

KONTROLLITUD

Tallinna Linnakohtu
Registriosakond

SISSE TULEMINE

08 07 2004

0-22

.....
Anne MAZURENKO

HENKEL MAKROFLEX AS

Majandusaasta aruanne 2003

Majandusaasta aruanne

Äriniimi	HENKEL MAKROFLEX AS
Äriregistri kood	10238205
Aadress	Pärnu mnt.139E, 11317 Tallinn
Telefon	372 6999 070
Faks	372 6 999 071
Elektronpost	makroflex@makroflex.ee
Kodulehekül	www.makroflex.ee
Põhitegevusala	Ehituskeemiatoodete tootmine ja müük
Majandusaasta algus	1. jaanuar 2003
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2003
Tegevjuht	Sirje Aal
Audiitor	KPMG Estonia

Lisatud dokumendid	1. Audiitori järeldusotsus 2. Kasumi jaotamise ettepanek 3. Aktsionäride nimekiri
---------------------------	---

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Juhatuse deklaratsioon	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamiselused	10
Lisa 2. Maksunõuded ja -kohustused	14
Lisa 3. Varud	14
Lisa 4. Materiaalne põhivara	14
Lisa 5. Kasutusrent	15
Lisa 6. Potentsiaalsed kohustused	15
Lisa 7. Aktsiakapital	15
Lisa 8. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes	16
Lisa 9. Muud äritulud	16
Lisa 10. Muud tegevuskulud	16
Lisa 11. Tehingud seotud osapooltega	17
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2003. aasta majandusaasta aruandele	18
Audiitori järeldusotsus	19
Kasumi jaotamise ettepanek	20
Üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri	21

Tegevusaruanne

SISSE TULNUD

09.07.2004

Sissejuhatus

18.07.2003.a. müüs YIT Rakennus OY kõik AS Makroflexi aktsiad Henkel Central Eastern GmbH-le ning alates 31.12.2003.a. on ettevõtte uueks ärinimeks Henkel Makroflex AS.

Omaniku vahetus olulisi muudatusi 2003.a. majandustegevuses kaasa ei toonud.

Tulud, kulud ja kasum

2003. aastal oli realiseerimise netokäive 298,6 mln krooni, kasvades aastaga 16%. Ekspordi osatähtsus oli 94% ning võrreldes 2002.a. kasvas eksport 17%. Endiselt eksporditi kõige enam kaupu Venemaale – 64% kogu ekspordikäibest, Ukraina eksport kasvas 3 korda võrreldes 2002.a. ja oli 25,8 mln krooni.

Henkel Makroflexi AS-i ärikasum oli 37,8 mln krooni ning oli väiksem 5% võrreldes 2002.a. Ärikasumi vähenemise põhjaks oli ebatõenäoliste laekumiste kuluks kandmine 2003.a. summas 7,3 mln krooni.

2003.a. maksti YIT Yhtymä OY-le väljamakstud dividendidelt tulumaksu 28,2 mln krooni, mille tõttu ettevõtte puhaskasum moodustas 9,7 mln krooni ja oli 31,8 mln krooni väiksem kui 2002.a. puhaskasum.

Investeeringud

Aruandeperioodil investeeriti materiaalsesse põhivarasse kokku 14 mln krooni. Suurimaks investeeringuks oli 2003 .a. aprillis käivitatud polüuretaanvahtude kolmas tootmisliin maksumusega 10,7 mln krooni.

Personal

Henkel Makroflex AS keskmine töötajate arv majandusaastal oli 63 töötajat. 2003. aastal moodustasid ettevõtte tööjõukulud 16,3 mln krooni, kasvades aastaga 8%. Tööjõukulude kasvu tingis töötajate arvu kasv –töötajate keskmine arv 2002.a. oli 56.

Ettevõtte juhatuse töötasud moodustasid majandusaastal 0,7 mln krooni, nõukogu liikmetele töötasu ei makstud. Juhatuse ja nõukogu liikmetele nendega lepingu lõpetamise korral hüvitist ei maksta.

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Ettevõtte 2004.a. müügikäibeks on planeeritud 341 mln krooni ja ärikasumiks 35 mln krooni. Müügikäibe 14 % kasv on otseselt seotud ekspordi suurendamisega Euroopa riikidesse läbi Henkeli tütarettevõtete.

Sirje Aal

juhatuse liige



3.06.2004

09.07.2004

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatuse deklaratsioon

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

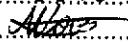


3.06.2004

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....21.06.04.....

