

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus 01.01.2018

aruandeaasta lõpp 31.12.2018

ärinimi TALLINNA FARMAATSIATEHASE AS

registrikood 10093221

tänavaga nimi, maja number Tondi 33

linn Tallinn

postisihtnumber 11316

maakond Harjumaa

telefon 372 6120 201

faks 372 6120 330

e-posti aadress *farma@tft.ee*

veebilehe aadress www.tft.ee

lisatud dokumendid 2018. aasta müügitulu

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Kasumi jaotamise ettepanek

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	6
BILANSS	6
KASUMI- JA MUU KOONDKASUMIARUANNE	7
RAHAVOOGUDE ARUANNE	8
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	9
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	10
Lisa 1 Kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Raha	15
Lisa 3 Nõuded	16
Lisa 4 Ettemaksed	16
Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	16
Lisa 7 Pikaajaline nõue	16
Lisa 8 Materiaalne põhivara	17
Lisa 9 Kapitali- ja kasutusrent	17
Lisa 10 Võlad ja ettemaksed	18
Lisa 11 Aktsiakapital	18
Lisa 12 Reservid	18
Lisa 13 Müügitulu	18
Lisa 14 Muud äritulud	18
Lisa 15 Kaubad, toore, materjal ja teenused	19
Lisa 16 Mitmesugused tegevuskulud	19
Lisa 17 Tööjõukulud	19
Lisa 18 Muud ärikulud	19
Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega	19
Lisa 20 Finantsriskide juhtimine	20
Lisa 21 Potentsiaalne tulumaksukohustus	22
MAJANDUSAASTA ARUANDE ALLKIRJAD	23
2018. AASTA MÜÜGITULU	24
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	25
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	26

TEGEVUSARUANNE

Üldandmed

Tallinna Farmaatsiatehase AS põhitegevusalaks on ravimite tootmine.

Seisuga 31.12.2018 on Tallinna Farmaatsiatehase AS aktsionäriks JSC Grindeks, kes omab aktsiakapitalist 100% ehk 1 250 000 aktsiat.

Keskmine töötajate arv 2018. aastal oli 45 inimest, 2017. aastal 45 inimest. Kokku oli palgakulu 2018. aastal 1 660,5 tuhat eurot, sellest juhatus ja nõukogu 1056,5 tuhat eurot. 2017. aastal oli palgakulu 1 561,6 tuhat eurot, sellest juhatus ja nõukogu 1 004,8 tuhat eurot.

Juhatus ja nõukogu

Tallinna Farmaatsiatehase AS-i juhatajaks on alates 05.10.2015 Kadri Randveer.

Vastavalt Tallinna Farmaatsiatehase AS ainuaktsionäri otsusele on alates 02.02.2015 nõukogu koosseis alljärgnev:

Kirovs Lipmans	- nõukogu esimees kuni 27.03.2020
Filips Lipmans	- nõukogu liige kuni 31.01.2021
Anna Lipmane	- nõukogu liige kuni 02.02.2021

Müük

Tallinna Farmaatsiatehase AS-i 2018. aasta müügitulemus täideti vastavalt esitatud müügitellimustele ning kokkuvõtvalt võib tulemust pidada heaks. Emaettevõtte JSC Grindeks ja Tallinna Farmaatsiatehase AS-i vahel sõlmitud kontserni kokkuleppe alusel toimub alates 2004. aastast kogu kontserni toodangu müük kõikidel turgudel läbi JSC Grindeksi müügistruktuuride.

Toodangu müük 2018. aastal suurenes 221,8 tuhande euro võrra ehk 5,8 % võrrelduna 2017. aastaga, 2017. aastal suurenes 292,3 tuhande euro võrra ehk 8,6% võrrelduna 2016. aastaga. Suuremad müügiartiklid 2018. aastal olid salvid Viprosal B ja Capsicam.

Tootmine ja tootearendus

Tallinna Farmaatsiatehase AS toodab salve Eesti ravimiameti poolt 01.11.2014 väljastatud ravimite tootmise tegevusloa nr. 381 alusel. Kõnealune tootmisloa on tähtajatu kehtivusega. Juunis 2018 läbi viidud Eesti ravimiameti inspeksiooni käigus leidis kinnitust, et ettevõtte tootmistegevus vastab rahvusvahelistele nõuetele ning ettevõtte väljastati GMP (Good Manufacturing Practice, tõlkes: Hea Tootmistava) sertifikaat nr: IN-2-14/18/8 (09.07.2018).

12.09.2018 andis rahvusvaheline audiitorfirma Bureau Veritas Certification välja juhtimissüsteemi sertifikaadi, mille kohaselt pindmiste pooltahkete ja vedelate ravimvormide tootmine ja tehnoloogia arendamine TFT AS-is toimub vastavalt ISO 9001:2015 nõuetele. Sertifikaat on kehtiv 3 aastat (30.11.2021), mille jooksul toimuvad korralised järelevalveauditid.

Ettevõtte jätkab kontsernis varem kokku lepitud ning aktsionäride poolt heaks kiidetud arengu- ja tootmisuunaga, milleks on salvide, kreemide ja ravišampooni tootmine.

2018. aastal tootis Tallinna Farmaatsiatehase AS 13 erineva nimetusega toodet. Tootmismahut oli 4,048 miljonit pakendit. Võrreldes 2017 aastaga suurenes tootmismahut 4,2%. 2018. aastal moodustasid salvid Viprosal B ja Capsicam vastavalt 66,0% ja 16,8% kogu aasta tootmismahust.

Planeeritud tegevusena jätkus ka töötajate arendamine ja koolitamine. Protsessi käigus määratleti arendatavad suunad ning korraldati vajalikud tegevused tagamaks vastavus nii kehtivale reeglistikule, seadusandlusele kui ka GMP nõuetele.

2018. aastal jätkati töid registreerimisalase dokumentatsiooni täiendamiseks ja kaasajastamiseks vastavalt kehtivatele nõuetele. Kõnealuseks aastaks oli erinevatesse riikidesse registreerimiseks või uuendamiseks esitatud 9 müügiloa taotlust ning uuendati või registreeriti 9 müügiluba. Aasta lõpuks oli 21 riigis registreeritud müügilube 105 (2017 : 100 müügiluba), ravimipreparaate 11.

