

# MAJANDUSAASTA ARUANNE

**aruandeaasta algus:** 01.01.2014

**aruandeaasta lõpp:** 31.12.2014

**ärinimi:** Aktsiaselts FRELOK

**registrikood:** 10041520

**tänavanimi ja maja number:** Betooni 20

**linn:** Tallinn

**maakond:** Harju maakond

**postisihthumber:** 11415

**telefon:** +372 6057101

**faks:** +372 6057102

**e-posti aadress:** denis.beljajev@frellok.ee

**veebilehe aadress:** www.frellok.ee

## Sisukord

|                                           |    |
|-------------------------------------------|----|
| Tegevusaruanne                            | 3  |
| Raamatupidamise aastaaruanne              | 6  |
| Bilanss                                   | 6  |
| Kasumiaruanne                             | 7  |
| Rahavoogude aruanne                       | 8  |
| Omakapitali muutuste aruanne              | 9  |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad        | 10 |
| Lisa 1 Arvestuspõhimõtted                 | 10 |
| Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed               | 13 |
| Lisa 3 Varud                              | 14 |
| Lisa 4 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad   | 14 |
| Lisa 5 Materiaalne põhivara               | 15 |
| Lisa 6 Kapitalirent                       | 15 |
| Lisa 7 Laenukohustused                    | 17 |
| Lisa 8 Võlad ja ettemaksed                | 18 |
| Lisa 9 Võlad töövõtjatele                 | 18 |
| Lisa 10 Tingimuslikud kohustused ja varad | 18 |
| Lisa 11 Tuletisinstrumendid               | 19 |
| Lisa 12 Aktsiakapital                     | 19 |
| Lisa 13 Müügitulu                         | 19 |
| Lisa 14 Muud äritulud                     | 20 |
| Lisa 15 Turustuskulud                     | 20 |
| Lisa 16 Üldhalduskulud                    | 21 |
| Lisa 17 Tööjõukulud                       | 21 |
| Lisa 18 Muud ärikulud                     | 21 |
| Lisa 19 Seotud osapooled                  | 22 |
| Aruande allkirjad                         | 23 |
| Vandeauditori aruanne                     | 24 |

## Tegevusaruanne

Frelok AS põhitegevusalaks on must- ja tsingitud metalli müük. Müüdavat kaupa imporditakse põhiliselt EL liikmesriikidest, Venemaalt ja Ukrainast.

Põhitarbijateks on suured metallitöötlemisettevõtted, metallist ehituskonstruktsioonide tootjad ja edasimüüjad nii Eestis kui ka väljaspool seda. Peamisteks ekspordisuundadeks on Balti riigid ja Skandinaaviamaad.

Äriühingu põhitegevust võib tinglikult jagada kolmeks komponendiks:

- metalli ja valtsmetalli müük
- metallrestidest katete ja sellest valmistatud trepiastmete müük
- metalli ja restkatete müügiga seotud teenuste müük.

2014. aastat võib metallikaubandusega seotud valdkondi iseloomustada viimastel aastatel jätkuva seisakuga. Majanduse üldine jahenemine metalli lõpptarbijate turgudel ehituses, masina- ja laevaehituses ei võimaldanud suurendada müügi mahtusid 2014. aastal.

Tootmisvõimsuste küllus Euroopa ja maailma metallurgias avaldab tugevat survet metalli hinna tasemele, mis omakorda vähendab nii tootjate kui ka kauplejate marginaali. Teisalt aga maandab madal hinnatase laost müüjatele võimalikku kokkuostuhindade kõikumisest tekkivat kahju.

Eesti ja Balti riikide metallikaubanduse turgu mõjutab tugev sisekonkurents. Viimastel aastatel avaldavad metallikaubanduse turule järjest suuremat mõju maksukelmuse skeeme kasutavad kauplejad, mille tagajärjel metalli omahind väheneb käibemaksumäära võrra. 2014. aastal loodi initsiatiivgrupp, kuhu astusid Eesti metallikaubanduse turu põhiosalejad, kelle eesmärk on muuta maksustamise korda metallikaubanduse segmentis – pöördkäibemaksu rakendamine. Maksukelmuse probleem metallikaubanduse valdkonnas on aktuaalne kogu EL turule ning mõnedes EL riikides on juba jõustunud vastavad seadusandluse muudatused.

## Peamised finantssuhtarvud

|                                                 | 2014   | 2013   |
|-------------------------------------------------|--------|--------|
| Müügitulu (tuh EUR)                             | 26 242 | 25 998 |
| Käibe kasv                                      | 1%     | -5.8%  |
| Brutokasumi määr %, GPM                         | 10.0%  | 10.0%  |
| Ärikasum (-kahjum)(tuh EUR)                     | 257    | 406    |
| Ärikasumi määr %, OPM                           | 1.0%   | 1.6%   |
| Puhaskasum (-kahjum)(tuh EUR)                   | -471   | 159    |
| Puhasrentaabilus                                | -1.8%  | 0.6%   |
| Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) | 2.0    | 2.4    |
| EBITDA, (tuh EUR)                               | 547    | 875    |
| ROA                                             | -2.3%  | 0.8%   |
| ROE                                             | -3.3%  | 1.1%   |
| Omakapital (tuh EUR)                            | 14 071 | 14 721 |

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- Käibe kasv (%) = (müügitulu 2014 – müügitulu 2013) / müügitulu 2013 \* 100%