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

KPMG, Tallinn



09.07.2004

Bilanss

VARAD

(tuhandetes kroonides)	Lisa	31.12.2003	31.12.2002 korrigeeritud
Käibevara			
Raha ja pangakontod		7 504	18 253
Nõuded ostjate vastu			
Ostjatelt laekumata arved		27 629	30 068
Ebatõenäoliselt laekuvad arved (miinus)		-497	0
Kokku nõuded ostjate vastu		27 132	30 068
Mitmesugused nõuded			
Nõuded emattevõtte ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu	11	4 761	51 634
Muud lühiajalised nõuded		10 161	7 370
Kokku mitmesugused nõuded		14 922	59 004
Ettemaksed			
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	2	6 821	5 949
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud		322	346
Kokku ettemaksed		7 143	6 295
Varud	3		
Tooraine ja materjal		16 627	15 564
Lõpetamata toodang		222	0
Valmistoodang		3 999	2 223
Müügiks ostetud kaubad		1 532	2 329
Ettemaksed tarnijatele		0	379
Kokku varud		22 380	20 495
Käibevara kokku		79 081	134 115
Põhivara			
Materiaalne põhivara	4		
Maa ja ehitised		3 553	3 553
Masinad ja seadmed		42 029	28 686
Muu materiaalne põhivara		8 642	8 551
Põhivara akumuleeritud kulum (miinus)		-29 426	-23 825
Lõpetamata ehitised ja ettemaksed põhivara eest		215	3 084
Kokku materiaalne põhivara		25 013	20 049
Immateriaalne põhivara		0	93
Põhivara kokku		25 013	20 142
VARAD KOKKU		104 094	154 257

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....21.06.04.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

SISSE TULNUD

09.07.2004

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

(tuhandetes kroonides)

Lisa

31.12.2003

31.12.2002

korrigeeritud

KOHUSTUSED**Lühiajalised kohustused**

Ostjate ettemaksed toodete ja teenuste eest

0000000000

121

1 461

Võlad tarnijatele

5 250

6 917

Mitmesugused võlad

Võlad emattevõttele ja teiste

konsolideerimisgrupi ettevõtetele

11

42 646

0

Kokku mitmesugused võlad

48 017

8 378

Maksuvõlad

2

599

463

Viitvõlad

Võlad töövõtjatele

1965

1 643

Intressivõlad

34

0

Kokku viitvõlad

2 598

2 106

Lühiajalised kohustused kokku

50 615

10 484

Kohustused kokku

50 615

10 484

OMAKAPITAL

Aktsiakapital nimiväärtuses

7

14 064

14 064

Reservid

Kohustuslik reservkapital

1 406

1 406

Eelmiste perioodide jaotamata kasum

28 272

86 771

Aruandeaasta kasum

9 737

41 532

Omakapital kokku

53 479

143 773

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU

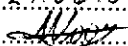
104 094

154 257

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 21.06.04

Signature/allkiri... 

KPMG, Tallinn



Kasumiaruanne

(tuhandetes kroonides)	Lisa	2003	2002
ÄRITULUD			
Müügitulu	8	298 642	257 661
Muud äritulud	9	201	91
Äritulud kokku		298 843	257 752
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus		-1 999	1 087
Kaubad, toore, materjal ja teenused		216 202	176 409
Muud tegevuskulud	10,5	24 225	16 806
Tööjõu kulud		16 377	15 172
Palgakulu		12 362	11 466
Sotsiaalmaksud		4 015	3 706
Põhivara kulum ja väärtuse langus	4	6 174	4 925
Muud ärikulud		0	3 456
Ärikulud		260 979	217 855
ÄRIKASUM		37 864	39 896
Finantstulud ja -kulud			
Intressikulud		-748	0
Muud finantstulud ja -kulud		893	1 635
Kokku finantstulud ja -kulud		145	1 635
Kasum enne tulumaksustamist		38 008	41 531
Tulumaks			
	7	28 272	0
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		9 737	41 531

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....21.06.04.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes kroonides)	Lisa	2003	2002
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		9 737	41 531
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	4	6 173	4 925
Kasum /kahjum põhivara müügist, neto	4	-44	0
Intressikulu		748	0
Muud finantstulud ja -kulud		-723	-1 492
Dividendide tulumaks	7	28 272	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-5 463	-10 361
Varude muutus		-1 885	-2 412
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-2 514	1 486
Makstud intressid		-748	0
Makstud ettevõtte tulumaks		-28 272	0
Kokku rahavood äritegevusest		5 281	33 677
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara ost	4	-11 116	-6 930
Materiaalse põhivara müük	4	114	0
Antud laenud		-10 952	-20 341
Antud laenude tagasimaksed		62 585	6 259
Laekunud intressid		723	1 492
Kokku rahavood investeerimistegevusest		41 354	-19 520
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		130 267	0
Saadud laenude tagasimaksed		-87 621	0
Makstud dividendid	7	-100 030	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-57 384	0
RAHAVOOD KOKKU		-10 749	14 157
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		18 253	4 096
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-10 749	14 157
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		7 504	18 253



