

HENKEL MAKROFLEX AS

Majandusaasta aruanne 2008

Majandusaasta aruanne

Ärinimi	HENKEL MAKROFLEX AS
Äriregistri kood	10238205
Aadress	Sõpruse pst.145,13417 Tallinn
Telefon	372 6999 070
Faks	372 6 999 071
Elektronpost	makroflex@makroflex.ee
Kodulehekülg	www.makroflex.ee
Põhitegevusala	Värvide, lakkide ja muude viimistlusvahendite ning trükivärvide ja mastiksiste tootmine (2030)
Majandusaasta algus	1. jaanuar 2008
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2008
Tegevjuht	Märt Agur
Audiitor	KPMG Baltics AS
Lisatud dokumendid	1. Audiitori järeldusotsus 2. Kasumi jaotamise ettepanek 3. Üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri 4. Tegevusalade loetelu



Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Juhatuse deklaratsioon	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	11
Lisa 2. Maksunõuded ja -kohustused	14
Lisa 3. Varud	14
Lisa 4. Materiaalne põhivara	14
Lisa 5. Kasutusrent	15
Lisa 6. Potentsiaalsed kohustused	16
Lisa 7. Aktsiakapital	16
Lisa 8. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes	16
Lisa 9. Kaubad, toore, materjal ja teenused	17
Lisa 10. Muud tegevuskulud	17
Lisa 11. Muud ärikulud	17
Lisa 12. Tehingud seotud osapooltega	17
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2008. aasta majandusaasta aruandele	19
Audiitori järeldusotsus	20
Kasumi jaotamise ettepanek	21
Üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri	22
Tegevusalade loetelu	23

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 vuugitäitematerjale nagu silikoonid, akrüülhermeetikud ning polüuretaanisolatsiooni-elemendid. Makroflexi ühinemine Henkel Grupiga 2003. aastal lõi sünergia Henkeli rohkem kui 100aasta 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.

2008.a. moodustas Henkel Makroflexi müügitulu 947 mln krooni, mis oli 5% suurem 2007.a. müügitulust.

Tulud, kulud ja kasum

2008. aastal oli müügitulu 947 mln krooni, kasvades aastaga 5%. Ekspordi osatähtsus oli 95%. Endiselt eksporditi kõige enam kaupu Venemaale - 57% kogu ekspordist.

Henkel Makroflexi AS-i ärikasum oli 116 mln krooni, mis oli 4% suurem võrreldes 2008.aastaks planeeritud ärikasumiga.

Olulised keskkonna-ja sotsiaalsed mõjud

Euroopa Liidu keskkonnanõudeid tugevdades ettevõtte on alustanud suurema projektiga HAZOP riskianalüüside läbiviimisel, et vähendada ettevõtte riske, sealhulgas ka keskkonna riske.

Seoses globaalse kriisiga on olukord meie põhiturgudel Venemaal ja Ukrainas väga raske.

Tootmismahu vähenemine võib kaasa tuua töötajate koondamist ja/või osalisele tööajale üleminekut. Riske sisaldavad ka Ukraina ületähtsused müügiläekumised ning klientidega on kooskõlastatud maksegraafikud võla ajatamiseks. Venemaa klientidel ei ole ületähtsusi nõudeid.

Valuutakursside ja intressimäärade muutumise risk

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

Investeeringud

Aruandeperioodil investeeriti põhivarasse kokku 5,7 mln krooni.

Personal

Henkel Makroflex AS keskmine töötajate arv majandusaastal oli 86 töötajat (eelmisel aastal 89 töötajat). 2008. aastal kasvasid tööjõukulud 13% võrreldes aastaga 2007.

Ettevõtte juhatus on üheliikmeline. Juhatusel liikmele maksti juhatusel liikme tasu. Nõukogu liikmetele töötasu ei makstud. Juhatusel ja nõukogu liikmetele hüvitisi ja soodustusi ei ole ette nähtud.

