169. Pärast jagunemist 104.

## Lisa 14 Seotud osapooled

(eurodes)

|                                                              |                                        |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus                     | Henkel Central and Eastern Europe GmbH |
| Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud | Austria                                |
| Kontserni nimetus, millesse kuulub emaettevõtja              | Henkel AG & Co KGaA                    |
| Riik, kus kontserni emaettevõtja on registreeritud           | Saksamaa                               |

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

initialled for identification purposes only  
 Allkirjastatud identifitseerimiseks  
 Date/kuupäev.....09.05.2017.....  
 Signature/allkiri.....  
 KPMG, Tallinn

|                                                          | 31.12.2016 |            | 31.12.2015 |            |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                          | Nõuded     | Kohustised | Nõuded     | Kohustised |
| Emaettevõtja                                             | 36 182     | 0          | 11 489     | 30 449     |
| Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad | 46 593 639 | 7 994      | 93 242 758 | 285 878    |

| 2016                                                     | Antud laenud | Intressimäär | Alusvaluuta | Lõpptähtaeg |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad |              |              |             |             |
| Henkel AG & Co KGaA                                      | 42 510 085   | 0            | EURO        | 14.03.2017  |

| 2015                                                     | Antud laenud | Intressimäär | Alusvaluuta | Lõpptähtaeg |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad |              |              |             |             |
| Henkel AG & Co KGaA                                      | 42 477 715   | 0,131        | EURO        | 14.03.2016  |

## Ostud ja müügid

|                                                          | 2016      |            | 2015      |            |
|----------------------------------------------------------|-----------|------------|-----------|------------|
|                                                          | Ostud     | Müügid     | Ostud     | Müügid     |
| Emaettevõtja                                             | 1 273 641 | 50 253     | 980 839   | 92 680     |
| Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad | 5 410 376 | 34 197 463 | 5 656 218 | 52 358 031 |

| Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused |         |         |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
|                                                                               | 2016    | 2015    |
| Arvestatud tasu                                                               | 145 782 | 332 349 |

18.aprillil 2016. aastal allkirjastasid Henkel Makroflex AS ja Henkel Balti OÜ jagunemislepingu, mille kohaselt seisuga 01.07.2016 osa Henkel Makroflex AS-ile kuuluvatest varadest ja kohustustest läks üle Henkel Balti OÜ-le. Mõlema ettevõtte omanikuks sai Henkel Central and Eastern Europe.

Tehingud seotud osapoollega toimusid turuhindades.

Kontsernikonto saldo summas 45960350.00 euri on lisas kajastatud teistelt samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate nõuete real. Rahavoogude aruandes on kontsernikonto saldo muutus kajastatud arvelduskrediidi saldo muutuste all.

Kuni 30.06.2016 osutas Henkel Makroflex AS kontsernisiseselt marketingi-, juhtimis-, finants-, IT- ja kaubamärgi kasutamise teenust ning osutab teistele samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele ettevõtetele marketingi-, konsultatsiooni- ja juhtimisteenust.

Seoses kontsernisisesega struktuurimuudatusega 01.07.2016 muutus ettevõtte nimi Henkel Makroflex AS-ist Henkel Balti Operations OÜ-ks. Alates 01.07.2016 on tooraine ja toodetud kaupade omanikuks Hollandis asuv Henkel Global Supply Chain B.V. Talle müüdi ka seisuga 30.06.2016 Henkel Makroflex AS-i omanduses olnud kauba- ja toorainevarud summas 3014026.00 euri. Alates 01.07.2016 osutab Henkel Balti Operations OÜ talle tootmis-, lao- ja sisseostu teenust. Kontsernisiseselt ostab Henkel Balti Operations OÜ personali-, IT- ja finantsteenust Henkel Balti OÜ-lt.

Nõuded seotud osapoolte vastu on esitatud ka lisas 2.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.05.2017.....

Signature/allkiri.....EK.....

