

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2011

aruandeaasta lõpp: 31.12.2011

ärinimi: Henkel Makroflex AS

registrikood: 10238205

tänava/talu nimi, Sõpruse pst 145
maja ja korteri number:

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postsihtnumber: 13417

telefon: +372 6999070

faks: +372 6999071

e-posti aadress: henkel.makroflex@ee.henkel.com

veebilehe aadress: 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	12
Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	12
Lisa 4 Varud	12
Lisa 5 Materiaalne põhivara	13
Lisa 6 Immateriaalne põhivara	14
Lisa 7 Kasutusrent	14
Lisa 8 Võlad ja ettemaksed	15
Lisa 9 Tingimuslikud kohustused ja varad	15
Lisa 10 Aktsiakapital	15
Lisa 11 Müügitulu	16
Lisa 12 Kaubad, toore, materjal ja teenused	17
Lisa 13 Mitmesugused tegevuskulud	17
Lisa 14 Tööjõukulud	17
Lisa 15 Muud ärikulud	18
Lisa 16 Seotud osapooled	18

Tegevusaruanne

Sissejuhatus

Henkel Makroflex AS tegevusala on ehituskeemiatoodete arendamine, valmistamine ja turustamine.

Ettevõtte asutati 26.02.1988. a. polüuretaanvahtude tootmiseks, kuid nüüdseks on toodete hulgas ka lai valik erinevaid vuugitaitematerjale nagu silikoonid, akrüülhermeetikud ning polüuretaanisolatsiooni-elementid. Makroflexi ühinemine Henkel Grupiga 2003. aastal lõi sünergia Henkeli rohkem kui 100 aasta teadmiste ja kogemustega. 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

2011. aastal oli müügitulu 96,7 mln eurot (2010. aastal 74,6 mln eurot), suurenedes aastaga 30%. Ekspordi osatähtsus oli 98%. Endiselt eksporditi kõige enam kaupu Venemaale - 63% kogu ekspordikäibest. Peamisteks põhjusteks müügitulu hüppelisel suurenemisel olid nii PU vahtude tootmise ületoomine Soome tehastest Eestisse, Pärnu tehasesse kui ka oodatust suurem nõudluse kasv meie peaturgudel: Venemaal, Ukrainas, Valgevenes jm.

Henkel Makroflexi AS-i ärikasum oli 11,3 mln eurot (2010. aastal 10,0 mln eurot), mis oli 13% suurem võrreldes 2010. aasta ärikasumiga.

Olulised keskkonna-ja sotsiaalsed mõjud

Tulenevalt globaalse majanduskriisi poolt põhjustatud olulisest müügi langusest, otsustas Henkeli kontsern 2010. a. alguses sulgeda Henkel Makroflex OY tehase Soomes ning tuua kogu PU vahtude tootmine üle Pärnu tehasesse. Tootmise ületoomine toimus järk-järgult alates 2010. a. veebruarist kuni juunini. Soome tehase sulges ukseid mai lõpus ning alates 2010. a. juunist oli tootmine täielikult üle toodud Pärnu tehasesse. Seoses Soomest üle võetud tootmismahtudega, suurenes ka ettevõtte töötajate arv 2011. aastal 25 töötaja võrra.

Mitmed jõustunud muudatused EL keskkonda puudutavas seadusandluses mõjutasid ettevõtet turule tooma uusi, keskkonnasõbralikke tooteid.

Ettevõtte majandustegevus ei ole oluliselt sõltuv hooajalisusest.

Valuutakursside ja intressimäärade muutumise risk

Tehingud tarnijate ja klientidega toimuvad enamasti eurodes, mistõttu momendil on valuutakursi risk madal.

Personal

Henkel Makroflex AS-i keskmine töötajate arv majandusaastal oli 116 töötajat (2010. aastal 92 töötajat). 2011. a. suurenesid tööjõukulud 12 % võrreldes aastaga 2010.