Finantstulemused

Bilansi kommentaar

(tuhandetes eurodes)

Nimetus	Näitajad		Muutus	
	31.12.2018	31.12.2017		
Bilansimaht	5 002,4	4 610,8	+391,6	+8,5%
Nõuded ja ettemaksed	354,7	440,0	-85,3	-19,4%
Laovarud	713,5	621,5	+92,0	+14,8%
Põhivara	425,3	55,9	+369,4	+660,8%
Põhivara osakaal bilansimahust	8,5%	1,2%		
Lühiajalised kohustised	351,2	356,6	-5,4	-1,5%
Omakapital	4 651,2	4 254,2	+397,0	+9,3%
Omakapitali osakaal bilansimahust	93,0%	92,3%		
Ettevõtte käibekapital (käibevara - lühiajalised kohustised)	2 025,9	1 998,2		
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja (käibevara/lühiajalised kohustised)	6,8	6,6		
Maksevõimekordaja [(käibevara+varud)/lühiajalised kohustised]	4,7	4,9		
Võlakordaja (kohustised kokku/ omakapital)	0,07	0,08		
Puhaskasumi määr (puhaskasum/müügitulud)	0,10	-0,38		

Kasumi- ja koondkasumiaruande kommentaar

(tuhandetes eurodes)

Nimetus	Näitajad		Muutus	
	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017		
Müügitulu	4 062,9	3 841,1	+221,8	5,8%
Kaubad, toore, materjal ja teenused	1 397,1	1 287,2	+109,9	8,5%
Mitmesugused tegevuskulud	452,5	441,1	+11,4	2,5%
Tööjõukulud	1 897,6	1 777,6	+120,0	6,8%
Aruandeperioodi koondkasum	397,0	(1 449,2)	+1 846,2	127,4%

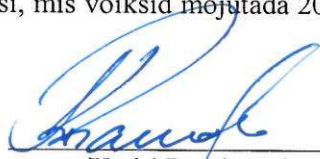
Ettevõtte tulevikuperspektiivid

Peamiseks eesmärgiks ettevõttele 2018. aastal kujunes jätkuvalt tootmise organiseerimine vastavalt rahvusvahelistele normidele ja standarditele. Prioriteetseks suunaks jääb Tallinna Farmaatsiatehase AS-ile salvide tootmine. Alustati Humisol kreemide tootmisega. Toimus ettevalmistus serialiseerimisest paigalduseks ja 2019. aastal tööle rakendamiseks. Samuti tehti ettevalmistusi uute salvide arendamiseks ning kasutusel olevate tootmishoonete rekonstrueerimiseks.

Sündmused pärast aruandekuupäeva

Olulisi sündmusi, mis võiksid mõjutada 2018. aasta finantstulemusi, peale aruandekuupäeva ilmnenu ei ole.

Juhatuse liige



/Kadri Randveer/

14.03.2019.a.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

BILANSS eurodes

	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
VARAD			
Käibevara			
Raha	2	1 308 927	1 293 297
Nõuded	3	320 767	414 261
Ettemaksed	4	33 951	25 771
Varud	6	713 483	621 518
Käibevara kokku		2 377 128	2 354 847
Põhivara			
Pikaajalised nõuded	7	2 200 000	2 200 000
Materiaalne põhivara	8	425 261	55 946
Põhivara kokku		2 625 261	2 255 946
VARAD KOKKU		5 002 389	4 610 793
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksed	10	351 228	356 602
Lühiajalised kohustised kokku		351 228	356 602
KOHUSTISED KOKKU		351 228	356 602
Omakapital			
Aksiakapital nimiväärtuses	11	875 000	875 000
Kohustuslik reservkapital	12	87 500	87 500
Muud reservid	12	68 143	68 143
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	21	3 223 548	4 672 772
Aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	21	396 970	(1 449 224)
Omakapital kokku		4 651 161	4 254 191
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		5 002 389	4 610 793

Lehekülgedel 10 - 22 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KASUMI- JA MUU KOONDKASUMIARUANNE
eurodes

	Lisa	2018	2017
Müügitulu	13	4 062 929	3 841 139
Muud äritulud	14	12 232	10 895
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus		(10 857)	(56 182)
Kaubad, toore, materjal, teenused	15	(1 397 101)	(1 287 172)
Mitmesugused tegevuskulud	16	(452 455)	(441 093)
Tööjõukulud	17	(1 897 635)	(1 777 605)
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8	(24 969)	(21 118)
Muud ärikulud	18	(5 310)	(1 816 646)
Ärikasum (kahjum)		286 834	(1 547 782)
Finantstulud	7	110 136	110 075
Finantskulud		0	(11 517)
Kasum (kahjum) enne maksustamist		396 970	(1 449 224)
Aruandeperioodi koondkasum (kahjum)		396 970	(1 449 224)

Lehekülgedel 10 - 22 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

RAHAVOOGUDE ARUANNE
eurodes

	Lisa	2018	2017
Rahavood äritegevusest			
Aruandeperioodi koondkasum (kahjum)		396 970	(1 449 224)
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8	24 969	21 118
Kahjum põhivara müügist	18	0	1 808 704
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	3	85 314	22 311
Varude muutus	6	(91 965)	28 379
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	10	(5 374)	(380 214)
Kokku rahavood äritegevusest		409 914	51 074
Rahavood investeerimistegevusest			
Põhivara soetus	8	(394 284)	(14 874)
Põhivara müük		0	1 250 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest		(394 284)	1 235 126
RAHAVOOD KOKKU			
		15 630	1 286 200
Raha ja raha lähendid perioodi alguses	2	1 293 297	7 097
Raha ja raha lähendid perioodi lõpuks	2	1 308 927	1 293 297

Lehekülgedel 10 - 22 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
eurodes

	Aktsia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Muud Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2016	875 000	87 500	68 143	4 672 772	5 703 415
Aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	0	0	0	(1 449 224)	(1 449 224)
Saldo 31.12.2017	875 000	87 500	68 143	3 223 548	4 254 191
Aruandeperioodi koondkasum (kahjum)	0	0	0	396 970	396 970
Saldo 31.12.2018	875 000	87 500	68 143	3 620 518	4 651 161

Vaata lisa 11 ja 12.

Lehekülgedel 10 - 22 esitatud lisad on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Kasutatud arvestuspõhimõtted

Tallinna Farmaatsiatehase AS-i (edaspidi ka "Ettevõtte") 2018. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS – International Financial Reporting Standard), mis on välja antud IASB (International Accounting Standards Board) poolt ja vastu võetud Euroopa Liidus.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on rakendatud kõiki uusi standardeid, standardite muudatusi või tõlgendusi, mis on välja antud IASB ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite tõlgenduste komitee (IFRIC) poolt ja mis on Ettevõtte tegevusele kohandatavad ning rakendused 01.01.2018 alanud aruandeperioodile.

1.1. Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite ning nende muudatuste ja tõlgenduste mõju

1.1.1. Jõustunud finantsaruandlusstandardid ning standardite muudatused ja tõlgendused

Allpool loetletud standarditest omavad mõju Ettevõtte raamatupidamise aastaaruandele IFRS 15 ja IFRS 9. Muud jõustunud standardid ja nende muudatused ei avaldanud mõju Ettevõtte raamatupidamise aastaaruandele.

- o **IFRS 9 „Finantsinstrumendid“** (*“Financial Instruments”*) kehtestas uue finantsvarade klassifitseerimise ja mõõtmise raamistiku, finantsvarade allahindluse reeglid, finantskohustiste kajastamise põhimõtted ja lihtsustas riskimaandamisarvestuse erireeglite kasutamist.

Finantsvarade (bilansikirjed „Raha“, „Nõuded“ ja „Pikaajalised nõuded“) bilansiline maksumus seisuga 31.12.2017 oli summas 3 907 558 eurot ja seisuga 01.01.2018 summas 3 907 558 eurot.

- o **IFRS 15 „Kliendilepingutest tulenev tulu“** (*“Revenue from Contracts with Customers”*) ja **IFRS 15 muudatused** asendasid kõik senised müügitulu kajastamise nõuded, ja kehtestades tervikliku raamistiku, millega määratakse kindlaks, millal ja kui palju tulu kajastatakse.