Peamised finantssuhtarvud	2008	2007
Müügitulu (tuh kr)	946 619	897 942
Tulu kasv	5%	-5%
Puhaskasum (tuh kr)	130 681	105 354
Kasumi kasv	24%	-6%
Puhasrentaabilus	14%	12%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	16	9
ROA	23%	24%

ROE

25%

27%

Suhtarvude arvutamise metoodika :

Tegevusaruandes esitatud finantsnäitajate leidmisel kasutatud valemid:

- ☐ Käibe kasv (%) = $(\text{müügitulu } 2008 - \text{müügitulu } 2007) / \text{müügitulu } 2007 * 100$
- ☐ Kasumi kasv (%) = $(\text{puhaskasum } 2008 - \text{puhaskasum } 2007) / \text{puhaskasum } 2007 * 100$
- ☐ Puhasrentaablus (%) = $\text{puhaskasum} / \text{müügitulu} * 100$
- ☐ Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = $\text{käibevara} / \text{lühiajalised kohustused}$
- ☐ ROA (%) = $\text{puhaskasum} / \text{varad kokku} * 100$
- ☐ ROE (%) = $\text{puhaskasum} / \text{omakapital kokku} * 100$

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Ettevõtte 2009.a. müügikäibeks on planeeritud 829 mln krooni ja ärikasumiks 88 mln krooni.

Sirje Aal

juhatuse liige

9.03......2009

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatusdeklaratsioon

Henkel Makroflex AS juhatus deklareerib oma vastutust raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

- ☐ raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- ☐ raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt Henkel Makroflex AS finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- ☐ kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- ☐ Henkel Makroflex AS on jätkuvalt tegutsev.

Sirje Aal

juhatuse liige



9.03.2009

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.03.2009.....

Signature/allkiri.....Sirje Aal.....

KPMG, Tallinn

Bilanss**VARAD**

(tuhandetes kroonides)	Lisa	31.12.2008	31.12.2007
Käibevara			
Raha ja pangakontod		4 038	8 101
Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded ostjate vastu		34 055	58 154
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	2	5 512	5 660
Nõuded konsolideerimisgrupi ettevõtetele	12	444 414	308 519
Muud lühiajalised nõuded		709	1 272
Ettemaksed teenuste eest		98	104
Kokku		488 826	381 810
Varud	3	35 839	24 247
Käibevara kokku		524 665	406 057
Põhivara			
Materiaalne põhivara	4		
Ehitised		797	713
Masinad ja seadmed		30 773	31 246
Muu materiaalne põhivara		3 605	2 041
Lõpetamata chitised ja ettemaksed		90	2 018
Kokku		35 265	36 018
Immateriaalne põhivara		8	15
Põhivara kokku		35 273	36 033
VARAD KOKKU		559 938	442 090



Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 01.03.2009

Signature/allkiri..... [Signature]

KPMG, Tallinn

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

(tuhandetes kroonides)	Lisa	31.12.2008	31.12.2007
KOHUSTUSED			
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed			
Võlad tarnijatele		27 552	37 375
Võlad töövõtjatele		3 572	3 387
Maksuvõlad	2	831	1 026
Muud võlad		0	3 000
Saadud ettemaksed		0	0
Kokku		31 955	44 788
Lühiajalised kohustused kokku		31 955	44 788
Kohustused kokku		31 955	44 788
OMAKAPITAL			
Aksiakapital nimiväärtuses	7	14 064	14 064
Kohustuslik reservkapital		1 406	1 406
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		381 832	276 478
Aruandeaasta kasum		130 681	105 354
Omakapital kokku		527 983	397 302
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		559 938	442 090



Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.12.2009.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

Kasumiaruanne

(tuhandetes kroonides)	Lisa	2008	2007
ÄRITULUD			
Müügitulud	8	946 619	897 942
Muud äritulud		3 626	1 237
Äritulud kokku		950 245	899 179
Valmis-ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus		-3 519	2 140
Kaubad , toore, materjal ja teenused	9	744 679	707 664
Muud tegevuskulud	5,10	30 458	30 003
Tööjõu kulud		32 018	28 194
Palgakulu		24 589	21 501
Sotsiaalmaksud		7 429	6 693
Põhivara kulum ja väärtuse langus	4	6 419	6 292
Muud ärikulud	11	24 419	27 368
Ärikulud		834 473	801 661
ÄRIKASUM		115 772	97 518
Finantstulud ja –kulud			
Intressitulud		14 909	7 836
Kokku finantstulud ja – kulud		14 909	7 836
Kasum enne tulumaksustamist		130 681	105 354
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		130 681	105 354



Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 09.05.2009
 Signature/allkiri..... [Signature]
 KPMG, Tallinn

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes kroonides)	Lisa	2008	2007
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		130 681	105 354
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	4	6 419	6 292
Kasum /kahjum põhivara müügist, neto	4	-65	-4
Kahjum põhivara mahakandmisest	4	0	26
Intressitulu		-13 871	-6 732
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		29 200	-1 459
Varude muutus		-11 593	12 167
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-12 833	4 767
Kokku rahavood äritegevusest		127 938	120 411
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara ost	4	-5 734	-10 505
Materiaalse põhivara müük	4	141	4
Antud laenud	12	-140 279	-119 075
Laekunud intressid		13 871	6 732
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-132 001	-122 844
Rahavood finantseerimistegevusest			
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		0	0
RAHAVOOD KOKKU		-4 063	-2 433
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		8 101	10 534
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-4 063	-2 433
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		4 038	8 101