Ettevõtte kõrgem juhtkond (nõukogu) 2011. aastal oli kolmeliikmeline, tegevjuhtkonna moodustab viieliikmeline juhtühm, kuhu kuuluvad peadirektor, tegevdirektor, arendusdirektor, tootmisdirektor ja finantsdirektor.

Investeeringud

Aruandeperioodil investeeriti põhivarasse kokku 1,0 mln eurot (2010. a. 1,2 mln eurot),

Peamised finantssuhtarvud	2011	2010
Müügitulu (tuh kr)	96 650 341	74 638 930
Tulu kasv	30%	63%
Puhaskasum (tuh kr)	12 195 792	10 668 268
Kasumi kasv	14%	65%
Puhasrentaablus	13%	14%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	8	4
ROA	17%	16%
ROE	19%	21%

Suhtarvude arvutamise metoodika :

Tegevusaruandes esitatud finantsnäitajate leidmisel kasutatud valemid:

Käibe kasv (%) = (müügitulu 2011– müügitulu 2010)/ müügitulu 2010 * 100

Kasumi kasv (%) = (puhaskasum 2011– puhaskasum 2010)/ puhaskasum 2010 * 100

Puhasrentaablus (%) = puhaskasum/ müügitulu * 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara/lühiajalised kohustused

ROA (%) = puhaskasum/ varad kokku * 100

ROE (%) = puhaskasum/ omakapital kokku * 100

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Ettevõtte 2012. a. müügikäibeks on planeeritud 105 mln eurot ja ärikasumiks 12 mln eurot.

/digitaalselt allkirjastatud/

Sirja Aal

juhatuse liige

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	1 582 564	118 341	
Nõuded ja ettemaksed	57 268 602	53 068 757	2
Varud	1 334 774	1 670 341	4
Kokku käibevara	60 185 940	54 857 439	
Põhivara			
Materiaalne põhivara	3 337 136	2 819 889	5
Immateriaalne põhivara	7 275 826	7 280 782	6
Kokku põhivara	10 612 962	10 100 671	
Kokku varad	70 798 902	64 958 110	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed	7 712 889	14 067 889	8
Kokku lühiajalised kohustused	7 712 889	14 067 889	
Kokku kohustused	7 712 889	14 067 889	
Omakapital			
Aksiakapital nimiväärtuses	898 853	898 853	10
Kohustuslik reservkapital	89 885	89 885	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	49 901 483	39 233 215	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	12 195 792	10 668 268	
Kokku omakapital	63 086 013	50 890 221	
Kokku kohustused ja omakapital	70 798 902	64 958 110	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Müügitulu	96 650 341	74 638 930	11
Muud äritulud	79 325	55 692	
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	-14 334	17 730	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-77 892 348	-57 613 657	12
Mitmesugused tegevuskulud	-4 030 035	-3 594 782	13
Tööjõukulud	-2 878 125	-2 558 047	14
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-526 978	-455 852	5,6
Muud ärikulud	-84 107	-464 715	15
Ärikasum (kahjum)	11 303 739	10 025 299	
Finantstulud ja -kulud	892 053	642 969	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	12 195 792	10 668 268	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	12 195 792	10 668 268	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	11 303 739	10 025 299	
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	530 782	465 724	5,6
Kasum (kahjum) põhivara müügist	-210	0	
Kokku korrigeerimised	530 572	465 724	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-2 589 230	-1 988 483	
Varude muutus	335 567	-810 783	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	920 000	3 675 303	
Laekunud intressid	4 912	2 365	
Kokku rahavood äritegevusest	10 505 560	11 369 425	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-8 318 530	-1 216 175	5,6
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	666	0	
Antud laenud	-723 473	-10 914 895	16
Laekunud intressid	0	640 586	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-9 041 337	-11 490 484	
Kokku rahavood	1 464 223	-121 059	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	118 341	239 400	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1 464 223	-121 059	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 582 564	118 341	

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

				Kokku
	Aksiakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2009	898 853	89 885	39 233 215	40 221 953
Aruandeaasta kasum (kahjum)			10 668 268	10 668 268
31.12.2010	898 853	89 885	49 901 483	50 890 221
Aruandeaasta kasum (kahjum)			12 195 792	12 195 792
31.12.2011	898 853	89 885	62 097 275	63 086 013

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Henkel Makroflex AS 2011. 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 Makroflex AS kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

Arvestus- ja esitusvaluuta.