- Brutokasumimäär (%) = brutokasum/müügitulu \* 100%
- Ärikasumi määr % = ärikasum/müügitulu \* 100%
- Kasumi kasv (%) = (puhaskasum 2014 – puhaskasum 2013)/ puhaskasum 2013 \* 100%
- Puhasrentaablus (%) = puhaskasum/ müügitulu \* 100%
- Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara/lühiajalised kohustused
- EBITDA (tuh EUR) = Ärikasum + Amortisatsioonikulu
- ROA (%) = puhaskasum/ varad kokku \* 100%
- ROE (%) = puhaskasum/ omakapital kokku \* 100%

## Peamised riskid

Ostjatele esitatud arvete mittetasumise risk on meie hinnangul üks peamistest võimalikest kahjude allikatest. Kahjuks sunnib Eesti ettevõtete nõrk maksevõime ja käibevahendite puudus müüjaid endale täiendavaid riske võtma ning teataval määral ostjate finantseerimisega tegelema. Tasumata arvete riski vähendamiseks hoiame konservatiivset krediitpoliitikat ning kaalume individuaalselt ja hoolikalt iga ostja võimalusi ja vajadusi. Raskuste ilmnemisel püüame leida kõiki pooli rahuldava lahenduse. Selline lähenemine on end majanduskriisi perioodil tõestanud.

Teiseks, mitte vähem oluliseks riskiks on metallihindade järsud muutused maailmaturul. Selle riski vähendamiseks püüame lühendada oma laovarude käibetsükli ning hoiame mõõdukaid laovarusid. Samas on riskide maandamise kõrval väga tähtis säilitada lai laonomenklatuur ja vajalik varude kogus. Meie hinnangul tuleme sellega toime ning see on meie peamiseks konkurentsieeliseks.

Viimasel ajal on tugevnenud poliitilised riskid. See on põhiliselt seotud Ukraina sündmustega. Ebastabiilsus Ida- ja Kagu-Ukrainas, kus asuvad suured metallurgiakombinaadid, võib mõjutada tarnegraafikut. Antud hetke seisuga, vaatamata esinevatele asjaoludele, toimuvad kõik tarned plaanipäraselt.

Turgu võivad mõjutada ka EL poolt Venemaa vastu kehtestatud sanktsioonid, mille tagajärjel võidakse kehtestada metallurgiatoodangu tarne piirangud EL riikidesse. Loetletud riskid võivad realiseerumise korral mõjutada võrdsele määrale kõiki turul osalejaid. Vajadusel on meil olemas varustuskanalite operatiivse ümbersuunamise võimalus Euroopa tootjatele ja tarnijatele.

## Investeeringud

Olulisi investeeringuid 2014. aastal ei toimunud. Investeeringute üldsumma moodustas 201 271 eurot, millest enamus on seotud masina- ja seadmepargi uuendamisega.

## Sidusettevõtted

2011. a. septembrikuus asutati koos Viljandi Metall AS-ga uus ettevõte TerasToorik AS, millest kummalgi asutajal on 50% osalust.

Uue ettevõtte ülesandeks on metalltoorikute valmistamine nii sise- kui ka eksportturule. 2012. aasta oktoobris alustas tehas tootmistegevust.

2013. aastal jõudsid tehase tootmisvõimsused plaaniliste näitajate tasemele.

Frelok AS on tehase põhiline metalli tarnija. Frelok AS põhiülesanne 2015. aastal seisneb metalltoorikute turu osa hõivamises tehase varustamise kaudu vajaliku metalliga.

TerasToorik AS 2014 majandusaasta tulemus oli kasum 50 271 eurot.

2014. aasta oli keeruline Loksa Laevatehase jaoks; ettevõtte võimsuste ebapiisav rakendamine põhjustas aastatulemusena kahjumi 1 475 462 eurot.

Aruandeaastal jätkas edukalt oma tööd Frelok AS-iga seotud ettevõtte Galv-Est AS, mille peamiseks tegevusalaks on teenuste osutamine metalltoodete kuumtsinkimise alal. Galv-Est AS majandusaasta tulemus oli kasum 301 736 eurot.

## Uuringu- ja arenguprojektid

Uuringu- ja arenguprojektidega aruandeaastal ei tegeldud. Sellega seoses puudusid 2014. aastal vastavad väljaminekud, ja neid ei planeerita ka 2015. aastal.

## Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Järgmise aasta põhieesmärgiks on ettevõtte majandustulemuste paranemine.

Üks strateegilistest eesmärkidest on areng selles suunas, et pakkuda klientidele lisateenuseid seoses metalli ja metalltoodete müügiga, kasutades selleks ettevõtete TerasToorik AS ([www.terastoorik.ee](http://www.terastoorik.ee)), Galv-Est AS ([www.galv-est.ee](http://www.galv-est.ee)) ja Loksa Laevatehase AS ([www.ls.ee](http://www.ls.ee)) ulatuslikke võimalusi.

# Raamatupidamise aastaaruanne

## Bilanss

(eurodes)