Omakapitali muutuste aruanne

SISSE TULEMINE

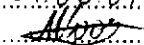
09.07.2006

(tuhandetes kroonides)	Aksiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2002	14 064	1 406	128 303	143 773
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	9 737	9 737
Välja makstud dividendid	-	-	-100 030	-100 030
Saldo 31.12.2003	14 064	1 406	38 009	53 479

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 24.06.04

Signature/allkiri... 

KPMG, Tallinn



09.07.2004

Raamatupidamise aastaaruande lisad**Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused**

Henkel Makroflex AS 2003. 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.

Muudatused info esitusviisis

Varasematel aastatel on kajastatud bilansikirjel tooraine ja materjal ka müügiks ostetud kaubad. 2003.a. aastast alates kajastatakse eraldi kirjetena tooraine ja materjal ning müügiks ostetud kaubad.

2002.a. bilansikirje tooraine ja materjalid 17893 tuh.krooni

2002.a. *korrigeeritud* bilansikirje tooraine ja materjalid 15564 tuh.krooni ja bilansikirje ostetud kaubad müügiks 2329 tuh.krooni.

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 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 *Realiseeritud toodete kulu*.



Materiaalne põhivara

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

SISSE TULNUD

09.07.2004

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:

Materiaalse põhivara grupp	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Maa	ei amortiseerita	ei amortiseerita
Ehitised ja rajatised	4-6,6%	15-25 aastat
Seadmed	10-33,3%	3-10 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 ilmnenu 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.

Immateriaalne põhivara

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 järgmised amortisatsiooninormid/kasulikud eluead:

Imateriaalse põhivara grupp	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Litsentsid, patendid	20%	07 2004 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. Raha genereeriva üksuse allahindlusvajaduse korral hinnatakse esmajärjekorras alla raha genereeriva üksuse firmaväärtus.

Rendiarvestus

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

Ettevõtte kui rendileandja

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas. Saadavad rendimaksud jagatakse kapitalirendinõude põhiosa makseteks ja finantstuluks. Finantstulu kajastatakse rendiperioodi jooksul.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt muule ettevõtte bilansis kajastatavale varale. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Ettevõtte kui rentnik

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.

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis alates 1. jaanuarist 2000 mitte ettevõtte kasumit, vaid dividende määraga 26/74 netodividendina väljamakstud summast. Tulenevalt maksustamise kontseptsiooni eripärasest ei oma mõiste *varade ja kohustuste maksubaas* majanduslikku sisu ning edasilükkunud tulumaksukohustust ega -vara ei saa tekkida.

1. jaanuaril 2003 jõustunud Raamatupidamise Toimkonna juhendite kohaselt kajastatakse järgnevatel perioodidel dividendidelt arvestatavat ettevõtte tulumaksu tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes.

Tulude arvestus

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. Dividenditulu kajastatakse vastava nõudeõiguse tekkimisel.

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 2003 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 ilmnesid bilansi kuupäeva 31. detsember 2003 ja aruande koostamise kuupäeva 30.04.2004 vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

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



Lisa 2. Maksunõuded ja -kohustused

(tuhandetes kroonides)

Maksuliik	31.12.2003		31.12.2002	
	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
Käibemaks	6 821	-	5 949	-
Üksikisiku tulumaks	-	242	-	188
Sotsiaalmaks	-	333	-	261
Töötuskindlustusmaks	-	15	-	12
Kohustuslik kogumispension	-	9	-	2
Kokku	6 821	599	5 949	463

Lisa 3. Varud

(tuhandetes kroonides)

Varude grupp	31.12.2003	31.12.2002
Tooraine ja materjal	16 627	15 564
Lõpetamata toodang	222	0
Valmistoodang	3 999	2 223
Müügiks ostetud kaubad	1 532	2 329
Ettemaksed tarnijatele	0	379
Kokku	22 380	20 495

Aruandeperioodil on alla hinnatud realiseerimistähtaaja ületanud valmistoodangut ja müügiks ostetud kaupu summas 179 tuh.krooni.

