

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
01.12.2017 - 30.11.2018

AS TOODE

Äriregistri kood: 10330885

Juriidiline aadress: Tule 21
76505 Saue
Eesti Vabariik

Telefon: +37 265 994 00
Faks: +37 265 994 01

E-post: toode@toode.ee
Interneti kodulehekül: www.toode.ee

Aruandeaasta algus ja lõpp: 01.12.2017 – 30.11.2018

Audiitor: KPMG Baltics OÜ

Põhitegevusala: Teraskatuste, vihmaveesüsteemide ja
katusetarvikute tootmine, müük ja paigaldus.

Majandusaasta aruandele lisatud: * sõltumatu vandeaudiitori aruanne
* kasumi jaotamise ettepanek

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	2
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	5
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	6
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	7
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	8
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	9
Lisa 1 Aastaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja koostamise alused	9
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid	20
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	20
Lisa 4 Varud	21
Lisa 5 Tütar- ja sidusettevõtted	21
Lisa 6 Materiaalne põhivara	22
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	23
Lisa 8 Kapitalirent	23
Lisa 9 Kasutusrent.....	24
Lisa 10 Laenukohustised.....	25
Lisa 11 Võlad tarnijatele ja muud võlad	26
Lisa 12 Pikaajalised võlad ja eraldised	27
Lisa 13 Omakapital	27
Lisa 14 Müügitulu	27
Lisa 15 Müüdnud toodangu kulu.....	27
Lisa 16 Turustuskulud	28
Lisa 17 Üldhalduskulud.....	28
Lisa 18 Muud äritulud ja -kulud	29
Lisa 19 Finantstulud ja -kulud	29
Lisa 20 Tööjõukulud.....	29
Lisa 21 Tulumaks	30
Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega	30
Lisa 23 Finantsriskide juhtimine	31
Lisa 24 Tingimuslikud kohustused ja varad	34
Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata aruanded	35
Juhatuse allkiri 2018 a. majandusaasta aruandele	39
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	40
Majandusaasta kasumijaotuse ettepanek	41

TEGEVUSARUANNE

Ettevõtte lühitutvustus, põhiväärtused ja eesmärgid

AS Toode on teraskatuseid ning vihmaveesüsteeme tootev ettevõtte.

AS Toode on asutatud 1991. aastal ning tänaseks on üks suurim teraskatuseid ning vihmaveesüsteeme tootev ettevõtte nii Eestis kui kogu Baltikumis. Ettevõtte laiendas turgu Soome suunal ostes 2012. aastal Soome väiketootja Janla OY.

Ettevõtte MISSIOON on sõnastatud järgmiselt:

"Vormides metalli tänapäevaseks ehitusmaterjaliks aitame tõsta hoonete väärtust."

Sellela soovib ettevõtte öelda, et meie klientideks sobivad kõik, kes omavad mistahes hoonet ning mis võib vajada katust, vihmaveesüsteeme, aknaplekke, katuseredeleid, katuse käigusildasid, jne. Valiku leiab Toode AS kodulehelt www.toode.ee või müügiesindajalt. Ettevõtte peab oma klienti väga oluliseks ning püüab olla kliendile lähedal. Selleks on ettevõtte esindatud kõikides maakondades oma müügiesindusega. AS Toode pakub oma klientidele täislahendust – konsultatsioon, materjalid, paigaldus ning garantii. Ettevõtte pakub ka oma toodete järelhooldust.

Ettevõtte VISIOON on:

"Päästa majaomanikud puidu mädanemisest ja kivi murenemisest."

AS Toode eesmärgiks on olla turul kvaliteedi suunanäitaja. AS Toode on aktiivne liige Eesti Katuse- ja Fassaadimeistrite Liidus. Rõhume katuseehituse standardite loomisele ning materjalide miinimum-nõuete kasutusele võtmisele. Kogu selle töö eesmärgiks on tõsta teraskatuste ehituse ning vastupidavuse mainet ja pakkuda kliendile kindlustunnet, et tema valik on osutunud õigeks.

Ettevõtte tegevusstrateegia näeb ette Eestis turuosa säilitamist, ekspordi osakaalu ning Baltikumi ja Soome turuosa kasvatamist.

Ettevõtte tugevuseks on bürokraatia puudumine juhtimises, juhtimine on avatud ning töötajale selge ning läbinähtav. Ettevõtte on suuteline kiiresti reageerima võimalikele muutustele majanduskeskkonnas või mõnele muule ettenägematule tegurile, mis võib takistada ettevõtte tegutsemist.

Milleks valida oma partneriks AS Toode:

- täislahendus – toode koos paigaldusega ühest kohast.
- 25 aastat kogemusi Eestis
- pakume konkurentidest kiiremat teenust
- omame harukontoreid kõikides Eesti maakonnakeskustes ja mitmes Euroopa linnas
- pakume paindlikke hinnatingimusi vastavalt kokkulepetele
- oleme paindlikud - ka üks aknaplekk on meie jaoks väärt tellimus!
- peame kinni lubadustest
- omame väga head laoseisu rahuldamiseks ka klientide erilisi soovide
- vaatamata kiirele arengule ja kasvule jätkame "rätsepatöö" tähtsustamist, kuna plekitöö on kunst
- Teiega tegelevad 100% oma tegevusalale keskendunud inimesed - katust ei osteta poest!