IFRS 15 rakendamine ei avaldanud olulist mõju Ettevõtte finantsandmetele, kuna varem kehtinud ja uute arvestuspõhimõtete kohaselt ei erine tulu kajastamise aeg ja summa teineteisest oluliselt.

- o **„Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite 2014.–2016. aasta tsükli iga-aastased edasiarendused“** (*“Annual Improvements to IFRS Standards 2014-2016 Cycle”*) rakendusid osaliselt 01.01.2017, osaliselt 01.01.2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele ning puudutavad järgmiseid valdkondi: **IFRS 12 „Muudes (majandus)üksustes olevate osaluste avalikustamine“** (*“Disclosure of Interests in Other Entities”*) edasiarendused rakendusid 01.01.2017 või hiljem algavatele aruandeperioodidele ning **IFRS 1 „Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite esmakordne kasutuselevõtt“** (*“First-time Adoption of International Financial Reporting Standards”*) ja **IAS 28 „Investeeringud sidusettevõtetesse ja ühisettevõtetesse“** (*“Investments in Associates and Joint Ventures”*) edasiarendused rakendusid 01.01.2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.
- o **IFRS 2 „Aktsiapõhine makse“** (*“Share-based Payment”*) muudatused täpsustasid aktsiapõhiste maksete klassifitseerimise ja mõõtmise raamistikku.
- o **IFRS 4 „Kindlustuslepingud“** (*“Insurance Contracts”*) muudatused kehtestasid kahte valikuvõimalust kindlustuslepinguid sõlmivatele ettevõtetele.
- o **IFRIC 22 „Välisvaluutatehingud ja ettemakstud tasu“** (*“Foreign Currency Transactions and Advance Consideration”*) tõlgendus täpsustas kursimuutuste mõju kajastamist välisvaluutas toimunud ettemaksetehingutes.
- o **IAS 40 „Kinnisvarainvesteeringud“** (*“Investment Property”*) muudatused seadsid rangemad alused vara klassifitseerimisel kinnisvarainvesteeringuks või vastupidi.

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 14.03.2019
Altkiri/signature
RDO Eest AS

1.1.2. Standardid, muudatused ja tõlgendused, mis on avaldatud ja EL-i poolt vastu võetud, kuid pole veel jõustunud

Ettevõtte kavatses järgmisi uusi standardeid, muudatusi ja tõlgendusi, mis on rahvusvahelise raamatupidamisstandardite nõukogu (IASB) poolt avaldatud, kuid ei ole käesoleva raamatupidamise aastaaruande avalikustamise ajal veel jõustunud, rakendada siis, kui see muutub kohustuslikuks. Esialgse hinnangu kohaselt avaldab Ettevõttele mõju nendest ainult IFRS 16 rakendamine.

- **IFRS 16 „Rendiarvestus“** (*“Leases”*) **rakendub 01.01.2019** või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Standard sätestab rendilepingute arvele võtmise, mõõtmise, esituse ja avalikustamise põhimõtted. Rendilevõtjad peavad arvele võtma varad ja kohustused kõikide üle 12-kuuliste rendilepingute osas, välja arvatud juhul, kui renditav vara on väikese väärtusega ning kajastama kasumiaruandes amortisatsioonikulu renditavatelt varadelt ja intressikulu rendikohustistelt. Rendileandjate arvestuses muutusi ei ole.

Antud rakendusega suurenevad esialgse hinnangu kohaselt bilansis varad seisuga 01.01.2019 summas 298 tuhat eurot, lühiajalised rendikohustised 186 tuhat eurot ja pikaajalised rendikohustised 112 tuhat eurot. Arvele võetud rendivarad kuuluvad amortiseerimisele üldjuhul rendiperioodi ulatuses ning oluliselt Ettevõtte kasumit ei mõjuta, sest aruandeperioodi amortisatsioonisumma alates 01.01.2019. ja kasutusrendikulud kuni 31.12.2018 jäävad suurusjärgult ligilähedasteks.

- **IFRIC 23 „Tulumaksu käsitlest tingitud ebakindlus“** (*“Uncertainty over Income Tax Treatments”*) **rakendub 01.01.2019**. Tõlgenduses käsitletakse maksustatava kasumi ja kahjumi, maksubaaside, maksumäära jms kajastamise nõudeid olukorras, kus IAS 12 „Tulumaks“ järgi on tekkinud ebakindlus tulumaksukäsitluses.
- **IAS 28 „Investeeringud sidusettevõtetesse ja ühisettevõtetesse“** (*“Investments in Associates and Joint Ventures”*) **muudatused rakenduvad 01.01.2019**. Muudatus selgitab, et ettevõtte rakendab IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ pikaajaliste investeeringute osas, mis moodustavad osa investeeringuobjekti netoinvesteeringust, kuid mille osas kapitaliosaluse meetodit ei rakendata.
- **IFRS 9 „Finantsinstrumendid“** (*“Financial Instruments”*) **muudatused rakendub 01.01.2019**. Muudatus lubab rohkemaid finantsvarasid kajastada korrigeeritud soetusmaksumuses ning kinnitab, et muutused finantskohustistes kajastatakse kohe kasumi või kahjumina.

1.1.3. Rahvusvahelise raamatupidamisstandardite nõukogu (IASB) poolt avaldatud standardid ja muudatused, mis ei ole veel Euroopa Liidu poolt vastu võetud

- **„Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite 2015.–2017. aasta tsükli iga-aastased edasiarendused“** (*“Annual Improvements to IFRS Standards 2015-2017 Cycle”*);
- **IAS 19 „Hüvitised töötajatele“** (*“Employee Benefits”*) **muudatused**;
- **Viited IFRS Standardi kontseptuaalsele raamistikule** (*“Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards”*) **muudatused**;
- **IFRS 3 „Äriühendused“** (*“Business Combinations”*) **muudatused**;
- **IFRS 17 „Kindlustuslepingud“** (*“Insurance Contracts”*).

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, kui on raamatupidamise aastaaruandes täpsustatud teisiti.

Vastavalt Eesti äriseadustikule kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab ka raamatupidamise aastaaruannet, aktsionäride üldkoosolekul. Aktsionäride üldkoosolekul on õigus juhatuse poolt koostatud ja esitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ja nõuda uue aruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande avalikustamine on juhatuse poolt heaks kiidetud 14.03.2019.a.

Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 14.03.2019
Allkiri/signature [signature]
BDO Eesti AS

Olulised raamatupidamislikud hinnangud

IFRS nõuetele vastava raamatupidamise aastaaruande koostamisel tuleb kasutada juhtkonnapoolseid raamatupidamislikke hinnanguid. Samuti tuleb juhtkonnal teha arvestuspõhimõtete valiku ja rakendamisega seotud otsuseid. Juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad ajaloolisel kogemusel ning muudel asjaoludel, mille hulka kuuluvad ka sellised prognoosid tulevaste perioodide sündmuste suhtes, mida peetakse olemasolevate tingimuste juures mõistlikeks.

Valdkond, mis on seotud olulisemate või keerukamate juhtkonnapoolsete otsuste ja hinnangutega ning mis omab olulist mõju raamatupidamise aastaaruandele, on materiaalse põhivara eluea määramine (kajastatud lisas 1 alalõigus "Materiaalne põhivara").