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.03.2009.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes kroonides)	Aktiikapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2006	14 064	1 406	276 478	291 948
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	105 354	105 354
Saldo 31.12.2007	14 064	1 406	381 832	397 302
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	130 681	130 681
Saldo 31.12.2008	14 064	1 406	512 513	527 983



Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 09.03.2009
 Signature/allkiri..... [Signature]
 KPMG, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Henkel Makroflex AS 2008. 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.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid ja lühiajalisi pangadeposiite. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Nõuded ostjate vastu

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 üldkulusid 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 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 10 000 krooni 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. Materiaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised amortisatsiooninormid/kasulikud eluead:

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 09.03.2009

Signature/allkiri... *[Signature]*

KPMG, Tallinn

Materiaalse põhivara grupp	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Maa	ei amortiseerita	ei amortiseerita
Ehitised ja rajatised	4- 6,6%	15 - 25 aastat
Seadmed	10-12,5%	8-10 aastat
Transpordivahendid	20%	5 aastat
Muu inventar	20-33,3%	3- 5 aastat

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 kasulikke 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.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse arvele ja kajastatakse bilansis lähtudes samadest põhimõtetest, mida rakendatakse materiaalsele põhivarale. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit. Immateriaalse põhivara gruppidele on üldjuhul määratud järgmised amortisatsiooninormid/kasulikud eluead:

Immateriaalse põhivara grupp	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Litsentsid, patendid	20%	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.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....09.09.2009
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Rendiarvestus

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.

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividende määraga 21/79 (2008 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 millal neid makstakse. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega on ära toodud aastaaruande lisades.

Tulude arveustus

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.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2008 on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

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.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva 31. detsember 2008 ja aruande koostamise kuupäeva 09.03.2009 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.

Majanduskeskkonna ebakindlus

2007. aastal alanud ning tänaseni jätkuv ülemaailmne rahanduskriis on muuhulgas põhjustanud madalama likviidsuse taseme majanduses ning oluliselt raskendanud rahastamisvõimalusi kapitaliturgudel. Lisaks on Eestis alanud langus reaalmajanduses koos sellest tulenevate tagajärgedega, mis on mõjutanud ning võib jätkuvalt mõjutada negatiivselt ettevõtte tegevuse tulemuslikkust. Käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel on arvestatud juhtkonna hinnangut Eesti ja maailma majanduskeskkonna mõju kohta ettevõtte majandustulemustele ja



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....09.03.2009

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

finantsseisundile. Arvestades turusituatsiooni ebakindlust, võib majanduskeskkonna edasiste muutuste mõju ettevõttele erineda oluliselt juhtkonna tänases situatsioonis antud hinnangust.

Lisa 2. Maksunõuded ja -kohustused

(tuhandetes kroonides)

Maksuliik	31.12.2008		31.12.2007	
	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
Käibemaks	5 512	-	5 660	-
Üksikisiku tulumaks	-	281	-	360
Sotsiaalmaks	-	513	-	624
Töötuskindlustusmaks	-	14	-	16
Kohustuslik kogumispension	-	23	-	26
Kokku	5 512	831	5 660	1 026

Lisa 3. Varud

(tuhandetes kroonides)

Varude grupp	31.12.2008	31.12.2007
Tooraine ja materjal	18 489	18 323
Lõpetamata toodang	555	395
Valmistoodang	7 098	3 738
Müügiks ostetud kaubad	9 697	37
Ettemaksed varude eest	0	1 754
Kokku	35 839	24 247

2008. aastal varusid alla ei hinnatud, samuti ei toimunud varude allahindlust 2007. aastal.