Peamised tegevusvaldkonnad, tooted ja teenused

- teraskatuseprofiilide tootmine ja müük
- vihmaveesüsteemide tootmine ja müük
- terasest fassaadikattematerjalide tootmine ja müük
- kandeprofiilide (z ja c-profiilid) tootmine ja müük
- katuseakendide müük ja paigaldus
- turvaelementide müük
- käsiplekitööde teostamine ja müük
- paigaldus

Finantsanalüüs

	2018	2017
Müügikäibe brutorentaablus	16,8%	15,7%
<i>brutokasum/müügitulu</i>		
Müügikäibe puhaskasum	1,3%	1,9%
<i>puhaskasum/müügitulu</i>		
Müügikäibe ärirentaablus	2,0%	2,4%
<i>ärirentaablus/müügitulu</i>		
Omakapitali rentaablus ROE	4,8%	7,4%
<i>puhaskasum/keskmine omakapital</i>		
Varade rentaablus ROA	2,0%	3,1%
<i>puhaskasum/keskmised varad</i>		
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,36	1,33
<i>käibevara/lühiajalised kohustused</i>		
Omakapitali osakaal	45,2%	37,8%
<i>omakapital/varad</i>		

Organisatsioon ja inimesed

Ettevõtte nõukogusse kuulub 6 liiget ning tegevust juhib üheliikmeline juhatus.

Ettevõtte on struktuuriühikutest koosnev juhtkond, millesse kuulub 6 tippjuhti.

Ettevõtte kollektiiv on stabiilne ning suurem osa töötajatest on ettevõttega seotud enam kui 7 aastat.

Ettevõtte soosib ettevõttesisest töötajate arenemisvõimet. Uutele või vabadele ametikohtadele antakse alati võimalus senistele töötajatele, andes nii panuse töötaja arengusse. Ettevõttes on korrapärane õppe-/koolitussüsteem, kus kindla perioodi tagant toimuvad ametialased koolitused.

Töötajate tasustamine koosneb mitmest komponendist: põhipalgast, isiklikust lisatasust ning ettevõtte aastasest tulemuslikkusest. Isiklik lisatasu sõltub iga töötaja personaalsest panusest lisatööde/ületundide näol. Aastane tulemustasu on viidud sõltuvusse ettevõtte kasumlikkusega.

Ettevõtte on järgmised sertifikaadid:

- ISO 9001:2008 kvaliteedijuhtimissüsteemi sertifikaat;
- CE märgistus kõikidel toodetel, millel on vastav märgistus nõutud

Keskkonnapoliitika, sotsiaalne ja ühiskondlik tegevus

Kuna AS Toode ei puutu oma töös kokku keskkonda kahjustavate ainetega, siis ei pea ettevõtte vajalikuks ka omada keskkonnajuhtimissüsteemi sertifikaati. Oma tegevuses jälgitakse kõiki keskkonnanäidsete nõudmisi.

AS Toode on aktiivne Eesti Katuse- ja Fassaadimeistrite Liidu ning on Kaubandus- ja Tööstuskoja liige. Ettevõtte koostöös Sihtasutuse Kutsekojaga töötab välja plekksepa kutsestandardit.

Majandusaasta prognooside täitmine, prognoosid järgneva majandusaastaks ning olulisemad riskid

Grupi käibe kasvu eesmärk oli 2018 aastaks 10%, kuid paraku oli käibe langus 2,8% võrreldes 2017 aastaga, samas säilitasime ebitda marginaali ning ilmselt saime ka turuosa veidi juurde. Eesti ehitusturul on buum. Ehitussektor on peamine majanduskasvu vedaja. Sektorisse on toodud ca 10 tuhat lühiajalise tööloaga töötajat kolmandatest riikidest. Katuseehituses moodustavad võõramaistest töötajatest suurima osa ukrainlased, aga esindatud on ka poolakad, bulgaarlased ja lätlased. Kontroll katuseehitusturul on üsna habras, sest tööd jätkub kõigile. Soome ehitusturul on oodata olulist mahulangust, mis võib Eestis kaasa tuua leevendust, kuigi see puudutab rohkem üld-, mitte niivõrd katuseehitust. Saue tootmises silepleki kerimis pink sai uue automaatse vastuvõtu seadme, mis suurendab pingi tootlikkust.

Soome tüürettevõtte kaotas ühe suurima käibega kliendi, kelle käibe osa aga saadi tagasi uute klientide näol ning sellega maandati ka kliendiriske. Soome tüürettevõtte käibe langes 11%, mis on minimalne kadu, kui arvestada

eelnevat infot. Nurmijärvi osakond sai endale uue trapetsprofiili pingi, mis tagab parema tootmiskvaliteedi ja kiiruse.