Aastalõpu inventuuri käigus kanti maha materjalide laost vananenud disainiga silte ja pudeleid summas 82 tuh.krooni ning müügiks ostetud kaupadest aegunud disainiga reklaammaterjale summas 330 tuh.krooni.

Lisa 4. Materiaalne põhivara

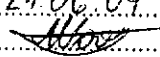
(tuhandetes kroonides)

	Lisa	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Soetusmaksumus						
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2002		3 553	28 686	8 551	3 084	43 874
Soetused ja parendused			13 342	643	-2 869	11 116
sh lisandunud lõpetamata ehitistest ja ettemaksetest		-	2 869	-	-2 869	-
Müük ja mahakandmised				-551	-	-551
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2003		3 553	42 028	8 643	215	54 439
Akumuleeritud kulum ja allahindlused						

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....21.06.04.....

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

KPMG, Tallinn



Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2002	2 078	18 140	3 607	0.9. 07/23 825)	
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	204	3 541	2 335	-	6 080
Müük ja mahakandmised			-479		-479
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2003	2 282	21 681	5 463	-	29 426
Jääkväärtus					
Jääkväärtus seisuga 31.12.2002	1 474	10 546	4 944	3 084	20 048
Jääkväärtus seisuga 31.12.2003	1 271	20 347	3 180	215	25 013

Lisa 5. Kasutusrent

Ettevõtte kui rentnik

Kasutusrent

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel mitmeid transpordivahendeid, tehasehoonet Pärnus ja muid ruume. Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid transpordivahendite osas summas 309 tuhat krooni ning ehitiste osas summas 1 132 tuhat krooni. Järgmistel perioodidel tasumisele kuuluvad kasutusrendimaksud jagunevad ajaliselt:

(tuhandetes kroonides)	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Kokku
Maksetähtajaga kuni 1 aasta	1 063	273	1 336
1-5 aastat	2 959	383	3 342

Lisa 6. Potentsiaalsed kohustused

Tulumaks

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2003 moodustas 38 009 tuhat krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 9 882 tuhat krooni, seega netodividendina oleks võimalik välja maksta 28 127 tuhat krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2004. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2003.

Lisa 7. Aktsiakapital

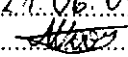
Henkel Makroflex AS aktsiakapital on 14 064 000 krooni, mis jaguneb 1 406 400 aktsiaks nominaalväärtusega 10 krooni aktsia kohta. Ettevõtte aktsiate omanikuks on alates 18.07.2003 Henkel CEE.

2003.a. maksti välja endisele omanikule YIT Rakennus OY-le dividende summas 100 031 tuh.krooni ning tasuti dividendidelt tulumaksu summas 28 272 tuh. krooni.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 21.06.04

Signature/allkiri... 

KPMG, Tallinn

09.07.2004

Lisa 8. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

(tuhandetes kroonides)

Piirkond	2003	2002
Eesti	16 734	16 591
Leedu	11 564	12 671
Läti	11 440	13 275
Venemaa	181 764	153 398
Poola	18 082	29 220
Ungari	4 942	4 655
Ukraina	25 796	9 376
Türgi	8 755	10 036
Soome	16 148	2 270
Muud	3 418	6 169
Kokku	298 643	257 661

Tegevusala	2003	2002
Ehituskeemiatoodete müük	293 665	253 306
Vahenduskauba müük	4 472	3 642
Teenuste müük	506	713
Kokku	298 643	257 661

Lisa 9. Muud äritulud

(tuhandetes kroonides)

	2003	2002
Kasum põhivara müügist	44	0
Aruandeperioodil selgunud eelmise aastate tulud	157	91
Kokku muud äritulud	201	91

Lisa 10. Muud tegevuskulud

(tuhandetes kroonides)

	2003	2002
Elekter, energia, kütus	1 064	1 058
Tehasehoone ja seadmete hoolduskulud	1 420	1 398
Valmistoodangu lähetamiskulud	1 407	1 863
Ebatõenäolised laekumised	7 331	1 334
Reklaamikulud	3 194	1 826
Turustamiskulud	4 390	4 076
Rendikulud	1 276	1 230
Kontori- ja infotehnoloogiakulud	1 457	1 585

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 21.06.04

Signature/allkiri... KPMG

KPMG, Tallinn

Komanderingukulud

1 248

1 024

Muud kulud

1 438

1 412

Kokku muud äritulud**24 225****16 806****Lisa 11. 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 (ning emaettevõtte omanikud);
- ☐ Tütar- ja sidusettevõtted;
- ☐ Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;
- ☐ Aktsiaseltsi juhatus ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