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

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes. Aruandes esitatud võrdlusandmed on Eesti kroonidest eurodesse ümber arvestatud üleminekukursiga 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi.

Seisuga 31.12.2011 koostatud aastaaruandes on kaubamärgi kasutamise tasu kajastatud kasumiaruande kirjel Mitmesugused tegevuskulud. Eelnevalt kajastus antud tasu kasumiaruande kirjel Muud ärikulud. Esitusviisi muutmise tõttu on raamatupidamise aastaaruande võrreldava perioodi andmeid muudetud järgnevalt:

	2010	2010	
	Enne	Pärast	
	korrigeerimist	Korrigeerimine	korrigeerimist
Mitmesugused tegevuskulud	811 681	+2 783 101	3 594 782
Muud ärikulud	3 247 816	-2 783 101	464 715

Raha

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid ja lühiajalisi pangadeposiite.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil - äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused.

Investeeringis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2011 on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Nõuded ja ettemaksed

Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded on sõltuvalt ebatõenäoliselt laekuva nõude tekkimise põhjustest kantud osaliselt või täies ulatuses tegevuskuludesse.

Varud

Varud võetakse arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukuludest, tootmiskuludest ja muudest otsestest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude kuludes kajastamisel ja varude bilansilise väärtuse arvutamisel kasutatakse kaalutud keskmise meetodit. Lõpetamata- ja valmistoodangu puhul on tootmise üldkuludisid varudele jagatud lähtudes ettevõtte normaalsetest tootmismahutustest.

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".

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud 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.

Ettevõtte kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit.

Immateriaalne põhivara võetakse arvele ja kajastatakse bilansis lähtudes samadest põhimõtetest, mida rakendatakse materiaalsetele põhivaradele. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit. Immateriaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud 20% amortisatsiooninorm, kasulik eluiga 5 aastat. Määramata kasuliku elueaga immateriaalseid põhivarasid ei amortiseerita, kuid nende väärtuse kontrollimiseks viiakse igal bilansipäeval läbi väärtuse test.

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.

Põhivara arvelevõtmise alampiir 640

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Ehitised ja rajatised	20
Seadmed	8
Transpordivahendid	5
Muu inventar	4

Materiaalse põhivara objekti spetsiifika tõttu võib selle kasulik eluiga erineda muu sarnase grupi omast. Sellisel juhul vaadatakse seda eraldiseisvana ning määratakse talle sobiv amortisatsiooniperiood.

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle, kui on ilmnenud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikku eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid parendustöid, 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 tulususena 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.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Ettevõtte moodustab eraldisi nende kohustuste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldise suuruse ja realiseerumisaaja määramisel tuginetakse 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.

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

Maksustamine

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividendidena jaotatavat kasumit määraga 21/79 (2010. aastal oli määr samuti 21/79) 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 määrale.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega on ära toodud aastaaruande lisas 9.

Seotud osapooled

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

Emaettevõtte Henkel CEE (ning emettevõtte omanikud);

Teised Emaettevõttega samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;

Aktsiaseltsi juhatus ja nõukogu, välja arvatud juhul, kui antud isikutele puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte äriliste otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Tulud

Tulu kaupade 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.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31. detsember 2011 ja aruande allkirjastamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

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

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	2 937 650	2 467 940	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	970 690	275 368	3
Muud nõuded	135 258	28 928	
Viitlaekumised	113 926	0	
Muud nõuded	21 332	28 928	
Nõuded konsolideerimisgrupi ettevõtetele	53 225 004	50 296 521	16
Kokku nõuded ja ettemaksed	57 268 602	53 068 757	