Janla Oy tegeles 2018. aastal agressiivselt turuosa suurendamisega millega kaasnesid ühekordsed kulud. Järgnevalt on esitatud tabel, mille on esitatud selliste kulude mõju konsolideeritud EBITDA-le.

	2018	2017
Ärikasum	797 616	991 579
Kulum	1 096 598	991 905
EBITDA	1 894 214	1 983 484
Ühekordsed kulud	125 414	0
Normaliseeritud EBITDA	2 019 628	1 983 484
Käive	40 451 686	41 642 184
EBITDA %	4,68%	4,76%
Normaliseeritud EBITDA %	4,99%	4,76%

Läti käibekasv oli neljast riigist suurim, ca 16%. 2015 aasta investeering TP20 profiililiini näol õigustab ennast endiselt. Lisandus uus klassikuliin, millega suutsime olla tarnetes paindlikumad.

Leedu käive langes 16%, kuid samas saime ebitda positiivseks. Konkurentidel läheb seal turul veelgi kehvemini, mis annab meile pigem tulevikus uusi võimalusi. Leedu turg endiselt keeruline ja killustatud ning peame seal võitlema ebakaasa konkurentsi, varimajanduse, korruptsiooni ja ümbrikupalkadega.

Eesmärgid 2019. aastaks:

- Kasumlikkuse säilitamine kõikides riikides. Eestis turuosa hoidmine, teistes riikides turuosa suurendamine.
- Turvatarvikute valmistoodangu lao suurendamine
- Töötajate sissetulekute kasvatamine
- Oma unikaalse ärimudeli säilitamine ning juurutamine Soomes
- Investeeringud töövahenditesse ja liinidesse
- Töökeskkonna parendamine
- Tööohutus - prioriteet number üks
- Suure rulli riulisüsteemi paigaldus kiiremaks ja süstemaatilisemaks teenindamiseks
- 7T tõstuk riulisüsteemi teenindamiseks

2019. aasta võib kujuneda keeruliseks aastaks, kuna olukord maailma teraseturgudel on segane ning ootamatu. Hinnad on endiselt kasvus, tsink teeb hinnarekordeid. Pigem otsitakse tšingi asemele alternatiivseid pinnakatteid ning nende segusid. Aasiast tulevatel materjalidel on kvoodid piiratud ning määramisaja lõpus võib oht olla lisamaksu tasumine. Meretranspordi hinnad laes ning nõudlus ülimalt suur, mille läbi tähtsajad pikenevad.

AS Toode

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud finantsseisundi aruanne**

EUR			
VARAD	<i>Lisa</i>	30.11.2018	30.11.2017
Raha ja raha ekvivalendid	2	187 766	293 624
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	3,13	3 642 754	4 426 248
Varud	4	9 269 384	12 192 229
KÄIBEVARA KOKKU		13 099 904	16 912 101
Pikaajalised finantsinvesteeringud	3	7 710	0
Materiaalne põhivara	6	8 554 158	9 081 964
Immateriaalne põhivara	7	2 488 759	2 504 832
PÕHIVARA KOKKU		11 050 627	11 586 796
AKTIVA (VARAD) KOKKU		24 150 531	28 498 897

KOHUSTISED JA OMAKAPITAL	<i>Lisa</i>	30.11.2018	30.11.2017
Laenukohustised	8,10	4 862 975	5 542 762
Võlad tarnijatele ja muud võlad	11	4 656 273	7 158 288
Lühiajalised eraldised	11	100 000	52 615
LÜHIAJALISED KOHUSTISED KOKKU		9 619 248	12 753 665
Pikaajalised laenukohustised	8,10	1 914 405	2 706 116
Muud pikaajalised võlad	12	1 600 000	2 200 000
Pikaajalised eraldised	12	105 889	52 616
PIKAAJALISED KOHUSTISED KOKKU		3 620 294	4 958 732
KOHUSTISED KOKKU		13 239 542	17 712 397
Aktiivkapital nimiväärtuses		27 488	27 488
Ülekurss		997 578	997 578
Kohustuslik reservkapital		2 710	2 710
Jaotamata kasum		9 880 443	9 754 074
Kokku emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital		10 908 219	10 781 850
Vähemusesalus		2 770	4 650
OMAKAPITAL KOKKU	13	10 910 989	10 786 500
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		24 150 531	28 498 897

Lehekülgedel 9 kuni 38 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....08.04.2019.....
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