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Ettevõtte arvestusvaluuta on euro, mis on ka käesoleva aruande esitusvaluutaks. Kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud Euroopa Keskpanga fikseeritud euro vahetuskursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised finantsvarad ja -kohustised on ümber hinnatud eurodesse aruandekuupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga fikseeritud vahetuskursside alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumi- ja muu koondkasumiaruandes saldeerituna.

Finantsvarad ja -kohustised

Arvestuspõhimõtte alates 01.01.2018

Finantsvaradeks loetakse raha ja lepingulist õigust saada teiselt osapoolelt raha või muud finantsvara. Finantskohustisteks loetakse lepingulisi kohustisi tasuda teisele osapoolle raha või muid finantsvarasid.

Finantsvarad klassifitseeritakse järgmistesse mõõtmiskategooriatesse: varad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses ja varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande ja varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi muu koondkasumiaruande. Klassifitseerimine sõltub Ettevõtte ärimudelil finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest.

Tavapärasel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Finantsvarad võetakse esmalt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on vara eest makstud tasu õiglase väärtus, välja arvatud juhul, kui tegemist on nõudega ostjate vastu, millel puudub oluline rahastamiskomponent ja mida algselt mõõdetakse tehinguhinnas.

Finantskohustised võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud. Edaspidi kajastatakse finantskohustisi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui Ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolle üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

Finantskohustiste kajastamine lõpetatakse siis, kui kohustis on tasutud, tasaarveldatud finantsnõudega (aluseks leping või kokkulepe), tühistatud või aegunud.

Bilansis kajastatud finantsvarad raha, nõuded ja pikaajalised nõuded liigitatakse finantsvara kategooriasse korrigeeritud soetusmaksumus.

Võlad tarnijatele ja muud võlad (kajastatakse bilansikirjel „Võlad ja ettemaksed“) liigitatakse finantskohustiste kategooriasse finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantsvarade väärtuse langus

Finantsvarade väärtuse langust hinnatakse oodatava krediitkahjumi mudeli järgi. Selle kohaselt jagatakse finantsvarad vastavalt krediitkvaliteedi muutumisele kolme gruppi: a) finantsvarad, mille puhul ei ole toimunud olulist krediitkvaliteedi halvenemist (allahindluse summa moodustab 12 kuu oodatav krediitkahjum), b) finantsvarad, mille puhul on toimunud oluline krediitkvaliteedi ja c) nn

mittetöötavad finantsvarad (gruppidesse b) ja c) kuuluvate finantsvarade allahindluse summa moodustab kogu vara eluea jooksul oodatav krediidikahjum).

Arvestuspõhimõtte kuni 31.12.2017

Finantsvaradeks loetakse raha ja lepingulist õigust saada teiselt osapoolelt raha või muud finantsvara. Finantskohustisteks loetakse lepingulisi kohustisi tasuda teisele osapoolle raha või muid finantsvarasid.

Finantsvarad ja -kohustised võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustise eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustisega otseselt seotud tehingukulutusi.

Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval. Finantsvarade ja -kohustiste edasine arvestus toimub olenevalt nende tüübist kas õiglase väärtuse, soetusmaksumuse või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodi rakendamisel kajastatakse finantsinstrumenti bilansis tema algses, sisemise intressimääraga diskonteeritud soetusmaksumuses, millest on maha võetud põhiosa tagasimaksed ja väärtuse langusest või laekumise ebatõenäolisusest tingitud võimalik allahindlus.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui Ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolle üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest. Finantskohustiste kajastamine lõpetatakse siis, kui kohustis on tasutud, tasaarveldatud finantsnõudega (aluseks leping või kokkulepe), tühistatud või aegunud.

Bilansis kajastatud finantsvarad raha, nõuded ja pikaajalised nõuded liigitatakse finantsvara kategooriasse laenu ja nõuded.

Võlad tarnijatele ja muud võlad (kajastatakse bilansikirjel „Võlad ja ettemaksed“) liigitatakse finantskohustiste kategooriasse finantskohustised korrigeeritud soetusmaksumuses.

Raha ja rahavood

Raha koosneb pangakontost ja sularahast kassas. Äritegevuse rahavood on koostatud kasutades kaudset meetodit. Investeeringu- ja finantseerimistegevuse rahavood on esitatud aruandeperioodi brutolaekumiste ja –väljamaksetena.

Nõuded

Lühiajalisi nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Pikaajalise nõudena kajastatakse nõuded, mille laekumise tähtaeg ületab 12 kuud. Pikaajalisi nõudeid hinnatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Varud

Ostetud kaubad, toore ja materjal võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud veo- ning teistest väljaminekutest, millest on maha arvatud hinnaalandid. Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb toodangu valmistamisega seotud otsestest ja kaudsetest kuludest, milleta varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses.

Varude kulukskandmisel kasutatakse partii põhist FIFO soetushinna meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetus- või neto realiseerimisväärtus.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse toodete tootmisel, teenuste osutamisel või halduseesmärkidel Ettevõtte poolt enam kui ühe aasta jooksul kasutatavaid varasid maksumusega alates 700 eurost. Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ning soetamisega otseselt seotud kulutustest.

Kulumi arvestamisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Kuluminorm määratakse igale materiaalse põhivara objektile või igale selle olulisele eristatavale komponendile eraldi sõltuvalt kasulikust elueast järgnevalt:

- ehitised ja rajatised – 10-25% aastas;

- masinad ja seadmed – 5-25% aastas;
- muu inventar – 20-30% aastas.

Materiaalse põhivara parendused kuuluvad kapitaliseerimisele juhul, kui need vastavad materiaalse põhivara mõistele ning vara bilansis kajastamise kriteeriumitele, sealhulgas nende kulutuste osalemine tulevikus majandusliku kasu tekitamisel.

Jooksvad remonditööd on kajastatud perioodikuluna.

Vara väärtuse langus

Igal aruandekuupäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid, mis viitavad soetusmaksumuse meetodil kajastatavate materiaalse põhivara väärtuse langusele. Juhul, kui Ettevõtte juhtkonnal on kahtlusi mõne varaobjekti väärtuse langemise suhtes alla selle aruande väärtuse, viiakse läbi vara väärtuse test. Vara väärtuse testi käigus leitakse vara kaetav väärtus. Juhul, kui väärtuse test ei ole teostatav üksiku varaobjekti osas, viiakse väärtuse test läbi väikseima varade grupi, kuhu see vara kuulub, ehk raha teeniva üksuse kohta.

Kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga, vara neto müügihinnast ja kasutusväärtusest. Kasutusväärtus on vara kasutamisest ja kasutusjärgsest müügist eeldatavalt saadavate rahavoogude nüüdisväärtus, kasutades diskontomäärana sarnase riskitasemega investeringute oodatavat tulusust.

Vara hinnatakse alla kaetavale väärtusele juhul, kui vara kaetav väärtus on väiksem selle vara aruandelisest jääkmaksumusest. Allahindlus kajastatakse tekkepõhiselt aruandeperioodi kuluna kasumi- ja muu koondkasumiaruande kirjel "Põhivara kulum ja väärtuse langus".

Alla hinnatud varade osas hinnatakse igal aruandekuupäeval, kas vara kaetav väärtus on tõusnud ja selleks viiakse läbi vara väärtuse test. Kui vara väärtuse testi tulemusel ilmneb, et vara kaetav väärtus on tõusnud ja varasema allahindluse kajastamine ei ole enam põhjendatud, siis suurendatakse vara aruandelist maksumust. Aruande maksumuse ülempiiriks on vara jääkmaksumus, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsel perioodil normaalset amortisatsiooni.

Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeperioodi kasumi- ja muu koondkasumiaruande kirjel "Põhivara kulum ja väärtuse langus" kulu vähendamisenä.

Rendiarvestus

Kapitalirendina kajastatakse tehingud, mille käigus rentnik omandab olulises osas rendivaraga seotud riskid ja hüved. Muud rendid klassifitseeritakse kasutusrendina.

Ettevõtte rendileandjana

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogiliselt muule aruandes kajastatavale varale. Kasutusrendimaksed kajastatakse lineaarselt tuluna kogu rendiperioodi jooksul.

Ettevõtte rentnikuna

Kasutusrendi tingimustel renditud vara aruandes ei kajastata. Vara kasutamise eest tehtavad kasutusrendimaksed kajastatakse kuluna ühtlaselt kogu rendiperioodi jooksul, sõltumata sellest, millistel perioodidel ja kui suured maksed tegelikult aset leiavad.

Kohustised

Pikaajaliste kohustistena on aruandes kajastatud kohustised, mille maksetähtaeg on hiljem kui üks aasta peale aruandekuupäeva. Ülejäänud kohustised on kajastatud lühiajalistena.

Lubadused, garantiid ja muud kohustised, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustiseks, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena.

Ettevõtte tulumaks

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende ja teatud liiki väljamakseid ning kulusid, mis on ära toodud tulumaksuseaduses. Kuni 31.12.2018 on tulumaksumääraks 20/80. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele

rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018. aasta esimene arvesse võetav aasta.

Varjatud kasumi väljaviimisel, näiteks kontserniettevõtjale laenu andmine kauemaks kui 48 kuud, tuleb tõendada laenu saaja tagasimaksmist ja tagasimakse võimekust või tasuda laenu summalt tulumaks. Laenud omanikule ja kontserniettevõtjale tuleb deklareerida.

Dividendide maksmisega või muude jääkosaluse väljamaksete tegemisel kaasnev tulumaks kajastatakse väljakuulutamise hetkel kasumi- ja muu koondkasumiaruandes kuluna.

Aruandes ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustist Ettevõtte vaba jääkosaluse suhtes, mis kaasneks vaba jääkosaluse väljamaksmisel või kapitali vähendamisel. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisega, on toodud lisas 21.

Seotud osapooled

Osapooli loetakse seotuks juhul, kui üks osapool omab kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriotsustele, sealhulgas emaettevõtjat, teisi samasse kontserni kuuluvaid ettevõtteid, omanikke, nõukogu ja juhatuse liikmeid, nende pereliikmeid ja ettevõtteid, mille üle eelpool loetletud isikud omavad kontrolli või olulist mõju.

Tulude arvestus

Arvestuspõhimõtte alates 01.01.2018

Müügitulu on tulu, mis tekib Ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus. Müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on tasu, mida Ettevõttel on õigus saada kaupade või teenuste kliendile üleandmise eest. Müügitulu kajastatakse siis, kui kontroll kauba või teenuse üle antakse kliendile. Toodangu müügilepingus emaettevõttega on omandiõiguse ülemineku tarneklauslik FCA Tallinn. Kuna olulisi kauba tagastusi ei ole varasematel perioodidel olnud, on väga tõenäoline, et kajastatud tulu ei pea olulisel määral tühistama.

Kuna kaupade ja teenuste üleandmise ning kliendilt makse saamise vaheline periood ei ületa ühte aastat, ei korrigeerita tehinguhinda raha ajaväärtuse mõju osas.

Arvestuspõhimõtte kuni 31.12.2017

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, st. müüdüd kaupade ja osutatud teenuste eest saadavates summades, millest on maha arvestatud hinnaalandid ja tagastatud kaubad. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised kauba omamisega seotud riskid ja hüved on ostjale üle läinud, müügist saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil, kui teenuse osutamise eest saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja teenuse osutamisega seotud kulu on usaldusväärselt määratav.

Intrassitulu kajastatakse tekkepõhiselt.

Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Aruandeaasta raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulisi vara ja kohustiste hindamist mõjutavaid asjaolusid, mis ilmsid aruandekuupäeva ja aruande koostamispäeva vahemikus ning on seotud aruandeperioodi või eelnevate perioodide tehingutega. Olulised aruandekuupäevajärgsed sündmused, mis ei ole seotud aruandeperioodi või eelnevate perioodide tehingutega, avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades.

Lisa 2 Raha

	31.12.2018	31.12.2017
Kassa	266	170
Arvelduskonto eurodes	1 308 661	1 293 127
Raha kokku (lisa 20)	1 308 927	1 293 297

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only
Kuupäev/date 14.03.2019
Allkiri/signature [signature]
BDO Eesti AS

Lisa 3 Nõuded

	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
Nõuded ostjate vastu		860	701
Nõuded emattevõtja ja teiste kontserni ettevõtjate vastu	19	319 759	413 557
Muud lühiajalised nõuded		148	3
Nõuded kokku (lisa 20)		320 767	414 261

Lisa 4 Ettemaksed

	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	5	28 565	23 029
Muud ettemakstud kulud		5 386	2 742
Nõuded ja ettemaksed kokku		33 951	25 771

Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

Maksu liik	Lisa	31.12.2018		31.12.2017	
		Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks		28 565	0	23 029	0
Sotsiaalmaks		0	38 244	0	33 341
Üksikisiku tulumaks		0	36 987	0	42 778
Ettevõtte tulumaks		0	1 050	0	701
Töötuskindlustusmaks		0	1 986	0	1 699
Kogumispensioni makse		0	1 477	0	1 220
Kokku	4, 10	28 565	79 744	23 029	79 739

Lisa 6 Varud

	31.12.2018	31.12.2017
Varud		
Tooraine ja materjal	704 493	598 917
Valmistoodang	8 989	22 601
Varud kokku	713 482	621 518

Tootmiseks ja realiseerimiseks kõlbmatuid materjale ja valmistoodangut on maha kantud 2018. aastal 11 364 euro väärtuses (2017: 10 750 eurot).

Lisa 7 Pikaajaline nõue

2010. aastal müüdi Tallinna Farmaatsiatehase AS-le kuuluv kinnistu Tondi 33 Trio Investeringen OÜ-le hinnaga 2 847 036 eurot esialgse tasumistähtajaga 01.08.2013, mida pikendati kuni 01.08.2020. Intressimäär on 5% aastas.

Seisuga 31.12.2018 oli pikaajaline nõue Trio Investeringen OÜ vastu 2 200 000 eurot (31.12.2017: 2 200 000 eurot). Vt ka lisa 20.

Nõue Trio Investeringen OÜ vastu on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses, mis on ligilähedane õiglasele väärtusele. Juhatuse hinnangul ei ole vaja allahindlust teha.