Lisa 3 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2011		31.12.2010	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	969 901	0	275 368	0
Üksikisiku tulumaks	0	27 752	0	36 921
Erisoodustuse tulumaks	0	2 878	0	0
Sotsiaalmaks	0	55 067	0	63 947
Kohustuslik kogumispension	0	1 873	0	1 677
Töötuskindlustusmaksed	0	6 368	0	8 114
Muud maksude ettemaksed ja maksuvõlad	789	0	0	0
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	970 690	93 938	275 368	110 659

Lisa 4 Varud

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Tooraine ja materjal	1 275 566	1 457 291
Lõpetamata toodang	30 817	38 193
Valmistoodang	9 543	16 189
Müügiks ostetud kaubad	18 848	24 442
Ettemaksed varude eest	0	134 226
Kokku varud	1 334 774	1 670 341

2011. a. tehti varude allahindlust summas 10,0 tuhat eurot, 2010. a. tehti varude allahindlust summas 187,5 tuhat eurot.

Lisa 5 Materiaalne põhivara

(eurodes)

									Kokku
	Ehitised	Transpordi- vahendid	Arvutid ja arvuti- süsteemid	Muud masinad ja seadmed	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata projektid	Lõpetamata projektid ja ettemaksed	
31.12.2009									
Soetusmaksumus	135 626	30 599	136 196	4 255 974	4 422 769	424 749	0	0	4 983 144
Akumuleeritud kulum	-90 102	-29 765	-96 408	-2 410 035	-2 536 208	-292 498	0	0	-2 918 808
Jääkmaksumus	45 524	834	39 788	1 845 939	1 886 561	132 251	0	0	2 064 336
Ostud ja parendused	0	0	35 471	1 139 481	1 174 952	41 315	0	0	1 216 267
Muud ostud ja parendused		0	35 471	1 139 481	1 174 952	41 315	0	0	1 216 267
Amortisatsioonikulu	-5 425	-238	-23 909	-380 530	-404 677	-40 722	0	0	-450 824
Muud muutused	0	0	0	-9 890	-9 890	0	0	0	-9 890
31.12.2010									
Soetusmaksumus	135 626	30 599	147 061	5 355 793	5 533 453	466 978	0	0	6 136 057
Akumuleeritud kulum	-95 527	-30 003	-95 711	-2 760 793	-2 886 507	-334 134	0	0	-3 316 168
Jääkmaksumus	40 099	596	51 350	2 595 000	2 646 946	132 844	0	0	2 819 889
Ostud ja parendused	6 872	0	8 742	953 081	961 823	11 458	63 377	63 377	1 043 530
Uute ehitiste ost, uusehitus, parendused	6 872						63 377	63 377	70 249
Muud ostud ja parendused		0	8 742	953 081	961 823	11 458	0	0	973 281
Amortisatsioonikulu	-6 112	-139	-28 633	-439 570	-468 342	-47 568	0	0	-522 022
Müügid	0	-457	0	0	-457	0	0	0	-457
Muud muutused	0	0	-791	-3 013	-3 804	0	0	0	-3 804
31.12.2011									
Soetusmaksumus	142 498	29 407	154 883	6 298 727	6 483 017	476 820	63 377	63 377	7 165 712
Akumuleeritud kulum	-101 639	-29 407	-124 215	-3 193 229	-3 346 851	-380 086	0	0	-3 828 576
Jääkmaksumus	40 859	0	30 668	3 105 498	3 136 166	96 734	63 377	63 377	3 337 136

Lisa 6 Immateriaalne põhivara

(eurodes)

	Arvutitarkvara	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
31.12.2009			
Soetusmaksumus	16 159	0	16 159
Akumuleeritud kulum	-5 349	0	-5 349
Jääkmaksumus	10 810	0	10 810
Ostud ja parendused	0	7 275 000	7 275 000
Amortisatsioonikulu	-5 028	0	-5 028
31.12.2010			
Soetusmaksumus	16 159	7 275 000	7 291 159
Akumuleeritud kulum	-10 377	0	-10 377
Jääkmaksumus	5 782	7 275 000	7 280 782
Amortisatsioonikulu	-4 956	0	-4 956
31.12.2011			
Soetusmaksumus	16 159	7 275 000	7 291 159
Akumuleeritud kulum	-15 333	0	-15 333
Jääkmaksumus	826	7 275 000	7 275 826

Seisuga 31.12.2011 tehtud vara kaetava väärtuse testi tulemusena ei ilmnenu vajadust vara bilansilise väärtuse alla hindamiseks.