		EUR	
	Lisa	2018	2017
Müügitulu	14	40 451 686	41 642 184
Müüdnud toodangu kulu	15,20	-33 673 448	-35 095 228
BRUTOKASUM		6 778 238	6 546 956
Turustuskulud	16,20	-3 940 476	-3 787 667
Üldhalduskulud	17,20	-2 005 619	-1 738 961
Muud äritulud	18	9 312	16 942
Muud ärikulud	18	-43 839	-45 691
ÄRIKASUM		797 616	991 579
Finantstulud	19	65 857	51 070
Finantskulud	19	-239 589	-210 916
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		623 884	831 733
Tulumaks	21	-99 394	-42 255
ARUANDEAASTA KASUM		524 490	789 478
KOONDKASUM KOKKU		524 490	789 478
S.h emaettevõtte aktsionäride osa puhaskasumist/ (-kahjumist)		526 370	790 309
S.h vähemusosaluse osa puhaskasumist/(-kahjumist)		-1 880	-831
S.h emaettevõtte aktsionäride osa koondkasumist/ (-kahjumist)		526 370	790 309
S.h vähemusosaluse osa koondkasumist/(-kahjumist)		-1 880	-831

Lehekülgedel 9 kuni 38 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....08.04.2019
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

		EUR	
	Lisa	2018	2017
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		797 616	991 579
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6,7	1 096 598	991 905
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja ümberhindlusest	18	-8 211	-8 031
Garantiialdise korrigeerimine, neto/muud korrigeerimised		100 658	-3 225
Sidusettevõtete müük / mahakandmine		0	852
		1 986 661	1 973 080
Äritegevusega seotud nõuete ja ettem. muutus	3	775 784	-1 230 169
Varude muutus	4	2 922 845	-4 298 740
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettem. muutus		-2 455 975	1 998 120
Makstud intressid	19	-179 383	-120 119
Makstud tulumaks	21	-145 435	-1 454
		917 836	-3 652 362
Kokku rahavood äritegevusest		2 904 497	-1 679 282
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	6,7	-512 229	-839 478
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	6,7	21 583	25 100
Saadud intressid	19	65 795	51 070
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-424 851	-763 308
Saadud laenud	10	6 500 000	3 769 852
Arvelduskrediidi muutus	10	-444 829	1 790 059
Faktooringukohustuse muutus	10	79 925	445 380
Laenude tagasimaksed		-7 213 974	-3 054 676
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	8	-446 482	-506 740
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest		-60 144	-90 797
Makstud dividendid		-1 000 000	-400 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-2 585 504	1 953 078
RAHAVOOD KOKKU		-105 858	-489 512
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		293 624	783 136
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-105 858	-489 512
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	187 766	293 624

Lehekülgedel 9 kuni 38 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....08.04.2019
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

EUR

Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital								
	Aksia- kapital	Ülekurss	Kohustuslik reserv- kapital	Reali- seerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Kokku	Vähemus- osalus	Kokku
Saldo 30.11.2016	27 488	997 578	2 710	0	9 563 765	10 591 541	5 481	10 597 022
Jaotatud dividendid	0	0	0	0	-600 000	-600 000	0	-600 000
Tehingud omanikega	0	0	0	0	-600 000	-600 000	0	-600 000
 Aruandeperioodi kasum	 0	 0	 0	 0	 790 309	 790 309	 -831	 789 478
Koondkasum kokku	0	0	0	0	790 309	790 309	-831	789 478
Saldo 30.11.2017	27 488	997 578	2 710	0	9 754 074	10 781 850	4 650	10 786 500
Jaotatud dividendid	0	0	0	0	-400 000	-400 000	0	-400 000
Tehingud omanikega	0	0	0	0	-400 000	-400 000	0	-400 000
 Aruandeperioodi kasum	 0	 0	 0	 0	 526 370	 526 370	 -1 880	 524 490
Koondkasum kokku	0	0	0	0	526 370	526 370	-1 880	524 490
Saldo 30.11.2018	27 488	997 578	2 710	0	9 880 443	10 908 219	2 770	10 910 989

Lehekülgedel 9 kuni 38 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.04.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja koostamise alused

Üldine informatsioon

Toode AS („emaettevõtte“) ja tema tütarettevõtted (koos „Grupp“) on teraskatuste ja vihmaveesüsteemide tootmise ning jae- ja hulgimüügiga tegelevad ettevõtted. Toode AS on 12. märtsil 1991 Eesti Vabariigis aadressil Kasesalu tn 2, Saue registreeritud äriühing. Käesolev konsolideeritud aruanne on juhatuse poolt allkirjastatud avaldamiseks 08.04.2019. Vastavalt Eesti Vabariigi Äriseadustikule kiidab majandusaasta aruande heaks emaettevõtte nõukogu ja kinnitab aktsionäride üldkoosolek. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja esitatud majandusaasta aruannet mitte kinnitada ning nõuda uue aruande koostamist.

Koostamise alused

AS Toode 2018. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS EL) ning Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) välja antud tõlgendustega. Emaettevõtte põhjaruanded on aastaaruande lisa 25 esitatud seetõttu, et seda nõuab Eesti raamatupidamise seadus. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse printsiipi kasutades. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes. Vastavalt rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele tuleb teatud osades teha juhtkonnapoolseid raamatupidamislikke hinnanguid. Samuti peab Grupi raamatupidamispõhimõtete rakendamisel tegema juhtkonnapoolseid otsuseid. Valdkonnad, kus juhtkonna otsuse tähtsus ning keerukus on olulisema mõjuga või kus konsolideeritud aruanded sõltuvad oluliselt eeldustest ja hinnangutest, on kirjeldatud osas „Juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud“.