Lisa 8 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus	Ette-maksed	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2016	1 148 719	1 239 395	138 909	2 126 609	0	4 653 632
Ostud ja parendused	0	9 149	1 814	0	3 911	14 874
Müügid ja mahakandmised	932 095	852	2 870	2 126 609	0	3 062 426
Soetusmaksumus 31.12.2017	216 624	1 247 692	137 853	0	3 911	1 606 080
Ostud ja parendused	11 030	31 613	6 875	0	344 767	394 285
Ümberklassifitseerimised	11 662	60 012	32 415	0	(104 089)	0
Müügid ja mahakandmised	0	47 992	4 041	0	0	52 033
Soetusmaksumus 31.12.2018	239 316	1 291 325	173 102	0	244 589	1 948 332
Akumuleeritud kulum 31.12.2016	213 098	1 182 946	136 694	0	0	1 532 738
Amortisatsioonikulu	3 258	16 880	980	0	0	21 118
Müügid ja mahakandmised	0	(852)	(2 870)	0	0	(3 722)
Akumuleeritud kulum 31.12.2017	216 356	1 198 974	134 804	0	0	1 550 134
Amortisatsioonikulu	678	21 630	2 661	0	0	24 969
Müügid ja mahakandmised	0	(47 992)	(4 041)	0	0	52 033
Akumuleeritud kulum 31.12.2018	217 034	1 172 612	133 425	0	0	1 523 071
Jääkmaksumus 31.12.2017	268	48 718	3 049	0	3 911	55 946
Jääkmaksumus 31.12.2018	22 282	118 713	39 677	0	244 589	425 261

Seisuga 31.12.2018 on Ettevõtte täielikult amortiseerunud, kuid kasutusel olevat materiaalsel põhivara soetusmaksumuses 1 455 606 eurot (31.12.2017: 1 310 680 eurot).

Lisa 9 Kapitali- ja kasutusrent

Kasutusrent – Ettevõtte kui rentnik

Ettevõtte rendib kinnistut, millega tehti Trio Investeringen OÜ-ga müügi-tagasirendi tehing kasutusrendi tingimustel. Leping Trio Investeringen OÜ-ga kehtib kuni 01.08.2020. Lisaks rendib Ettevõtte kolme sõiduauto, dokumendihalduse programmi Amphora ja palgaarvestusprogrammi Merit Palk. Minimaalsed kasutusrendi põhimaksete kohustised järgnevatel perioodidel jagunevad alljärgnevalt:

	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
Kuni 1 aasta		193 225	196 369
1 – 5 aastat		123 281	320 835
Kokku		316 506	517 204

Kasutusrendikulu 2018. aastal oli 196 180 eurot (2017: 199 656 eurot). Vt ka lisa 16.

Lisa 10 Võlad ja ettemaksed

	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
Võlad tarnijatele (lisa 20)		162 475	191 918
Maksuvõlad	5	79 744	79 739
Võlad töövõtjatele		109 009	84 830
Muud võlad (lisa 20)		0	115
Võlad ja ettemaksed kokku		351 228	356 602

Lisa 11 Aktsiakapital

Seisuga 31.12.2018 ja 31.12.2017 oli Ettevõtte aktsiakapital 875 000 eurot, mis koosnes 1 250 000 aktsiast nimiväärtusega 0,70 eurot.

Lisa 12 Reservid

Kohustuslik reservkapital seisuga 31.12.2018 ja 31.12.2017 oli 87 500 eurot. Vastavalt äriseadustiku nõuetele on reservkapitali kohustuslikuks suuruseks 1/10 aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks või aktsiakapitali suurendamiseks. Kohustuslikust reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Tegevuse jätkamise reserviks oli eraldatud 1995. aasta kasumist 68 143 eurot.

Lisa 13 Müügitulu

Geograafiliselt	2018	2017
Läti	4 057 591	3 831 798
Eesti	5 338	9 341
Müügitulu kokku	4 062 929	3 841 139

Tegevusalade järgi	2018	2017
Ravimite ja kosmeetikavahendite tootmine	3 902 015	3 663 411
Keemilised analüüsid	0	3 074
Arendustegevus	156 273	163 287
Jaemüük	4 641	11 367
Müügitulu kokku	4 062 929	3 841 139

Lisa 14 Muud äritulud

	2018	2017
Rendi- ja üüritulu	7 810	7 010
Muud	4 422	3 885
Muud äritulud kokku	12 232	10 895

Lisa 15 Kaubad, toore, materjal ja teenused

	2018	2017
Toore ja materjal	(1 271 397)	(1 163 254)
Energia ja vesi	(109 181)	(95 195)
Kaubad müügiks	(1 137)	(10 663)
Kütus ja muud materjalikulud	(15 386)	(18 060)
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	(1 397 101)	(1 287 172)

Lisa 16 Mitmesugused tegevuskulud

	Lisa	2018	2017
Liising, rent	9	(196 180)	(199 656)
Ostetud teenused		(110 239)	(109 365)
Remont		(47 999)	(58 661)
Koolitus- ja konsultatsioonid		(19 323)	(12 959)
Transport		(19 579)	(19 803)
Lähetused		(10 547)	(3 600)
Mitmesugused tasud		(799)	(11 161)
Uurimis- ja arenduskulud		(32 462)	(18 360)
Esinduskulud		(2 164)	(2 290)
Bürookulud		(3 470)	(3 054)
Muud kulud		(9 693)	(2 184)
Mitmesugused tegevuskulud kokku		(452 455)	(441 093)

Lisa 17 Tööjõukulud

	2018	2017
Palgakulu	(1 646 004)	(1 554 106)
Puhkustasude reservi muudatus	(7 412)	(2 713)
Töötajatega seotud kulutused	(7 105)	(4 736)
Sotsiaalmaksud	(237 114)	(216 050)
Tööjõukulud kokku	(1 897 635)	(1 777 605)

Ettevõttes töötas 2018. aastal keskmiselt taandatuna täistööajale 45 töötajat, neist spetsialistide ja juhtide ametikohal 29. 2017. aastal töötas keskmiselt 45 töötajat, neist spetsialistide ja juhtide ametikohal 29.

Lisa 18 Muud ärikulud

	2018	2017
Liikmemaksud	(1 847)	(1 996)
Ettevõtte tulumaks	(3 392)	(3 629)
Kahjum põhivara müügist	0	(30 257)
Kahjum põhivara mahakandmisest	0	(1 778 447)
Muud ärikulud	(71)	(2 317)
Muud äritulud kokku	(5 310)	(1 816 646)

2017. aastal müüs Tallinna Farmaatsiatehase AS Lasnamäel asuva kinnistu hinnaga 1 250,0 tuhat eurot. Kahjumisse kanti koos kapitaliseeritud lõpetamata ehitise kuludega 1 808,7 tuhat eurot.

Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte emaettevõtjaks on JSC Grindeks, kellele kuulub 100% Ettevõtte hääleõigusest. Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid emaettevõttega JSC Grindeks (Läti), tema filiaaliga Eestis, juhatajaga, juhtkonna ja nõukogu liikmetega, nende lähisugulastega ja ettevõtetega, mis on nende kontrolli all.