Lisa 4. Materiaalne põhivara

(tuhandetes kroonides)

	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Soetusmaksumus					
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2006	1 953	55 998	7 136	3 225	68 312
Soetused ja parendused	-	11 172	521	-1 207	10 486
sh lisandunud lõpetamata ehitistest ja ettemaksetest	-	1 207	-	-1 207	0
Müük ja mahakandmised	-	-7 492	-214		-7 706
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2007	1 953	59 678	7 443	2 018	71 092
Soetused ja parendused	169	4 942	2 550	-1 928	5 733
sh lisandunud lõpetamata ehitistest ja ettemaksetest	-	1 928	-	-1 928	0
Müük ja mahakandmised	-	-	-604		-604
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2008	2 122	64 620	9 389	90	76 221
Akumuleeritud kulum ja					

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 08.03.2009

Signature/allkiri... [Signature]

KPMG, Tallinn

allahindlused

Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2006	1 161	30 644	4 662	-	36 467
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	77	5 254	954	-	6 285
Müük ja mahakandmised	-	-7 466	-214	-	-7 680
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2007	1 238	28 432	5 402	-	35 072
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	86	5 415	911	-	6 412
Müük ja mahakandmised	-	-	-529	-	-529
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12. 2008	1 324	33 847	5 784	-	40 955
Jääkväärtus					
Jääkväärtus seisuga 31.12.2006	792	25 354	2 474	3 225	31 845
Jääkväärtus seisuga 31.12.2007	715	31 246	2 041	2 018	36 020
Jääkväärtus seisuga 31.12.2008	797	30 773	3 605	90	35 265

Lisa 5. Kasutusrent**Ettevõtte kui rentnik****Kasutusrent**

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel mitmeid transpordivahendeid. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 515 tuhat krooni. Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad kasutusrendimaksud jagunevad ajaliselt:

Transpordivahendid	
(tuhandetes kroonides)	
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	-
1-5 aastat	1 064

Rendikulud

(tuhandetes kroonides)	2008	2007
Tehasehoone	5 116	4 720
Tallinna kontor	869	405
Transpordivahendite rent	515	382
KOKKU	6 500	5 507

Ettevõtte rendib tehasehoonet asukohaga Pärnu, Savi 12 AS Pärnu EEK-lt.

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 09.03.2009
 Signature/allkiri... [Signature]
 KPMG, Tallinn

Lisa 6. Potentsiaalsed kohustused

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2008 moodustas 512 513 tuhat krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 107 628 tuhat krooni, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 404 885 tuhat krooni.

Lisa 7. Aktsiakapital

Henkel Makroflex AS aktsiakapital on 14 064 000 krooni, mis jaguneb 1 406 400 aktsiaks nominaalväärtusega 10 krooni aktsia kohta. Ettevõtte aktsiate omanikuks on alates 18.07.2003 Henkel CEE.

Lisa 8. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

(tuhandetes kroonides)

Tegevusala	2008	2007
Värwise, lakkide ja muude viimistlusvahendite ning trükivärvide ja mastiksiste tootmine (20301)	914 168	878 400
Muude keemiatoodete hulgimüük (46759)	32 175	18 727
Teenuste müük	276	815
Kokku	946 619	897 942

Piirkond	2008	2007
Eesti	46 251	53 871
Serbia	9 775	6 530
Venemaa	512 708	420 157
Valgevene	40 085	36 441
Poola	41 572	44 913
Ungari	5 539	7 932
Ukraina	174 272	189 404
Türgi	32 945	32 693
Tsehhi	12 397	14 844
Rumeenia	32 585	30 892
Bulgaaria	17 504	22 076
Horvaatia	5 107	6 223
Slovakkia	9 969	9 986
Soome	1 731	18 822
Muud	4 179	3 158
Kokku	946 619	897 942

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 09.03.2009.....

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

KPMG, Tallinn

Lisa 9. Kaubad, toore, materjal ja teenused

(tuhandetes kroonides)

	2008	2007
Tooraine ja materjal	719 295	686 055
Kaubad müügiks	24 253	15 901
Varuosad	195	103
Valmistoodangu reklamatsiooni kulud	157	4 577
Praagikulud	620	894
Muud kulud	159	134
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	744 679	707 664

Lisa 10. Muud tegevuskulud

(tuhandetes kroonides)

	2008	2007
Elekter, energia, kütus	2 343	2 044
Tehasehoone ja seadmete hoolduskulud	3 613	2 767
Valmistoodangu lähetamiskulud	7 756	4 917
Reklaami- ja turustamiskulud	3 903	8 111
Rendikulud (vt.ka Lisa 5)	6 500	5 507
Kontori- ja infotehnoloogiakulud	3 042	2 793
Komandeeringukulud	1 009	1 568
Muud kulud	2 292	2 296
Kokku muud tegevuskulud	30 458	30 003

Lisa 11. Muud ärikulud

(tuhandetes kroonides)

	2008	2007
Kaubamärgi kasutamise tasu	21 812	26 265
Muud ärikulud	2 607	1 103
Kokku muud äritulud	24 419	27 368

Lisa 12. Tehingud seotud osapooltega

(tuhandetes kroonides)