Uued IFRS standardid ja tõlgendused, mis jõustusid esmakordselt aruandeperioodil

Standardi IAS 7 muudatused Avalikustamise projekt. Muudetud standard IAS 7 nõuab finantseerimistegevusest tekkinud kohustuste alg- ja lõppsaldo vahel toimunud liikumiste detailsemat avalikustamist. Kontsern on liikumised avalikustanud lisa 10.

Standardi IAS 12 muudatused: „Realiseerimata kahjumitest tulenevate edasilükkunud tulumaksu varade kajastamine“ Muudatused selgitavad, kuidas ja millal teatud olukordades edasilükkunud tulumaksu varasid arvestada ja kuidas peaks määrama tulevast maksustatavat tulu, et hinnata edasilükkunud tulumaksu varade kajastamist.

Grupi hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Grupi raamatupidamise aruandele olulist mõju, sest Grupp juba mõõdab oma tulevast maksustatavat kasumit viisil, mis on kooskõlas muudatustega.

Uued IFRS standardid ja tõlgendused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad Grupile kohustuslikuks alates 1. detsember 2018 või hilisematel perioodidel ja mida Grupp ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

Standard IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ (2014)

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem.

Standardiga IFRS 9 asendatakse standard IAS 39 „Finantsinstrumendid: Kajastamine ja mõõtmine“, v.a see, et standardi IAS 39 erand, mis puudutab finantsvarade või -kohustuste portfelli intressimäärariskile avatud positsiooni õiglase väärtuse riskimaandamist, jääb kehtima ning Ettevõtted võivad valida, millist arvestusmeetodit kasutada – kas rakendada standardi IFRS 9 riskimaandamisarvestuse nõudeid või jätkata praegu kehtivate standardi IAS 39 nõuete rakendamist kõigi instrumentide riskimaandamise arvestusel.

Kuigi finantsvarade mõõtmisel kasutatavad mõõtmisalusel – korrigeeritud soetusmaksumus, õiglane väärtus muutustega läbi muu koondkasumiaruande ja õiglane väärtus muutustega läbi kasumiaruande – sarnanevad standardi IAS 39 mõõtmisalusel, on oluliselt erinevad kriteeriumid, mille alusel finantsvarasid õigesse

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.04.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

mõõtmiskategooriasse liigitatakse.

Finantsvara mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kui täidetud on järgmised kaks tingimust:

- vara hoitakse ärimudelil, mille eesmärk on hoida varasid, et saada neist tulenevaid lepingulisi rahavoogusid; ja
- kindlaksmääratud kuupäeval tulenevad lepingulistest tingimustest rahavood, mis sisaldavad ainult põhiosamakseid ja intressimakseid tasumata põhiosalt.

Lisaks sellele võib ettevõtte mitte kauplemiseesmärgil hoitavate omakapitaliinstrumentide puhul teha tagasivõtmatu valiku kajastada hilisemad õiglase väärtuse muutused (sh välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid) muus koondkasumiaruandes. Neid muutusi ei liigitata mingil juhul ümber kasumisse või kahjumisse.

Õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande mõõdetavate võlainstrumentide puhul kajastatakse intressitulu, oodatav krediidikahjum ning välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kasumiaruandes sama moodi kui korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate varade puhul. Muud kasumid ja kahjumid kajastatakse muus koondkasumis või -kahjumis ning liigitatakse ümber kasumisse või kahjumisse kajastamise lõpetamisel.

Standardi IFRS 9 väärtuse languse mudelil asendatakse standardi IAS 39 'tekkinud kahjumi' mudel 'oodatav krediidikahjumi' mudeliga, mis tähendab, et enam ei pea enne väärtuse languse reservi kajastamist olema toimunud mõni kahjujuhtum.

Standardis IFRS 9 on sätestatud uus üldine riskimaandamisarvestuse mudel, mis seob riskimaandamisarvestuse tihedamalt riskijuhtimisega. Riskimaandamissuhete liigid – õiglane väärtus, rahavoog ja netoinvesteering välismaises äriüksuses – jäävad samaks, aga nõutakse täiendavaid otsuseid.

Standardis on sätestatud uued nõuded riskimaandamisarvestuse alustamiseks, jätkamiseks ja lõpetamiseks ning riskimaandamise objektiks olevate instrumentidena on lubatud määratleda täiendavaid riskile avatud positsioone.

Seoses ettevõtte riskijuhtimise ja riskimaandamisega tuleb avalikustada hulgaliselt täiendavat informatsiooni. Grupi hinnangul ei mõjuta standard IFRS 9 (2014) oluliselt Grupi finantsaruandeid, kuid Grupp ei ole täpsemalt analüüsinud uue standardi mõju. Hinnang põhineb asjaolul, et tulenevalt Grupi äritegevuse olemusest ja talle kuuluvate finantsinstrumentide liikidest Grupi finantsinstrumentide liigitamine ja mõõtmine standardi IFRS 9 rakendusel oluliselt ei muutu.