Altkirjastatud identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Kuupäev/date 14.03.2019
Allkiri/signature
RDO Eesti AS

Tehingute liik ja maht

Seotud osapool	Ost		Müük	
	2018	2017	2018	2017
JSC Grindeks	87 346	52 194	4 059 175	3 834 275
<i>sellest kaup</i>	81 640	39 182	3 901 318	3 676 735
<i>teenus</i>	5 706	1 495	157 857	157 540
<i>intressid</i>	0	11 517	0	0
AS Grindeks Eesti filiaal (rent)	0	0	9 424	9 468
Kokku	87 346	52 194	4 068 599	3 843 743
<u>Saldod seotud osapooltega</u>				

Nõuded seotud osapoolte vastu	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
JSC Grindeks		318 816	412 612
AS Grindeks Eesti filiaal		943	945
Kokku lühiajalised nõuded	3	319 759	413 557

Kohustised seotud osapoolte ees seisuga 31.12.2018 ja seisuga 31.12.2017 puudusid.

2018. aastal arvestati Ettevõtte juhatajale töötasu 96 469 eurot (2017: 76 928 eurot) ja nõukogu liikmetele 960 000 eurot (2017: 927 900 eurot).

Potentsiaalset kohustist juhtkonna liikmete töösuhte lõpetamisega ei teki.

Lisa 20 Finantsriskide juhtimine

Tururisk

2018. aastal moodustas kauba ühendusesisene käive ettevõtte käibest 96,0% ja 2017. aastal 95,1%. Lisaks vt käesolevas lisas lõik „Krediidirisk“.

Valuutarisk

Alates 2004. aastast väljastatakse arved eurodes. Ettevõtte valuutaoptsioone ega forward-lepinguid ei kasuta. 2018. aastal ja ka eelnenud aastal toorainet muus valuutas ei ostetud.

Intressirisk

Ettevõtte äritegevuse rahavood on oma olemuselt sõltumatud turul toimuvatest intressimäärade muutustest. Ettevõtte varadelt ja kohustistelt arvestatavad intressid on lepingus fikseeritud kindla määraga kogu lepingu perioodiks.

Oma tegevuse finantseerimisel toetub Ettevõtte omakapitalist. Kuna võõrkapitali osakaal kogu kapitalistruktuurist on ebaoluline, on ka seotud riskid minimaalsed.

Tooraine hinna risk

Tooraine hinna riski minimaliseerimiseks on Ettevõttel kaks peamist põhimõtet.

Selleks, et maandada toormaterjalide tarnete ja hinnatõusu riske on registreeritud ka lähteainete alternatiivtarnijad ja -tootjad.

Samas on meil strateegiliste toormaterjalide tarnijatega pikaajalised partnerlussuhted, kus on rõhk hinna ja kvaliteedi kõrval ka stabiilsele ja pikaajalisele koostööle, mis minimaliseerib äkilisi hinnakõikumise riske.

Likviidsusrisk

Likviidsuse jälgimisel võetakse arvesse finantsvarade ja -kohustiste tasumise tähtaegu.

Alljärgnevas tabelis on kajastatud Ettevõtte finantsvaradena bilansikirjed „Raha“, „Nõuded“ ja „Pikaajalised nõuded“ ning finantskohustistena bilansikirjel „Võlad ja ettemaksed“ kajastatud võlad tarnijatele ja muud võlad diskonteerimata kujul nende lepinguliste tasumise tähtaegade lõikes.

31.12.2018	Intressi- määr %	Alla 1 kuu	1-3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1-7 aastat	Kokku
Finantsvarad						
Intressi mittekandvad finantsvarad		189 341	190 161	0	0	379 502
Fikseeritud intressimääraga nõuded	5,0	0	0	0	2 200 000	2 200 000
Fikseeritud intressimääraga raha	0,01	0	0	0	1 250 192	1 250 192
		189 341	190 161	0	3 450 192	3 829 694
Finantskohustised						
Intressi mittekandvad finantskohustised		84 383	78 092	0	0	162 475
		84 383	78 092	0	0	162 475

31.12.2017	Intressi- määr %	Alla 1 kuu	1-3 kuud	3 kuud- 1 aasta	1-7 aastat	Kokku
Finantsvarad						
Intressi mittekandvad finantsvarad		269 231	188 263	0	0	457 494
Fikseeritud intressimääraga nõuded	5,0	0	0	0	2 200 000	2 200 000
Fikseeritud intressimääraga raha	0,01	0	0	0	1 250 064	1 250 064
		269 231	188 263	0	3 450 064	3 907 558
Finantskohustised						
Intressi mittekandvad finantskohustised		148 260	43 773	0	0	192 033
		148 260	43 773	0	0	192 033

Kapitali juhtimine

Ettevõtte omakapital vastab Eesti äriseadustiku nõuetele, s.o. ületab 1/2 aktsiakapitalist.

Ettevõtte eesmärgiks kapitali juhtimisel on tagada võime jätkata tegutseva majandusüksusena, et kindlustada aktsionäride huve ja teiste turuosaliste usaldust. Pikas perspektiivis on ettevõtte eesmärgiks kasvatada aktsionäride tulu ning tagada võimekus maksta dividende.

Vastavalt levinud praktikale kasutab Ettevõtte kapitali jälgimiseks võla ja kapitali suhet ning omakapitali osakaalu. Võla ja kapitali suhe arvutatakse netovõla suhtena kogukapitali. Netovõlg saadakse raha lahutamisel kogu võlast. Kogukapital on raamatupidamise aastaaruandes kajastatud omakapitali ja netovõla summa. Omakapitali suhe saadakse omakapitali jagamisel varade kogumahuga.

Omakapitali suhe:	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
Võlakohustised	10	351 228	356 602
Raha	2	1 308 927	1 293 297
Netovõlg		-957 699	-936 695
Kokku omakapital		4 651 161	4 254 191
Kokku netovõlg ja omakapital		3 693 462	3 317 496
Netovõla ning netovõla ja omakapital summa suhe		-25,9%	-28,2%
Varad kokku		5 002 389	4 610 793
Omakapitali osakaal varadest		93,0%	92,3%

Krediidirisk

Kuna kogu müük toimub läbi emafirma, on ettevõtte krediidirisk viidud miinimumini, sest oht, et tekiks kahju tehingu vastaspoole kohustuste mittetäitmisest, on praktiliselt välistatud, kuid mitte olematu, sõltuvalt sõlmitud müügilepingutest. Seisuga 31.12.2018.a. ületähtaegsed nõuded ettevõttele puuduvad.

Bilansis kajastatud pikaajaline nõue on tagatud hüpoteegiga summas 2 847 036 eurot Tallinna Farmaatsiatehase AS kasuks.

Õiglane väärtus

Juhtkonna hinnangul ei erine Ettevõtte finantsvarade ja -kohustiste bilansilised väärtused seisuga 31.12.2018 ja 31.12.2017 oluliselt nende õiglastest väärtustest.

Lisa 21 Potentsiaalne tulumaksukohustis

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2018 moodustas 3 620 518 eurot (31.12.2017: 3 223 548 eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 724 104 eurot (31.12.2017: 644 710 eurot).

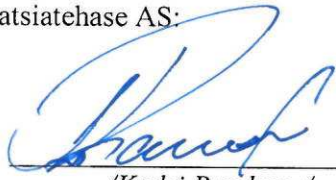
Maksimaalse tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit aruandeperioodi lõpu seisuga.

MAJANDUSAASTA ARUANDE ALLKIRJAD

Ettevõtte juhatus on koostanud Tallinna Farmaatsiatehase AS käesoleva majandusaasta aruande, mis koosneb raamatupidamise aastaaruandest ja tegevusaruandest.

Tallinna Farmaatsiatehase AS:

Juhatuse liige


/Kadri Randveer/

14.03.2019.a.