|                                              | 31.12.2014        | 31.12.2013        | Lisa nr |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------|
| Varad                                        |                   |                   |         |
| Käibevara                                    |                   |                   |         |
| Raha                                         | 6 937             | 6 390             |         |
| Nõuded ja ettemaksed                         | 4 549 773         | 4 558 002         | 2       |
| Varud                                        | 9 332 083         | 7 888 541         | 3       |
| <b>Kokku käibevara</b>                       | <b>13 888 793</b> | <b>12 452 933</b> |         |
| Põhivara                                     |                   |                   |         |
| Finantsinvesteeringud                        | 3 431 268         | 4 243 285         | 4       |
| Nõuded ja ettemaksed                         | 550 000           | 829 337           | 2       |
| Materiaalne põhivara                         | 3 411 077         | 3 541 652         | 5       |
| Immateriaalne põhivara                       | 2 160             | 4 611             |         |
| <b>Kokku põhivara</b>                        | <b>7 394 505</b>  | <b>8 618 885</b>  |         |
| <b>Kokku varad</b>                           | <b>21 283 298</b> | <b>21 071 818</b> |         |
| Kohustused ja omakapital                     |                   |                   |         |
| Kohustused                                   |                   |                   |         |
| Lühiajalised kohustused                      |                   |                   |         |
| Laenukohustused                              | 4 374 182         | 2 136 331         | 7       |
| Võlad ja ettemaksed                          | 2 221 058         | 2 986 126         | 8       |
| Eraldised                                    | 0                 | 11 707            | 11      |
| <b>Kokku lühiajalised kohustused</b>         | <b>6 595 240</b>  | <b>5 134 164</b>  |         |
| Pikaajalised kohustused                      |                   |                   |         |
| Laenukohustused                              | 616 872           | 1 216 318         | 7       |
| <b>Kokku pikaajalised kohustused</b>         | <b>616 872</b>    | <b>1 216 318</b>  |         |
| <b>Kokku kohustused</b>                      | <b>7 212 112</b>  | <b>6 350 482</b>  |         |
| Omakapital                                   |                   |                   |         |
| Aktiikapital nimiväärtuses                   | 1 098 240         | 1 098 240         | 12      |
| Kohustuslik reservkapital                    | 134 214           | 134 214           |         |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 13 308 882        | 13 329 903        |         |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | -470 150          | 158 979           |         |
| <b>Kokku omakapital</b>                      | <b>14 071 186</b> | <b>14 721 336</b> |         |
| <b>Kokku kohustused ja omakapital</b>        | <b>21 283 298</b> | <b>21 071 818</b> |         |

## Kasumiaruanne

(eurodes)

|                                             | 2014             | 2013             | Lisa nr |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|---------|
| Müügitulu                                   | 26 241 558       | 25 997 633       | 13      |
| Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu   | -23 615 985      | -23 393 987      |         |
| <b>Brutokasum (-kahjum)</b>                 | <b>2 625 573</b> | <b>2 603 646</b> |         |
| Turustuskulud                               | -1 564 504       | -1 494 762       | 15      |
| Üldhalduskulud                              | -789 546         | -787 553         | 16      |
| Muud äritulud                               | 62 178           | 89 405           | 14      |
| Muud ärikulud                               | -75 920          | -4 572           | 18      |
| <b>Äriksusum (kahjum)</b>                   | <b>257 781</b>   | <b>406 164</b>   |         |
| Kasum (kahjum) tütar- ja sidusettevõtjatelt | -612 017         | -137 549         | 4       |
| Intressikulud                               | -147 490         | -175 550         |         |
| Muud finantstulud ja -kulud                 | 42 873           | 72 825           |         |
| <b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b> | <b>-458 853</b>  | <b>165 890</b>   |         |
| Tulumaks                                    | -11 297          | -6 911           |         |
| <b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>          | <b>-470 150</b>  | <b>158 979</b>   |         |

## Rahavoogude aruanne

(eurodes)

|                                                          | 2014              | 2013              | Lisa nr |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------|
| Rahavood äritegevusest                                   |                   |                   |         |
| Ärikasum (kahjum)                                        | 257 781           | 406 164           |         |
| Korrigeerimised                                          |                   |                   |         |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                        | 291 841           | 293 360           | 5       |
| Kasum (kahjum) põhivara müügist                          | 11 011            | -3 500            | 14,18   |
| <b>Kokku korrigeerimised</b>                             | <b>302 852</b>    | <b>289 860</b>    |         |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus        | 208 560           | 410 609           | 2       |
| Varude muutus                                            | -1 433 219        | 507 862           | 3       |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus    | -765 070          | 1 396 593         | 8       |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                      | <b>-1 429 096</b> | <b>3 011 088</b>  |         |
| Rahavood investeerimistegevusest                         |                   |                   |         |
| Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel | -39 751           | -29 306           | 5       |
| Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist   | 7 867             | 3 500             | 5       |
| Antud laenud                                             | 0                 | -100 000          |         |
| Antud laenude tagasimaksed                               | 100 250           | 100 400           | 2       |
| Laekunud intressid                                       | 27 568            | 34 275            |         |
| Laekunud dividendid                                      | 200 000           | 64 000            | 4       |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>            | <b>295 934</b>    | <b>72 869</b>     |         |
| Rahavood finantseerimistegevusest                        |                   |                   |         |
| Saadud laenud                                            | 4 175 000         | 4 050 000         |         |
| Saadud laenude tagasimaksed                              | -3 995 526        | -5 536 328        |         |
| Arvelduskrediidi saldo muutus                            | 1 386 474         | -1 234 920        | 7       |
| Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed                       | -75 806           | -72 384           |         |
| Makstud intressid                                        | -147 490          | -175 550          |         |
| Makstud dividendid                                       | -180 000          | -90 000           |         |
| Makstud ettevõtte tulumaks                               | -11 297           | -26 848           |         |
| Muud väljamaksed finantseerimistegevusest                | -12 035           | -10 284           |         |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>           | <b>1 139 320</b>  | <b>-3 096 314</b> |         |
| <b>Kokku rahavood</b>                                    | <b>6 158</b>      | <b>-12 357</b>    |         |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses               | 6 390             | 6 011             |         |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>                 | <b>6 158</b>      | <b>-12 357</b>    |         |
| Valuutakursside muutuste mõju                            | -5 611            | 12 736            |         |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus                 | 6 937             | 6 390             |         |