Standard IFRS 15 „Tulu kliendilepingutest“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine. Uues standardis antakse raamistik, mis asendab senised IFRS standardites antud juhised tulu kajastamiseks. ettevõtte võtavad kasutusele viieastmelise mudeli, et kindlaks määrata, millal ja millises summas tulu kajastada. Uue mudeli kohaselt tuleb tulu kajastada siis (või sel ajal), kui ettevõtte annab kliendile üle kontrolli kaupade või teenuste üle, summas, mida ettevõtte loodab saada nende kaupade või teenuste eest. Sõltuvalt sellest, kas on täidetud teatud kriteeriumid, kajastatakse tulu:

- aja jooksul, viisil, mis kajastab ettevõtte tulemusi, või
- ajahetkel, kui kontroll kaupade või teenuste üle antakse üle kliendile.

Standardis IFRS 15 kehtestatakse ka põhimõtted, mida ettevõtte peavad järgima kvalitatiivse ja kvantitatiivse informatsiooni avalikustamisel, mis annab finantsaruannete kasutajatele kasulikku teavet klientidega sõlmitud lepingutest tuleneva tulu ja rahavoogude olemuse, suuruse, ajastuse ja ebakindluse kohta.

Kuigi Grupp ei ole veel lõpetanud standardi IFRS võimaliku mõju esmast hindamist, ei avalda uue standardi esmakordne rakendamine juhatuse hinnangul raamatupidamise aruandele olulist mõju. Tulenevalt Grupi äritegevuse olemusest ja tema poolt teenitava tulu liikidest Grupi tulude ajastamine ja mõõtmine standardi IFRS 15 rakendusel ei muutu.

Standard IFRS 16 „Rendilepingud“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine, kui ettevõtte rakendab ka standardit IFRS 15).

IFRS 16 asendab standardi IAS 17 „Rendilepingud“ ja sellega seotud tõlgendused. Standard likvideerib rentnike jaoks praeguse kaht liiki arvestuse mudeli ja nõuab selle asemel, et ettevõtte kajastaksid enamikku rendilepingutest ühtse mudeli alusel bilansis, likvideerides kasutus- ja kapitalirendi eristamise.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 08.04.2019.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Standardi IFRS 16 alusel on leping rendileping või sisaldab rendilepingut, kui sellega antakse üle õigus mingi vara kasutamist teatud ajavahemikul tasu eest kontrollida. Selliste lepingute puhul nõuab uus mudel rentnikult kasutusõiguse alusel kasutatava vara ja rendikohustuse kajastamist. Kasutusõiguse alusel kasutatavat vara amortiseeritakse ja kohustuse pealt arvestatakse intressi. Selle tulemuseks on enamiku rendilepingute jaoks kulumuster, mille puhul suurem osa kulust kajastatakse lepingu alguses, ja seda isegi siis, kui rentnik maksab jätkuvalt igal aastal ühesuguse suurusega renditasusid.

Uus standard kehtestab rentnikele mitmeid piiratud ulatusega erandeid, mille hulka kuuluvad:

- rendilepingud, mille rendiperiood on 12 kuud või lühem ja mis ei sisalda ostuoptsioone ja
- rendilepingud, mille alusvara väärtus on madal (väheolulised rendilepingud).

Rendileandja arvestuspõhimõtted uue standardi rakendamisel suures osas ei muutu ja jätkuvalt tehakse vahet kasutus- ja kapitalirendil.

Grupi hinnangul võib uus standard esmakordsel rakendamisel mõjutada märkimisväärselt Grupi finantsaruandeid, kuna ettevõtte on rendilevõtjana sõlminud rendilepinguid, mis praegu kehtiva standardi IAS 17 kohaselt klassifitseeruvad kasutusrendilepinguteks. Grupil on hulk masinate ja seadmete ning äriruumide rendilepinguid, mida hetkel kajastatakse kasutusrendina või rendina perioodi kuludes, kuid uue standardi kasutuselevõtmisel klassifitseeritakse ümber põhivarade koosseisu kasutusõiguse varadeks. Ettevõtte ei ole täpsemalt analüüsinud uue standardi eeldatavat kvantitatiivset mõju.

IFRIC 22 „Välisvaluutas toimunud tehingud ja ettemakstud tasud“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem.

Tõlgendus selgitab, kuidas määrata kindlaks tehingu kuupäev, et saada teada tehinguga seotud vara, kulu või tulu (või selle osa) esmakordsel kajastamisel kasutatav vahetuskurss välisvaluutas ettemakstud tasu maksmisest või saamisest tuleneva mitterahalise vara või mitterahalise kohustuse kajastamise lõpetamisel. Sellisel juhul on tehingu kuupäevaks kuupäev, mil ettevõtte kajastab ettemakstud tasu maksmisest või saamisest tuleneva mitterahalise vara või mitterahalise kohustuse.