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

- ☐ Emaettevõtte Henkel CEE (ning emaettevõtte omanikud);
- ☐ Teised Emaettevõttega samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;



initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....09.03.2009.....
 Signature/allkiri.....*[Signature]*.....
 KPMG, Tallinn

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

Henkel Makroflex AS on aruandeaastal ostnud ja müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

Osapoole kirjeldus	Ost		Müük	
	2008	2007	2008	2007
Henkel CEE tütaretevõtted	39 120	53 175	510 366	379 418

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eelpoolnimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Bilansipäeva seisuga olid ettevõtte nõuete ja kohustuste saldod seotud osapooltega järgmised:

Osapoole kirjeldus		31.12.2008	31.12.2007
Nõuded	Henkel CEE tütaretevõtted	33 116	37 500
Lühiajalised nõuded	Henkel KGaA	411 298	271 019
Kokku nõuded		444 414	308 519
Kohustused	Henkel CEE tütaretevõtted	107	690

2008.a. anti emaettevõttele lühiajalist laenu kokku 140 mln krooni (2007.aastal 119 mln), intressitulu väljaantud laenudelt saadi 13,9 mln krooni (2007.aastal 6,7 mln), keskmine intressimäär oli 4,7% (2007.aastal 4,2%).



Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....09.03.2009.....
 Signature/allkiri.....*[Signature]*.....
 KPMG, Tallinn

Juhatus ja nõukogu allkirjad 2008. aasta majandusaasta aruandele

Henkel Makroflex AS juhatus on koostanud 2008. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Sirje Aal

juhatuse liige



9.03.2009

Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Nõukogu:

Hermann Deitzer

nõukogu esimees



11.03.2009

Alexandra Hnila

nõukogu liige



11.03.2009

Siiri Odrats-Koni

nõukogu liige



11.03.2009



KPMG Baltics AS
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Henkel Makroflex aktsionärid

Oleme auditeerinud lehekülgedel 5 kuni 18 esitatud AS Henkel Makroflex raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2008, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Nende kohustuste hulka kuuluvad asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirjaga. See eeskiri nõuab, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt AS Henkel Makroflex finantsseisundit seisuga 31. detsember 2008 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 9.märts 2009

KPMG Baltics AS

Andris Jegers
Vannutatud audiitor

Urmas Roosimaa
Vannutatud audiitor

Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasum 381 831 168

2008. aasta puhaskasum 130 681 211

Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2008 512 512 379

Juhatus teeb ettepaneku jätta kasum jaotamata:

Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist 512 512 379

Sirje Aal

juhatuse esimees



9.03.2009

Üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri

Henkel Makroflex AS üle 10% aktsiatega määratud hääli omavate nimeliste aktsiate omanike nimekiri aastaaruande kinnitanud üldkoosoleku toimumise (11.03.2009) seisuga oli alljärgnev:

1. Henkel Central Eastern Europe GmbH

Isiku- või registrikood:	FN79307D
Aadress:	Erdbergstr.29, Viin 1030, Austria
Aktsia liik:	lihtaktsia
Aktsiate arv:	1 406 400
Aktsia nimiväärtus:	10
Väärtpaberite omandamise ja märkimise aeg:	18.07.2003



Tegevusalade loetelu

Tegevusala	2008
Värvide, lakkide ja muude viimistlusvahendite ning trükivärvide ja mastiksite tootmine (20301)	914 168
Muude keemiatoodete hulgimüük (46759)	32 175
Teenuste müük	276
Kokku	946 619

Kavandatavad tegevusalad 01.01.-31.12.2009

Tegevusala
Värvide, lakkide ja muude viimistlusvahendite ning trükivärvide ja mastiksite tootmine (20301)
Muude keemiatoodete hulgimüük (46759)



Üldandmed

Registrikood	Ärinimi	Majandusaasta algus	Majandusaasta lõpp
10238205	Henkel Makroflex AS	01.01.2008	31.12.2008

Sidevahendid

Liik	Sisu
Elektronposti aadress	henkel.makroflex@ee.henkel.com
Faks	+372 6999071
Telefon	+372 6999070
Interneti WWW aadress	www.makroflex.ee

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhi-tegevusala
Värvide, lakkide ja muude viimistlusvahendite ning trükivärvide ja mastiksite tootmine	20301	914168000	96.57	Jah

Majandusaasta aruande allkirjad

Henkel Makroflex AS (registrikood: 10238205) 01.01.2008 - 31.12.2008 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Sirje Aal (Juhatuse liige) - kinnitanud 10.06.2009