## Omakapitali muutuste aruanne (eurodes)

|                                |                                |                              |                             | Kokku      |
|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------|
|                                | Aktiivkapital<br>nimiväärtuses | Kohustuslik<br>reservkapital | Jaotamata kasum<br>(kahjum) |            |
| <b>31.12.2012</b>              | 1 098 240                      | 134 214                      | 13 419 903                  | 14 652 357 |
| Aruandeaasta kasum<br>(kahjum) | 0                              | 0                            | 158 979                     | 158 979    |
| Makstud dividendid             | 0                              | 0                            | -90 000                     | -90 000    |
| <b>31.12.2013</b>              | 1 098 240                      | 134 214                      | 13 488 882                  | 14 721 336 |
| Aruandeaasta kasum<br>(kahjum) | 0                              | 0                            | -470 150                    | -470 150   |
| Makstud dividendid             | 0                              | 0                            | -180 000                    | -180 000   |
| <b>31.12.2014</b>              | 1 098 240                      | 134 214                      | 12 838 732                  | 14 071 186 |

Täiendav informatsioon aktsiakapitali kohta on esitatud lisas 12.

## Raamatupidamise aastaaruande lisad

### Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

#### Üldine informatsioon

AS-i Frelök 2014. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse meetodist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Kasumiaruande koostamisel on kasutatud kasumiaruande skeem nr.2.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eurodes.

#### Raha

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse bilansis ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha ja arvelduskontode jääke.

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

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

#### Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle emaettevõttel on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Sidusettevõtete soetamist kajastatakse ostumeetodil. Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud sidusettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algsest arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga.

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Investeering sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud amortisatsioon.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Erandiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi - sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

#### Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas.

### Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

### Varude soetusmaksumuse arvestuspõhimõtted

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse individuaalmaksumuse meetod.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

### Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 1 000 euro. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1 000 euro, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja kantakse vara kasutuselevõtmise hetkel kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit.

### Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

| Põhivara grupi nimi     | Kasulik eluiga |
|-------------------------|----------------|
| Ehitised ja rajatised   | 30             |
| Tootmiseseadmed         | 12             |
| Muud masinad ja seadmed | 10             |
| Muu inventaar           | 5              |
| Arvutitarkvara          | 5              |

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

### Rendid

#### Kapitalirent

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

### Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad tarnijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Ettevõtte kasutab tuletisinstrumentidest intressimäära SWAP-i katmaks intressimääraga seotud riske. Selliseid tuletisinstrumente kajastatakse algselt tema õiglases väärtuses lepingu sõlmimise kuupäeval ja hiljem hinnatakse ümber vastavalt instrumendi õiglase väärtuse muutusele. Kui õiglase väärtus on positiivne, kajastatakse tuletisinstrument varana, kui aga negatiivne, siis kohustusena.

Tuletisinstrumendi õiglase väärtuse muutusest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

### Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja ettevõtte põhikirjale teeb ettevõtte iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada aktsiakapitali suurendamiseks.

### Tulud

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

### Maksustamine

Ettevõtte tulumaks.

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 01.01.2015 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10.kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

### Seotud osapooled

AS Frelok aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke;
- sidusettevõtteid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

## Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahel, 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 raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

## Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

|                                    | 31.12.2014       | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                     |
|------------------------------------|------------------|-----------------------------------|---------------------|
|                                    |                  | 12 kuu jooksul                    | 1 - 5 aasta jooksul |
| Nõuded ostjate vastu               | 4 302 069        | 4 302 069                         | 0                   |
| Ostjatelt laekumata arved          | 4 302 069        | 4 302 069                         | 0                   |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded | 13 110           | 13 110                            | 0                   |
| Muud nõuded                        | 781 501          | 231 501                           | 550 000             |
| Laenunõuded                        | 735 087          | 185 087                           | 550 000             |
| Intressinõuded                     | 46 414           | 46 414                            | 0                   |
| Muud                               | 3 093            | 3 093                             | 0                   |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>  | <b>5 099 773</b> | <b>4 549 773</b>                  | <b>550 000</b>      |

  

|                                    | 31.12.2013       | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                     |
|------------------------------------|------------------|-----------------------------------|---------------------|
|                                    |                  | 12 kuu jooksul                    | 1 - 5 aasta jooksul |
| Nõuded ostjate vastu               | 4 515 499        | 4 515 499                         | 0                   |
| Ostjatelt laekumata arved          | 4 515 499        | 4 515 499                         | 0                   |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded | 7 278            | 7 278                             | 0                   |
| Muud nõuded                        | 860 507          | 31 170                            | 829 337             |
| Laenunõuded                        | 835 337          | 6 000                             | 829 337             |
| Intressinõuded                     | 25 170           | 25 170                            | 0                   |
| Muud                               | 4 055            | 4 055                             | 0                   |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>  | <b>5 387 339</b> | <b>4 558 002</b>                  | <b>829 337</b>      |

## Lisa 3 Varud

(eurodes)

|                        | 31.12.2014       | 31.12.2013       |
|------------------------|------------------|------------------|
| Tooraine ja materjal   | 6 087            | 6 785            |
| Müügiks ostetud kaubad | 9 325 996        | 7 876 973        |
| Ettemaksed varude eest | 0                | 4 783            |
| <b>Kokku varud</b>     | <b>9 332 083</b> | <b>7 888 541</b> |