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

Osapool	Osapoole kirjeldus	Ost	Müük
Henkel CEE tütaretevõtted	kontserniettevõtted	538	17 383

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

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

	Osapool	Osapoole kirjeldus	Lühiajaline osa	Kokku
Nõuded	Henkel CEE tütaretevõtted	kontserniettevõtted	4 761	4 761
Kohustused	Henkel KGaA	emaettevõtte omanik	42 646	42 646

Aruandeaastal emaettevõttelt saadud laenu jääk oli 42,6 mln krooni. Laenu lõplik tagasimakse tähtaeg on 31.12.2004.a.. 2003.a. tasuti emaettevõttele intresse summas 0,7 mln krooni.

Ettevõtte emaettevõtte oli kuni 30.06.2003.a. YIT Rakennus OY ning alates 01.07.2003 on Henkel CEE.

Seisuga 01.01.2003.a. oli emaettevõttele YIT Rakennus OY antud laenu summas 51,6 mln krooni, laen tagastati lõplikult 06.2003 ja saadud intresside summa oli 0,72 mln krooni.

09.07.2004

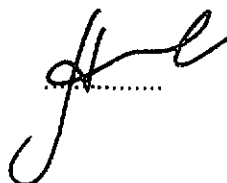
Juhatus ja nõukogu allkirjad 2003. aasta majandusaasta aruandele

Henkel Makroflex AS juhatus on koostanud 2003. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Sirje Aal

juhatuse liige



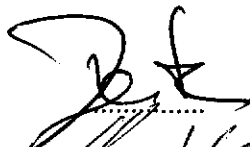
3.06.2004

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

Nõukogu:

Hermann Deitzer

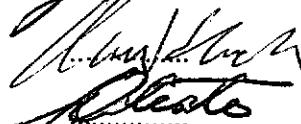
nõukogu esimees



03.06.2004

Olavi Eloranta

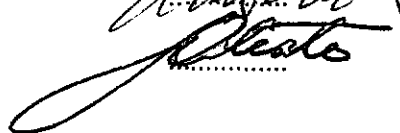
nõukogu liige



4.06.2004

Siiri Odrats

nõukogu liige



3.06.2004





KPMG Estonia

Ahtri 10A
10151 Tallinn
Estonia
Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777

Tallinn Linnakohtus
Registriesakond
SISSELOPPEKORD
09.07.2004

Audiitori järeldusotsus

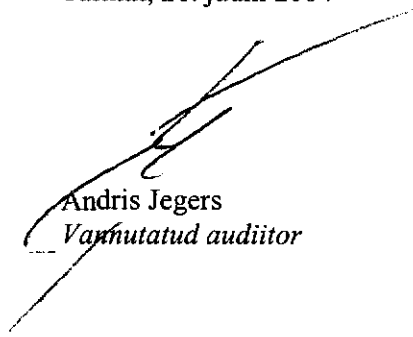
Henkel Makroflex AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud Henkel Makroflex AS (edaspidi "ettevõtte") 31. detsembril 2003 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 4 kuni 17. Nimetatud raamatupidamise aastaaruande õigsuse eest vastutab ettevõtte juhatus. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirjaga. Nimetatud eeskiri nõuab, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, ega raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus oleme väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Meie audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvame, et meie audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks.

Oleme seisukohal, et ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne kajastab kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2003 ning siis lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tallinn, 21. juuni 2004


Andris Jegers
Vannutatud audiitor


Kristel Hiimäe
Vannutatud audiitor



Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	128 302 317
YIT Yhtymäle makstud dividendid	-100 030 644
2003. aasta puhaskasum	9 736 633

Arutanud ja otsustanud:

Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2003: 38 008 306

Juhatus teeb ettepaneku jätta kasum jaotamata:

Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist 38 008 306

Sirje Aal

juhatuse esimees



3.06.2004



Üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri

Henekl Makroflex AS üle 10% aktsiatega määratud hääli omavate nimeliste aktsiateomanike nimekiri.....
aastaruande kinnitanud üldkoosoleku toimumise (30.04.2004) seisuga oli alljärgnev:

1. Henkel Central Eastern Europe GmbH

Isiku- või registrikood:

FN 79307 d

Aadress:

1031 Wien , Postfach 180,

Austria

Aktsia liik:

lihtaktsia

Aktsiate arv:

1 406 400

Aktsia nimiväärtus:

10

Väärtpaberite omandamise ja märkimise aeg:

18.07.2003