2018. AASTA MÜÜGITULU

nimetus	Tegevusala EMTAK järgi	kood	Müügitulu (euro)
Ravimite jm farmaatsiatoodete tootmine		21201	3 902 015
Muu jaemüük väljaspool kauplusi, kioskeid ja turge		47991	4 641
Teadus- ja arendustegevus muude loodus- ja tehnikateaduste vallas		72191	156 273
Kokku			4 062 929

Juhatuse liige



/Kadri Randveer/

14.03.2019.a.

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Tallinna Farmaatsiatehase AS aktsionärile

Märkusega arvamus

Oleme auditeerinud Tallinna Farmaatsiatehase AS (Ettevõte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2018 ning kasumi- ja muu koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates, välja arvatud meie aruande osas „Märkusega arvamuse alus“ kirjeldatud asjaolu võimalik mõju, kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Tallinna Farmaatsiatehase AS finantsseisundit seisuga 31.12.2018 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Märkusega arvamuse alus

Ettevõtte on müünud 2017. aastal kinnistu ning kajastanud kasumi- ja koondkasumiaruandes selle objektiga seotud kahjumit summas 1 809 tuhat eurot. 2017. aasta raamatupidamise aastaaruande kohta väljastatud sõltumatu vandeaudiitori aruanne sisaldas märkust selle osas, kas nimetatud kahjum vara väärtuse langusest oli tekkinud 2017. aastal või varasematel perioodidel. Auditil käigus ei olnud meil võimalik kindlaks määrata, kas 2018. aasta raamatupidamise aastaaruandes esitatud võrdlusandmete osas on vajalikud mis tahes muudatused.

Viimase auditil läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeaudiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditil tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie märkusega arvamusele.

Muu asjaolu

Ettevõtte 31.12.2017 lõppenud aasta raamatupidamise aastaaruannet auditeeris teine audiitor, kes avaldas selle aruande kohta märkusega arvamuse 11.05.2018.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeaudiitori aruannet.

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

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditil käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Nagu kirjeldatud eespool osas „Märkusega arvamuse alus“, ei olnud meil auditil käigus võimalik kindlaks määrata, kas 2018. aasta raamatupidamise aastaaruandes esitatud võrdlusandmete osas on vajalikud mistahes muudatused seoses 2017. aastal müüdud kinnistuga seotud kahjumi kajastamisega. Sellest tulenevalt ei olnud meil ka võimalik kindlaks määrata, kas tegevusaruandes finantstulemuste alalõigus esitatud vastavate finantsnäitajate osas on vajalikud mistahes muudatused.

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

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu

BDO Eesti AS	Registrikood 10309827	VAT nr EE100081343	Tegevusluba  1
BDO Estonia Audit & Advisory OÜ	Registrikood 12252563	VAT nr EE101525455	Tegevusluba  285
BDO Estonia Payroll & Accounting OÜ	Registrikood 14648992	VAT nr EE102131233	

BDO Eesti AS, BDO Estonia Audit & Advisory OÜ and BDO Estonia Payroll & Accounting OÜ use joint brand name BDO Eesti.

BDO Eesti AS, BDO Estonia Audit & Advisory OÜ and BDO Estonia Payroll & Accounting OÜ, Estonian limited liability companies, are members of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and form part of the international BDO network of independent member firms.

juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama Ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas Ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks Ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada Ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.



Sven Siling
Vandeauditiitori number 502



Margit Viks
Vandeauditiitori number 526

BDO Eesti AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 1
A. H. Tammsaare tee 47, 11316 Tallinn

14.03.2019

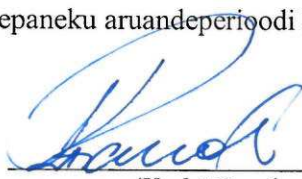
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Tallinna Farmaatsiatehase AS bilansiline kasum on moodustunud järgmiselt:

Kasumi moodustumise periood	Summa (eurodes)
Eelmiste perioodide jaotamata kasum seisuga 31.12.2017	3 223 548
Aruandeperioodi kasum	396 970
Jaotamata kasum kokku	3 620 518

Juhatus teeb ettepaneku aruandeperioodi kasum lisada eelmiste perioodide jaotamata kasumile.

Juhatusel liige


/Kadri Randveer/

14.03.2019.a.

**MINUTES
of Tallinna Farmaatsiatehase AS
Supervisory Council Meeting**

Venue: JSC Grindeks, 53 Krustpils St, Riga,
Date: 19.03.2019

No. 2

Participating members of the Supervisory Council:

Kirovs Lipmans, Chairman
Filips Lipmans, Member
Anna Lipmanē, Member

Supervisory Council members elected Kirovs Lipmans as a Chairman of the meeting.

Supervisory Council members agreed to accept the authority of the present Supervisory Council members and hold the meeting.

K. Lipmans proposed to approve the following agenda:

- 1. Approval of the annual financial statement of 2018 and the conclusion of the auditor.**
- 2. Approval of the allocation of the net profit of the year 2018 in the amount of 396 970 EUR to retained earnings.**
- 3. Contentment with given guidelines to Management Board of Tallinna Farmaatsiatehase AS.**

Supervisory Council members unanimously approve the proposed agenda.

1. Approval of the annual financial statement of 2018 and the conclusion of the auditor.

Kirovs Lipmans proposes to approve Annual Financial report of 2018 prepared by the Management Board of Tallinna Farmaatsiatehase AS and the auditor's conclusion.

2. Approval of the allocation of the net profit of the year 2018.

Kirovs Lipmans proposes to confirm to allocate the net profit of the year 2018 in the amount of 396 970 EUR to retained earnings.

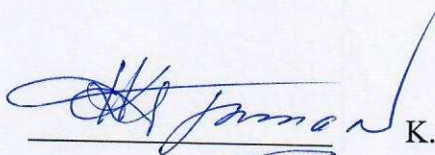
3. Contentment with given guidelines to Management Board of Tallinna Farmaatsiatehase AS.

Kirovs Lipmans proposes to review the Management Board work.

The Council unanimously decides:

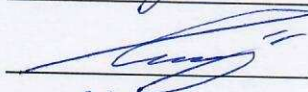
1. To approve Annual Financial Report of 2018 prepared by the Management Board of Tallinna Farmaatsiatehase AS and the auditors conclusion and present the Annual Financial Report to Shareholder to confirmation.
2. Approval of the allocation of the net profit of the year 2018 in the amount of 396 970 EUR to retained earnings.
3. The Council is satisfied with the performance of the Management Board with given guidelines.

Chairman of the Supervisory Council:

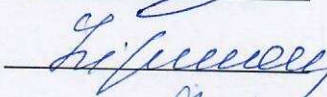


K. Lipmans

Members of the Supervisory Council:



F. Lipmans



A. Lipmane

Minutes kept by:


Signature

I. Baklanova

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ravimite jm farmaatsiatoodete tootmine	21201	3902015	96.04%	Jah
Teadus- ja arendustegevus muude loodus- ja tehnikateaduste vallas	72191	156273	3.85%	Ei
Muu jaemüük väljaspool kauplusi, kioskeid ja turge	47991	4641	0.11%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6120201
E-posti aadress	farma@tft.ee
Veebilehe aadress	www.tft.ee