## Lisa 4 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

| Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon: 2014 |                        |            |                                                                  |                  |            |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------|------------------------------------------------------------------|------------------|------------|
| Sidusettevõtja registrikood                                  | Sidusettevõtja nimetus | Asukohamaa | Põhitegevusala                                                   | Osaluse määr (%) |            |
|                                                              |                        |            |                                                                  | 31.12.2013       | 31.12.2014 |
| 10949863                                                     | Galv-EST AS            | Eesti      | kuumtsinkimine                                                   | 33               | 33         |
| 10049312                                                     | Loksa Laevatehase AS   | Eesti      | metallkonstruktsioonide ja nende osade tootmine; kinnisvara rent | 50               | 50         |
| 12156115                                                     | TerasToorik AS         | Eesti      | metallitööstus                                                   | 50               | 50         |

| Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon |                  |                 |                                        |               |                  |
|----------------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------------------------------------|---------------|------------------|
| Sidusettevõtja nimetus                                   | 31.12.2013       | Dividendid      | Kasum(kahjum) kapitaliosaluse meetodil | Muud muutused | 31.12.2014       |
| Galv-EST AS                                              | 939 346          | -200 000        | 100 579                                | 0             | 839 925          |
| Loksa Laevatehase AS                                     | 3 294 748        |                 | -737 731                               |               | 2 557 017        |
| TerasToorik AS                                           | 9 191            |                 | 25 135                                 |               | 34 326           |
| <b>Kokku</b>                                             | <b>4 243 285</b> | <b>-200 000</b> | <b>-612 017</b>                        | <b>0</b>      | <b>3 431 268</b> |

31.12.2014. a. seisuga kajastab Loksa Laevatehase AS (millest 50% kuuluvad Frelok AS-le) maad ja ehitisi bilansis kinnisvarainvesteeringutena summas 5 037 229 EUR.

Kinnisvarainvesteeringud on võetud arvele 31.12.2014.a. jääkmaksumuses.

2014. aasta lõpus teostas Loksa Laevatehase AS-i juhatus kinnisvarainvesteeringute väärtuse testi, lähtudes analoogsete tööstusruumide rendi- ja müügipakkumistest Eesti kinnisvaraturul.

Hinnangu tulemusena leiti, et ettevõtte kinnisvarainvesteeringute kasutusväärtus ületab bilansilise väärtuse, ning varade allahindamine ei ole vajalik.

## Lisa 5 Materiaalne põhivara

(eurodes)

|                          | Maa     | Ehitised   | Masinad ja seadmed | Muu materiaalne põhivara | Ettemaksed | Lõpetamata projektid ja ettemaksed | Kokku      |
|--------------------------|---------|------------|--------------------|--------------------------|------------|------------------------------------|------------|
|                          |         |            |                    |                          |            |                                    |            |
| <b>31.12.2012</b>        |         |            |                    |                          |            |                                    |            |
| Soetusmaksumus           | 113 775 | 3 942 945  | 1 734 065          | 114 313                  | 0          | 0                                  | 5 905 098  |
| Akumuleeritud kulum      | 0       | -1 199 164 | -833 494           | -69 213                  | 0          | 0                                  | -2 101 871 |
| <b>Jääkmaksumus</b>      | 113 775 | 2 743 781  | 900 571            | 45 100                   | 0          | 0                                  | 3 803 227  |
|                          |         |            |                    |                          |            |                                    |            |
| Ostud ja parendused      | 0       | 0          | 4 720              | 494                      | 23 918     | 23 918                             | 29 132     |
| Amortisatsioonikulu      | 0       | -151 065   | -129 583           | -10 059                  | 0          | 0                                  | -290 707   |
|                          |         |            |                    |                          |            |                                    |            |
| <b>31.12.2013</b>        |         |            |                    |                          |            |                                    |            |
| Soetusmaksumus           | 113 775 | 3 942 945  | 1 718 141          | 113 725                  | 23 918     | 23 918                             | 5 912 504  |
| Akumuleeritud kulum      | 0       | -1 350 229 | -942 433           | -78 190                  | 0          | 0                                  | -2 370 852 |
| <b>Jääkmaksumus</b>      | 113 775 | 2 592 716  | 775 708            | 35 535                   | 23 918     | 23 918                             | 3 541 652  |
|                          |         |            |                    |                          |            |                                    |            |
| Ostud ja parendused      | 0       | 0          | 199 550            | 1 721                    | 0          | 0                                  | 201 271    |
| Amortisatsioonikulu      |         | -150 470   | -128 515           | -10 066                  |            |                                    | -289 051   |
| Müügid                   | 0       | 0          | -18 877            | 0                        | 0          | 0                                  | -18 877    |
| Ümberklassifitseerimised | 0       | 0          | 0                  | 0                        | -23 918    | -23 918                            | -23 918    |
|                          |         |            |                    |                          |            |                                    |            |
| <b>31.12.2014</b>        |         |            |                    |                          |            |                                    |            |
| Soetusmaksumus           | 113 775 | 3 942 945  | 1 845 740          | 115 446                  | 0          | 0                                  | 6 017 906  |
| Akumuleeritud kulum      | 0       | -1 500 699 | -1 017 874         | -88 256                  | 0          | 0                                  | -2 606 829 |
| <b>Jääkmaksumus</b>      | 113 775 | 2 442 246  | 827 866            | 27 190                   | 0          | 0                                  | 3 411 077  |

### Müüdud materiaalne põhivara müügihinna

|                    | 2014         | 2013         |
|--------------------|--------------|--------------|
| Masinad ja seadmed | 7 867        | 3 500        |
| Transpordivahendid | 7 867        | 3 500        |
| <b>Kokku</b>       | <b>7 867</b> | <b>3 500</b> |

Informatsioon kapitalirendi tingimustel soetatud põhivara kohta on toodud lisa 6.