Grupi hinnangul ei avalda muudatused Grupi raamatupidamise aruandele olulist mõju, sest Grupp kasutab ettemakstud tasu maksmisest või saamisest tuleneva mitterahalise vara või mitterahalise kohustuse esmakordsel kajastamisel tehingupäeva vahetuskurssi.

IFRIC 23 „Tulumaksu käsitlustest tingitud ebakindlus“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine. Euroopa Liit ei ole seda veel heaks kiitnud.

Tõlgendus IFRIC 23 selgitab, kuidas arvestada tulumaksukäsitlusi, mida maksuamet pole veel heaks kiitnud, püüdes ühtlasi suurendada läbipaistvust. Peamine küsimus seisneb IFRIC 23 kohaselt selles, kas on tõenäoline, et maksuamet kiidab ettevõtte valitud maksukäsitluse heaks. Kui see, et maksuamet kiidab kinnitamata maksukäsitluse heaks, on tõenäoline, siis kajastatakse raamatupidamise aruandes sama maksumus, mis maksudeklaratsioonis, ning tasumisele kuuluva ja edasilükkunud tulumaksu mõõtmisega seotud ebakindlust ei kajastata. Vastasel juhul peab maksustatavat tulu (või maksukahjumit), maksustamisbaase ja kasutamata maksukahjumeid määrama viisil, mis ebakindluse prognoositavat lahendust kõige paremini peegeldab, kasutades selleks kas üht kõige tõenäolisemat summat või eeldatavat väärtust (tõenäosusega kaalutud summade kogusummat). Ettevõtte peab eeldama seda, et maksuamet kontrollib maksupositsiooni ja saab asjakohasest informatsioonist täieliku ülevaate.

Grupi hinnangul ei avalda tõlgendus esmakordsel rakendamisel Grupi raamatupidamisaruandele olulist mõju, sest Grupi tegevus ei toimu keerulises rahvusvahelises maksukeskkonnas / ettevõtte ei ole olulisi ebakindlaid maksupositsioone.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel ning IFRS-ide iga aastastel edasiarendustel ei ole eeldatavasti olulist mõju Grupile.

Juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Raamatupidamisaruannete koostamine kooskõlas IFRS-iga eeldab raamatupidamishinnangute kasutamist. Ühtlasi nõuab see juhtkonnalt otsuste langetamist raamatupidamispoliitika rakendamise protsessis. Hinnanguid ja otsuseid hinnatakse pidevalt ja need põhinevad minevikukogemustel ja teistel faktoritel, kaasa arvatud eeldatavatel tulevikusündmustel, mille esinemist peetakse antud asjaoludel põhjendatuks. Juhtkond langetab ka tehtud otsuseid (lisaks hinnangutega seotud otsustele) raamatupidamispoliitika rakendamise protsessis.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.04.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Hinnangud, mis avaldavad olulist mõju finantsaruannetes kajastatud informatsioonile, ning eeldused, mis võivad põhjustada oluliselt muudatusi varade ja kohustuste bilansilises väärtuses järgneval majandusaastal, on:

- Nõuded ostjate vastu – laekuvuse hindamine (Lisa 3) – klientide võlgnevuse hindamisel tugineb juhtkond oma parimatele teadmistele, võttes arvesse ka minevikukogemusi. Tähtajaks laekumata arvete summaalt moodustatakse reserv, mille 31-60 pv aegunud nõuetest kantakse reservi 25% summast, 61-180 pv aegunud nõuetest kantakse reservi 50% summast ja üle 181 pv aegunud nõuetest kantakse reservi 100% summast.
Lootusetuks võlgnevuseks kandmise märgiks loetakse võlgniku olulisi finantsraskusi, võlgniku pankroti või finantsümbekorralduse tõenäosust, ning maksetega olulist viivitamist või maksevõimetust.
- Varude hindamine (Lisa 4) – varude hindamisel lähtub juhtkond talle parimast teadaolevast informatsioonist arvestades ajaloolist kogemust, üldist taustinformatsiooni ning võimalikke tulevaste perioodide sündmuste eeldusi ja tingimusi. Varude allahindluse määratlemisel valmistoodangu puhul lähtutakse selle müügipotentsiaalset ning netorealiseerimismaksumusest. Tooraine ja materjali hindamisel lähtutakse selle kasutuspotentsiaalset valmistoodangu valmistamisel ja tulu teenimisel.
- Materiaalse põhivara kasutusea hindamine (Lisa 1) – juhtkond on hinnanud materiaalse põhivara kasutusea, tuginedes tootmise mahule ja tingimustele, antud valdkonna minevikukogemustele ja tulevikuperspektiividele.
- Firmaväärtuse hindamine ja immateriaalse vara kasutusea hindamine (Lisa 7) – 30 november 2018 seisuga on emaettevõtte teostanud JanLa Oy firmaväärtuse kaetava väärtuse testi, kasutades selleks turupõhiseid võrreldavaid väärtusekordajaid. Turupõhise meetodi puhul võrreldakse ettevõtet teiste analoogsete ettevõtetega samas sektoris, millega turul avalikult kaubeldakse ning mille osas on saadaval piisav informatsioon tehinguhinna kohta. Antud juhul on sektorina käsitletud Euroopa ehitusmaterjalide ja terasetootjaid ning võrreldud nende ettevõtete hinnatasemeid ja erinevaid suhtarve. Õiglase väärtuse leidmiseks on rakendatud tööstusharu mediaan väärtusekordajaid testitava ettevõtte tegelikele majandusnäitajatele.