KPMG, Tallinn

# Lisa 15 Jagunemine

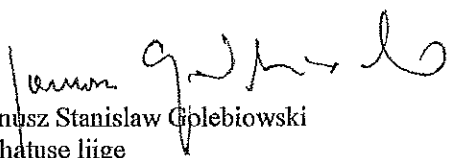
18. aprillil 2016. aastal sõlmisid Henkel Makroflex AS ja Henkel Balti OÜ jagunemislepingu, mille kohaselt Henkel Makroflex AS jagunes eraldumise teel. Henkel Makroflex AS-ilt jagunemise käigus Henkel Balti OÜ-le üle läinud varade ja ja kohustuste osa on detailsemalt kirjeldatud ka erinevates aruande lisades. Henkel Balti OÜ-le üle läinud mitterahaliste varade ja kohustuste saldo on näidatud Rahavoogude aruandes real "Muud korrigeerimised".

|                                     | 31.12.2015  | Jagunemisel üle antud<br>varad ja kohustused | Saldo<br>31.12.2016 |
|-------------------------------------|-------------|----------------------------------------------|---------------------|
| <b>VARAD</b>                        |             |                                              |                     |
| Käibevara                           |             |                                              |                     |
| Raha ja pangakontod                 | 1 198 863   | 0                                            | 125 304             |
| Nõuded ja ettemaksed                | 97 446 829  | 5 152 850                                    | 89 230 189          |
| Varud                               | 2 249 351   | 0                                            | 57 275              |
| Käibevara kokku                     | 100 895 351 | 5 152 850                                    | 89 412 768          |
| <b>Põhivara</b>                     |             |                                              |                     |
| Materiaalne põhivara                | 7 032 939   | 600 675                                      | 5 751 553           |
| Immateriaalne põhivara              | 17 370      | 4 273                                        | 28 660              |
| Põhivara kokku                      | 7 050 309   | 604 947                                      | 5 780 2130          |
| Kokku varad                         | 107 945 660 | 5 757 797                                    | 95 192 981          |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>     |             |                                              |                     |
| Kohustused                          |             |                                              |                     |
| Lühiajalised kohustused             |             |                                              |                     |
| Võlad ja ettemaksed                 | 12 895 483  | 688 901                                      | 513 081             |
| Kokku lühiajalised kohutused        | 12 895 483  | 688 901                                      | 513 081             |
| Kokku kohustused                    | 12 895 483  | 688 901                                      | 513 081             |
| <b>Omakapital</b>                   |             |                                              |                     |
| Osakapital nimiväärtuses            | 898 853     | 0                                            | 898 853             |
| Kohustuslik reservkapital           | 89 885      | 0                                            | 89 885              |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum | 94 061 439  | 5 068 896                                    | 88 992 543          |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)         | 0           | 0                                            | 4 698 619           |
| Kokku omakapital                    | 95 050 177  | 5 068 896                                    | 94 679 900          |
| Kokku kohustused ja omakapital      | 107 945 660 | 5 757 797                                    | 95 192 981          |

initialled for identification purposes only  
 Allkirjastatud identifitseerimiseks  
 Date/kuupäev.....09.05.2017.....  
 Signature/allkiri.....  
 KPMG, Tallinn

## JUHATUSE LIKME ALLKIRI 2016 MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitan OÜ Henkel Balti Operations 2016. a. majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:

  
Janusz Stanislaw Golebiowski  
Juhatuseliige

08.05.2017



KPMG Baltics OÜ  
Narva mnt 5  
Tallinn 10117  
Estonia

Telephone +372 6 268 700  
Fax +372 6 268 777  
Internet [www.kpmg.ee](http://www.kpmg.ee)

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Henkel Balti Operations OÜ osanikule

### Arvamus

Oleme auditeerinud Henkel Balti Operations OÜ (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2016, kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 5 kuni 22 esitatud] raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

### Arvamuse alus

Teostasime oma auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meile nende standarditega pandud kohustusi on täiendavalt kirjeldatud käesoleva aruande alalõigus „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas Eesti Vabariigis raamatupidamise aruande auditile kohalduvate eetikanõuetega ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt neile nõuetele. Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane, et olla aluseks meie arvamusele.

### Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei sisalda raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeauditori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei esita selle kohta mitte mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga on meil kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seejuures, kas see lahkneb oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või teadmistest, mille auditi käigus omandasime, või kas see näib olevat muul viisil oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme oma töö alusel järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, siis oleme kohustatud sellest asjaolust teavitama. Meil ei ole sellega seoses millestki teavitada.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga, ja sellise sisekontrolli eest, mida juhatus peab vajalikuks, et oleks võimalik koostada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruanne.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama, kas ettevõtte suudab oma tegevust jätkata, esitama infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta, kui see on asjakohane, ja kasutama arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb ettevõtte likvideerida või selle tegevuse lõpetada või kui tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte finantsaruandlusprotsessi järelevalve eest.

### Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise esinemisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) teostatud





auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Rahvusvaheliste auditeerimise standardite (Eesti) kohase auditi käigus kasutame kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi vältel. Lisaks:

- teeme kindlaks raamatupidamise aastaaruande pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid ja hindame neid, kavandame riskidele vastavad auditiprotseduurid ja teostame neid ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, informatsiooni tahtlikku esitamata jätmist või vääresitust või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi jaoks asjakohasest sisekontrollist, et kavandada antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse raamatupidamishinnangute ja nende kohta avalikustatud informatsiooni põhjendatust;
- teeme järelduse selle kohta, kas arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi kasutamine juhatuse poolt on asjakohane ja kas hangitud auditi tõendusmaterjali põhjal esineb sündmustest või tingimustest tulenevat olulist ebakindlust, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte jätkuva tegutsemise suhtes. Kui järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, siis oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud informatsioonile või kui avalikustatud informatsioon on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad kuni vandeaudiitori aruande kuupäevani hangitud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad põhjustada seda, et ettevõtte ei jätkaks oma tegevust;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab selle aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi õiglasel viisil.

Vahetame informatsiooni nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, muuhulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute, kaasa arvatud auditi käigus tuvastatud märkimisväärsete sisekontrolli puuduste kohta.

Tallinn, 9.05.2017

Indrek Alliksaar

Vandeaudiitori number 446

KPMG Baltics OÜ  
Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

## Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

|                                              | 31.12.2016        |
|----------------------------------------------|-------------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 88 992 543        |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 4 698 619         |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>93 691 162</b> |
| Jaotamine                                    |                   |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>93 691 162</b> |

Lisada eelmiste perioodide jaotamata kasumile.

## Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

|                                              | 31.12.2016        |
|----------------------------------------------|-------------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 88 992 543        |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 4 698 619         |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>93 691 162</b> |
| Jaotamine                                    |                   |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>93 691 162</b> |

Lisada eelmiste perioodide jaotamata kasumile

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                                                                              | EMTAK kood | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Värvide, lakkide ja muude viimistlusvahendite ning trükivärvide ja mastiksiste tootmine | 20301      | 45093526        | 100.00%     | Jah            |

## Osanikud

| Nimi / ärinimi                           | Isikukood /<br>registrikood /<br>sünniaeg | Elukoht / Asukoht | Osaluse suurus ja<br>valuuta |
|------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------|------------------------------|
| Henkel Central<br>Eastern Europe<br>GmbH |                                           | Austria           | 898853 EUR<br>(Lihtomand)    |

## Sidevahendid

| Liik              | Sisu                        |
|-------------------|-----------------------------|
| Telefon           | +372 6999070                |
| Faks              | +372 6999071                |
| E-posti aadress   | henkel.makroflex@henkel.com |
| Veebilehe aadress | www.makroflex.ee            |