## Lisa 6 Kapitalirent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

|                                      | 31.12.2014 | Jaotus järeljäänud tähtaja järgi |                     |             | Intressimäär | Alusvaluuta | Lõpptähtaeg |
|--------------------------------------|------------|----------------------------------|---------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
|                                      |            | 12 kuu jooksul                   | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta |              |             |             |
| Masinad ja seadmed                   | 162 577    | 74 892                           | 87 685              |             | 2%           | EUR         | 12.2017     |
| <b>Kapitalirendikohustused kokku</b> | 162 577    | 74 892                           | 87 685              | 0           |              |             |             |

  

|                                      | 31.12.2013 | Jaotus järeljäänud tähtaja järgi |                     |             | Intressimäär | Alusvaluuta | Lõpptähtaeg |
|--------------------------------------|------------|----------------------------------|---------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
|                                      |            | 12 kuu jooksul                   | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta |              |             |             |
| Masinad ja seadmed                   | 90 119     | 63 956                           | 26 163              |             | 2%           | EUR         | 11.2015     |
| <b>Kapitalirendikohustused kokku</b> | 90 119     | 63 956                           | 26 163              | 0           |              |             |             |

| Renditud varade bilansiline jääkmaksumus |                |                |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                          | 31.12.2014     | 31.12.2013     |
| Masinad ja seadmed                       | 283 623        | 205 278        |
| <b>Kokku</b>                             | <b>283 623</b> | <b>205 278</b> |

## Lisa 7 Laenukohustused

(eurodes)

|                                      | 31.12.2014       | Jaotus järeljäänud tähtaja järgi |                     |                | Alusvaluuta | Lõpptähtaeg |
|--------------------------------------|------------------|----------------------------------|---------------------|----------------|-------------|-------------|
|                                      |                  | 12 kuu jooksul                   | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta    |             |             |
| Lühiajalised laenud                  |                  |                                  |                     |                |             |             |
| Käibekapitali laen                   | 1 400 000        | 1 400 000                        |                     |                | EUR         | 2015        |
| Arvelduskrediit                      | 2 238 855        | 2 238 855                        |                     |                | EUR         | 2015        |
| <b>Lühiajalised laenud kokku</b>     | <b>3 638 855</b> | <b>3 638 855</b>                 |                     |                |             |             |
| Lühiajalised võlakirjad              |                  |                                  |                     |                |             |             |
| Krediitkaart                         | 435              | 435                              |                     |                | EUR         | 2015        |
| <b>Lühiajalised võlakirjad kokku</b> | <b>435</b>       | <b>435</b>                       |                     |                |             |             |
| Pikaajalised laenud                  |                  |                                  |                     |                |             |             |
| Pikaajaline laen                     | 1 189 187        | 660 000                          | 127 000             | 402 187        | EUR         | 2021        |
| <b>Pikaajalised laenud kokku</b>     | <b>1 189 187</b> | <b>660 000</b>                   | <b>127 000</b>      | <b>402 187</b> |             |             |
| <b>Kapitalirendikohustused kokku</b> | <b>162 577</b>   | <b>74 892</b>                    | <b>87 685</b>       | <b>0</b>       |             |             |
| <b>Laenukohustused kokku</b>         | <b>4 991 054</b> | <b>4 374 182</b>                 | <b>214 685</b>      | <b>402 187</b> |             |             |

  

|                                      | 31.12.2013       | Jaotus järeljäänud tähtaja järgi |                     |                | Alusvaluuta | Lõpptähtaeg |
|--------------------------------------|------------------|----------------------------------|---------------------|----------------|-------------|-------------|
|                                      |                  | 12 kuu jooksul                   | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta    |             |             |
| Lühiajalised laenud                  |                  |                                  |                     |                |             |             |
| Arvelduskrediit (Swedbank)           | 852 381          | 852 381                          |                     |                | EUR         | 2014        |
| Krediitkaart                         | 2 488            | 2 488                            |                     |                | EUR         | 2014        |
| <b>Lühiajalised laenud kokku</b>     | <b>854 869</b>   | <b>854 869</b>                   |                     |                |             |             |
| Pikaajalised laenud                  |                  |                                  |                     |                |             |             |
| Pangalaenu (Swedbank)                | 2 407 661        | 1 217 506                        | 787 000             | 403 155        | EUR         | 2021        |
| <b>Pikaajalised laenud kokku</b>     | <b>2 407 661</b> | <b>1 217 506</b>                 | <b>787 000</b>      | <b>403 155</b> |             |             |
| <b>Kapitalirendikohustused kokku</b> | <b>90 119</b>    | <b>63 956</b>                    | <b>26 163</b>       | <b>0</b>       |             |             |
| <b>Laenukohustused kokku</b>         | <b>3 352 649</b> | <b>2 136 331</b>                 | <b>813 163</b>      | <b>403 155</b> |             |             |

| Tagatiseks panditud varade bilansiline (jäak)maksumus |                   |                   |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                       | 31.12.2014        | 31.12.2013        |
| Maa                                                   | 113 775           | 113 775           |
| Ehitised                                              | 2 442 246         | 2 592 716         |
| Muud varad                                            | 9 325 996         | 7 876 973         |
| <b>Kokku</b>                                          | <b>11 882 017</b> | <b>10 583 464</b> |

Laenulepingute ja arvelduskrediidi alusvaluuta on EUR, laenude intressimäärad on 2 - 3%

## Lisa 8 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

|                                  | 31.12.2014       | 12 kuu jooksul   |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Võlad tarnijatele                | 1 898 043        | 1 898 043        |
| Võlad töövõtjatele               | 86 606           | 86 606           |
| Maksuvõlad                       | 228 782          | 228 782          |
| Saadud ettemaksed                | 7 627            | 7 627            |
| Muud saadud ettemaksed           | 7 627            | 7 627            |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksed</b> | <b>2 221 058</b> | <b>2 221 058</b> |
|                                  |                  |                  |
|                                  | 31.12.2013       | 12 kuu jooksul   |
| Võlad tarnijatele                | 2 804 269        | 2 804 269        |
| Võlad töövõtjatele               | 83 249           | 83 249           |
| Maksuvõlad                       | 93 485           | 93 485           |
| Saadud ettemaksed                | 5 123            | 5 123            |
| Muud saadud ettemaksed           | 5 123            | 5 123            |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksed</b> | <b>2 986 126</b> | <b>2 986 126</b> |

Täiendav informatsioon töövõtjatele kohustuste kohta on avalikustatud lisa 9.