Lisa 7 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	2011	2010
Kasutusrendikulu	979 886	434 484
Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatestatavatest lepingutest		
	31.12.2011	31.12.2010
1-5 aasta jooksul	87 790	91 521

Lisa 8 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Võlad tarnijatele	7 328 389	13 305 752	
Võlad töövõtjatele	290 562	304 792	
Maksuvõlad	93 938	110 659	3
Muud võlad	0	28 970	
Saadud ettemaksed	0	317 716	
Kokku võlad ja ettemaksed	7 712 889	14 067 889	

Lisa 9 Tingimuslikud kohustused ja varad

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Tingimuslikud kohustused		
Võimalikud dividendid	49 056 847	39 422 172
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	13 040 428	10 479 311
Kokku tingimuslikud kohustused	62 097 275	49 901 483

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 13 040 tuhat eurot, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 49 057 tuhat eurot.

Lisa 10 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Aktsiakapital	898 853	898 853
Aktsiate arv (tk)	898 853	1 406 400

Seoses aktsiate nimivääruse ümberarvutamisega eurodesse 2011.aastal on uueks aktsia nimiväärtuseks 1.- euro ja väärtpaberite arv kokku on 898 853.

Lisa 11 Müügitulu

(eurodes)

	2011	2010
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	1 979 704	1 725 359
Poola	3 793 735	3 099 459
Ungari	173 937	156 903
Tšehhi	1 395 236	971 841
Rumeenia	1 001 341	777 357
Bulgaaria	521 217	565 490
Itaalia	315 483	0
Sloveenia	197 302	173 073
Saksamaa	4 533 861	2 594 366
Prantsusmaa	4 179 146	723 160
Soome	1 211 070	731 852
Belgia	428 912	226 759
Müük Euroopa Liidu riikidele, muud	223 795	170 644
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	19 954 739	11 916 263
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Serbia	631 676	483 428
Horvaatia	245 469	205 412
Venemaa	59 303 457	48 098 692
Ukraina	5 311 480	6 778 597
Valgevene	1 778 030	3 224 343
Türgi	8 237	18 407
Liechtenstein	5 384 256	2 359 682
Kasahstan	2 201 063	677 016
Ameerika Ühendriigid	381 127	279 869
Jaapan	219 972	177 035
Mehhiko	191 425	138 816
Brasiilia	675 343	0
Lõuna-Aafrika Vabariik	121 371	0
Müük väljaspool Euroopa Liidu riike, muud	242 696	281 370
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	76 695 602	62 722 667
Kokku müügitulu	96 650 341	74 638 930
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Värvide, lakkide ja muude viimistlusvahendite tootmine	95 432 660	73 671 436
Muude keemiatoodete hulgimüük	1 217 681	967 494
Kokku müügitulu	96 650 341	74 638 930

Lisa 12 Kaubad, toore, materjal ja teenused (eurodes)

	2011	2010
Tooraine ja materjal	75 005 919	55 628 763
Müügi eesmärgil ostetud kaubad	782 740	625 951
Energia	204 924	193 844
Elektrienergia	146 577	131 530
Soojusenergia	29 004	36 302
Kütus	29 343	26 012
Transpordikulud	636 080	396 188
Üür ja rent	894 923	356 563
Varuosad	19 875	2 812
Valmistoodangu reklamatsioonid	-19 578	35 663
Praagikulud	56 604	57 457
Tehasehoone ja seadmete hoolduskulud	294 694	297 061
Veevarustusteenused	9 126	6 775
Muud	7 041	12 580
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	77 892 348	57 613 657