Bilansis olevad maksukohustused on seotud käibemaksuga, palgamaksetega ja erisoodustustega.

## Lisa 9 Võlad töövõtjatele

(eurodes)

|                                 | 31.12.2014    | 31.12.2013    |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Arvestatud töötasud             | 52 265        | 52 054        |
| Arvestatud puhkusetasude reserv | 34 341        | 31 196        |
| <b>Kokku võlad töövõtjatele</b> | <b>86 606</b> | <b>83 250</b> |

## Lisa 10 Tingimuslikud kohustused ja varad

(eurodes)

|                                             | 31.12.2014        | 31.12.2013        |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Tingimuslikud kohustused</b>             |                   |                   |
| Võimalikud dividendid                       | 10 270 986        | 10 656 216        |
| Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt | 2 567 746         | 2 832 665         |
| <b>Kokku tingimuslikud kohustused</b>       | <b>12 838 732</b> | <b>13 488 881</b> |

## Lisa 11 Tuletisinstrumendid

(eurodes)

|                                  | 31.12.2014 |            | 31.12.2013 |               |
|----------------------------------|------------|------------|------------|---------------|
|                                  | Varad      | Kohustused | Varad      | Kohustused    |
| Intressi SWAP                    | 0          | 0          | 0          | 11 707        |
| <b>Tuletisinstrumendid kokku</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>11 707</b> |

Leping on lõppenud 2014 aasta septembris.

## Lisa 12 Aktsiakapital

(eurodes)

|                      | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------|------------|------------|
| Aktsiakapital        | 1 098 240  | 1 098 240  |
| Aktsiate arv (tk)    | 1 716      | 1 716      |
| Aktsiate nimiväärtus | 640        | 640        |

Põhikirja kohaselt on Frelot AS aktsiakapital 1098240 eurot. Aruandeaastal maksid dividende summas 180000 eurot.

## Lisa 13 Müügitulu

(eurodes)

|                                             | 2014              | 2013              |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes |                   |                   |
| Müük Euroopa Liidu riikidele                |                   |                   |
| Eesti                                       | 17 890 026        | 19 864 353        |
| Läti                                        | 7 714 195         | 5 408 172         |
| Soome                                       | 612 214           | 643 197           |
| Leedu                                       | 25 123            | 81 911            |
| <b>Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku</b>  | <b>26 241 558</b> | <b>25 997 633</b> |
| <b>Kokku müügitulu</b>                      | <b>26 241 558</b> | <b>25 997 633</b> |
| Müügitulu tegevusalade lõikes               |                   |                   |
| Metallide hulgimüük                         | 25 108 336        | 24 907 152        |
| Restide müük                                | 1 069 360         | 1 028 346         |
| Teenuste müük                               | 63 862            | 62 135            |
| <b>Kokku müügitulu</b>                      | <b>26 241 558</b> | <b>25 997 633</b> |

## Lisa 14 Muud äritulud

(eurodes)

|                                    | 2014          | 2013          |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Kasum materiaalse põhivara müügist | 0             | 3 500         |
| Kasum valuutakursi muutustest      | 5 109         | 0             |
| Traavid, viivised ja hüvitised     | 17 074        | 39 291        |
| Reklamatsioonitulud                | 29 528        | 896           |
| Muud                               | 10 467        | 45 718        |
| <b>Kokku muud äritulud</b>         | <b>62 178</b> | <b>89 405</b> |

## Lisa 15 Turustuskulud

(eurodes)

|                                   | 2014             | 2013             |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Energia                           | 118 298          | 125 510          |
| Elektrienergia                    | 5 549            | 6 302            |
| Soojusenergia                     | 2 939            | 3 024            |
| Kütus                             | 109 810          | 116 184          |
| Transpordikulud                   | 163 731          | 119 009          |
| Mitmesugused bürookulud           | 4 854            | 5 801            |
| Lähetuskulud                      | 5 523            | 1 850            |
| Koolituskulud                     | 1 086            | 999              |
| Riiklikud ja kohalikud maksud     | 2 309            | 2 311            |
| Tööjõukulud                       | 1 003 128        | 990 295          |
| Amortisatsioonikulu               | 52 673           | 54 237           |
| Tsinkimine                        | 93 971           | 70 079           |
| Põhivara remondi- ja hoolduskulud | 44 466           | 46 386           |
| Tööriistad, varuosad, abivahendid | 36 966           | 33 261           |
| Metalli mahakandmine oma tabeks   | 13 345           | 12 766           |
| Metallide katsetused              | 3 667            | 15 596           |
| Muud                              | 20 487           | 16 662           |
| <b>Kokku turustuskulud</b>        | <b>1 564 504</b> | <b>1 494 762</b> |

## Lisa 16 Üldhalduskulud

(eurodes)

|                                   | 2014           | 2013           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Energia                           | 63 571         | 66 832         |
| Elektrienergia                    | 32 405         | 35 232         |
| Soojusenergia                     | 17 175         | 16 905         |
| Kütus                             | 13 991         | 14 695         |
| Mitmesugused bürookulud           | 28 725         | 28 787         |
| Lähetuskulud                      | 728            | 32             |
| Koolituskulud                     | 1 005          | 1 157          |
| Riiklikud ja kohalikud maksud     | 50 454         | 50 744         |
| Tööjõukulud                       | 307 379        | 317 204        |
| Amortisatsioonikulu               | 239 169        | 239 123        |
| Muud                              | 3 477          | 4 262          |
| Põhivara remondi- ja hoolduskulud | 29 591         | 23 606         |
| Kindlustusmaksed                  | 4 923          | 4 378          |
| Reklaamikulud                     | 4 399          | 2 786          |
| Tööristad, varuosad, abivahendid  | 20 324         | 14 434         |
| Erisoodustused                    | 17 743         | 19 798         |
| Pangateenused                     | 898            | 1 081          |
| Juriidilised ja audiitoriteenused | 17 160         | 13 329         |
| <b>Kokku üldhalduskulud</b>       | <b>789 546</b> | <b>787 553</b> |

## Lisa 17 Tööjõukulud

(eurodes)

|                                               | 2014             | 2013             |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Palgakulu                                     | 980 455          | 978 080          |
| Sotsiaalmaksud                                | 330 052          | 329 419          |
| <b>Kokku tööjõukulud</b>                      | <b>1 310 507</b> | <b>1 307 499</b> |
| Töötajate keskmine arv taandatud täistööajale | 68               | 67               |

## Lisa 18 Muud ärikulud

(eurodes)

|                                     | 2014          | 2013         |
|-------------------------------------|---------------|--------------|
| Kahjum materiaalse põhivara müügist | 11 011        | 0            |
| Kahjum valuutakursi muutustest      | 0             | 4 572        |
| Kahjum nõuete mahakandmisest        | 64 909        | 0            |
| <b>Kokku muud ärikulud</b>          | <b>75 920</b> | <b>4 572</b> |

## Lisa 19 Seotud osapooled

(eurodes)

### Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

|                                                                                                                                  | 31.12.2014 |            | 31.12.2013 |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                                                                                  | Nõuded     | Kohustused | Nõuded     | Kohustused |
| Sidusettevõtjad                                                                                                                  | 947 025    | 1 359      | 1 316 062  | 1 796      |
| Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad | 91 017     | 0          | 64 677     | 0          |

| 2014                                                                                                                             | Ostud   | Müügid    | Antud laenude tagasimaksed |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|----------------------------|
| Sidusettevõtjad                                                                                                                  | 154 222 | 1 724 212 | 100 000                    |
| Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad | 0       | 341 325   |                            |

| 2013                                                                                                                             | Ostud   | Müügid    | Antud laenud | Antud laenude tagasimaksed |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|--------------|----------------------------|
| Sidusettevõtjad                                                                                                                  | 111 328 | 2 782 480 | 100 000      | 100 000                    |
| Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad | 0       | 363 661   |              |                            |

| Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused |         |         |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
|                                                                               | 2014    | 2013    |
| Arvestatud tasu                                                               | 117 203 | 121 207 |

Pikaajaliste laenuühete summa oli aasta lõpu seisuga 550 000 eurot, millest TerasToorik AS: 450 000 eurot ja Loksa Laevatehas AS: 100 000 eurot (31.12.2013: 829 337 eurot, millest TerasToorik AS: 450 000 eurot ja Loksa Laevatehas AS: 379 337 eurot).

Loksa Laevatehas AS tasus aruandeaastal emettevõttele laenu tagasi 100 000 eurot ja laenuintresse 23 237 eurot (2013: 100 000 eurot laenu ja 28 839 eurot intresse).

Laenu intressimääraks on 6% ja alusvaluutaks EUR. Laenu on vaba tagasimaksegraafikuga.

Müügivõla ja ostuvõla summad on bilansis kajastatud nõuded ostjate vastu ja võlad tarnijatele kontodel.

# Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 30.06.2015

Aktsiaselts FRELOK (registrikood: 10041520) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| ANDREI SIDOROV     | Juhatuse liige     | 30.06.2015           |

# SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Frelok aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS Frelok raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2014 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

## Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega ning sellise sisekontrollisüsteemi eest mida juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

## Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaõtjate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeaudiitor 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.

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

## Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Frelok finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/allkirjastatud digitaalselt/

Olesia Abramova

Vandeaudiitori number 561

Ernst & Young Baltic AS

Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

Rävala pst 4, 10143 Tallinn

Ilja Fenenko

Vandeaudiitori number 432

2. juuli 2015

## Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts FRELOK (registrikood: 10041520) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| OLESIA ABRAMOVA    | Vandeaudiitor      | 02.07.2015           |
| ILJA FENENKO       | Vandeaudiitor      | 02.07.2015           |

## Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

|                                              | 31.12.2014        |
|----------------------------------------------|-------------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 13 308 882        |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | -470 150          |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>12 838 732</b> |
| Jaotamine                                    |                   |
| Dividendideks                                | 180 000           |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>180 000</b>    |

## Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

|                                              | 31.12.2014        |
|----------------------------------------------|-------------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 13 308 882        |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | -470 150          |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>12 838 732</b> |

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                            | EMTAK kood | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|---------------------------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Metallide ja metallimaakide hulgimüük | 46721      | 26241558        | 100.00%     | Jah            |

## Sidevahendid

|                   |                           |
|-------------------|---------------------------|
| Liik              | Sisu                      |
| Telefon           | +372 6057101              |
| Faks              | +372 6057102              |
| E-posti aadress   | denis.beljajev@frellok.ee |
| Veebilehe aadress | www.frellok.ee            |