Lisa 13 Mitmesugused tegevuskulud (eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Üür ja rent	84 964	77 908	
Mitmesugused bürookulud	152 978	172 050	
Lähetuskulud	58 079	64 231	
Koolituskulud	41 977	10 737	
Riiklikud ja kohalikud maksud	8 559	2 045	
Reklaami- ja turustamiskulud	396 449	399 835	
Kaubamärgi kasutamise tasu	3 188 647	2 783 101	1
Muud	98 382	84 875	
Kokku mitmesugused tegevuskulud	4 030 035	3 594 782	

Lisa 14 Tööjõukulud (eurodes)

	2011	2010
Palgakulu	2 193 588	1 962 522
Sotsiaalmaksud	684 537	595 525
Kokku tööjõukulud	2 878 125	2 558 047
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	116	92

Henkel Makroflex AS keskmine töötajate arv majandusaastal oli 116 töötajat (2010. aastal 92 töötajat). 2011. aastal suurenesid tööjõukulud 12% võrreldes aastaga 2010.

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud on kajastatud lisas 16.

Lisa 15 Muud ärikulud

(eurodes)

	2011	2010
Kahjum valuutakursi muutustest	1 317	11 792
Muud	82 790	452 923
Kokku muud ärikulud	84 107	464 715

Lisa 16 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Henkel Central 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

	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja	142 341	23	0	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	53 082 663	349 311	50 296 521	7 361 307

	2011		2010	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	3 262 854	44 628	2 894 123	2 616
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	4 716 737	50 906 263	9 596 066	34 950 510

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	2011	2010
Arvestatud tasu	292 914	275 331

Eelnevatel aastatel on ekslikult emaettevõtja ridadel kajastatud kontserniga seotud

tehingud ning 2011.a. majandusaasta aruandes kajastatakse emaettevõtja real Henkel Central Eastern Europe GmbH seotud tehingud, samuti on vastavalt korrigeeritud ka 2010.a.andmeid.

2011.aastal osteti emaettevõtjalt teenuseid summas 3 263 tuhat eurot (2010. aastal osteti teenuseid summas 2 894 tuhat eurot). Teistelt samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatelt ettevõtjatelt osteti 2011. aastal kaupu ja materjale summas 4 490 tuhat eurot (2010. aastal 9 538 tuhat eurot) ja teenuseid summas 226 tuhat eurot (2010. aastal 58 tuhat eurot).

2011.a. anti kontsernile lühiajalist laenu kokku 0,7 mln eurot (2010. aastal 11 mln eurot), intressitulu väljaantud laenudelt saadi 0,9 mln eurot (2010. aastal 0,6 mln), keskmine intressimäär oli 2,1% (2010. aastal 1,5%). Laenuõude jääk seisuga Laenude alusvaluuta on euro ja kõikide laenude tagsimaksu lõpptähtaeg on 2012. aastal.

Nõuded seotud osapoolte vastu on esitatud ka lisas 2.

Aruande digitaalallkirjad

Henkel Makroflex AS (registrikood: 10238205) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
SIRJE AAL	Juhatuse liige	04.05.2012

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Henkel Makroflex AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud Henkel Makroflex AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 5 kuni 18, on lisatud käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

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

Vandeaudiitori kohustus

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

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

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

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Henkel Makroflex AS finantsseisundit seisuga 31.12.2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Andris Jegers

Vandeaudiitori number 171

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 17

Narva mnt 5, Tallinn

04.05.2012

Audiitorite digitaalallkirjad

Henkel Makroflex AS (registrikood: 10238205) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ANDRIS JEGERS	Vandeaudiitor	04.05.2012

Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	49 901 483
Aruandeaasta kasum (kahjum)	12 195 792
Kokku	62 097 275
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	62 097 275
Kokku	62 097 275

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Värvide, lakkide ja muude viimistlusvahendite ning trükivärvide ja mastiksite tootmine	20301	95432660	98.74%	Jah
Muude keemiatoodete hulgimüük	46759	1217681	1.26%	Ei

Sidevahendid

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