Olulised arvestuspõhimõtted

Konsolideerimise põhimõtted, tütar- ja sidusettevõtete kajastamine

2018. a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS Toode (emaettevõtte) ja tema tütarettvõtete SIA Toode, Oy Janla ja UAB Toode ning Janla Oy tütarettvõtte Janla Oulu Oy finantsnäitajad.

Eestis asuv emaettevõtte kasutab Eesti finantsaruandluse standardit ning Läti, Leedu ja Soome tütarettvõtteid kasutavad vastavalt Läti, Leedu ja Soome raamatupidamistava arvestuspõhimõtteid. Erinevuse korral ühtlustatakse konsolideerimisel arvestuspõhimõtted kontsernis kasutatavate põhimõtetega.

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all oleva tütarettvõtete finantsnäitajad. Ema- ja tütarettvõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on konsolideeritud aastaaruandest elimineeritud.

Emaettevõtte konsolideerimata bilansis kajastatakse finantsinvesteeringuid tütarettvõtetesse soetusmaksumuses.

Tütarettvõtte on ettevõtte, mille üle on emaettevõttel kontroll. Tütarettvõtet loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettvõtte osadest või on muul moel võimaline kontrollima tütarettvõtte finants- ja tegevuspoliitikat. Tütarettvõtteid konsolideeritakse alates nende omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani.

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle emaettevõtte omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui emaettevõtte omab ettevõtte 20%-50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest. Investeering sidusettevõttesse on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud kapitaliosaluse meetodil. Emaettevõtte konsolideerimata bilansis kajastatakse finantsinvesteeringut sidusettevõttesse soetusmaksumuses.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.04.2019.....

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

KPMG, Tallinn

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse kassas olevat sularaha ja arveldusarvete jääke pankades. Arvelduskrediiti kajastatakse finantsseisundi aruandes lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse Grupi tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõuded ostjate vastu võetakse arvele nende õiglases väärtuses koos otseselt soetamisega kaasnevate kuludega. Edaspidiselt kajastatakse nõudeid ostjate vastu korrigeeritud soetusmaksumuses (so nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Ebatõenäoliselt laekuvad summad kantakse bilansipäeval üldhalduskuludesse või reservi vähenemise korral vähendatakse aruandeperioodi üldhalduskulusid. Lootusetud nõuded on bilansist välja kantud.

Faktooring

Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringulepingu tüübist on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad ka sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõigusega faktooring).

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (st nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringutehingust tekkinud faktooringukohustust kajastatakse analoogiliselt muudele võlakohustustele.

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse finantskuluna. Grupi ettevõtete faktooringulepingud on sõlmitud regressiõiguse tingimustel.

Muud nõuded

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

Varud

Varud on bilansis kajastatud lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Neto realiseerimisväärtus leitakse, arvates tavapärasest äritegevuses kasutatavast hinnangulisest müügihinnast maha hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote lõpetamiseks ja müümiseks. Varude kulukskandmisel kasutatakse FIFO meetodit.

Tooraine ja materjal ning ostetud kaup müügiks võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud veo- ning teistest otsestest väljaminekutest, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Varude tootmiskulutused sisaldavad otseseid toodetega seotud kulutusi ning proportsionaalset osa tootmise üldkuludest. Püsivaid tootmise üldkulusid jagatakse toodete soetusmaksumusele lähtudes normaalsest tootismahust.

Materiaalne põhivara

Põhivarana on bilansis kajastatud Grupi enda majandustegevuses kasutatavaid varaobjekte, mida kasutatakse tootmistegevuseks ja teenuste osutamiseks või oma tarbeks administratiivsetel eesmärkidel soetusmaksumusega üle 1278 euro ning kasutuseaga üle ühe aasta.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.04.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Materiaalne põhivara koosneb piiratud ja piiramata kasutusega materiaalsest põhivarast. Piiratud kasutusega materiaalselt põhivaralt arvestatakse amortisatsiooni, piiramata kasutusega põhivaradelt amortisatsiooni ei arvestata. Piiramata kasutusega põhivara on maa.

Materiaalsed põhivarad võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb vara maksumusest (sh tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja kasutuselevõtmist võimaldavatest väljaminekutest. Oma tarbeks valmistatud põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb tegelikest valmistamisväljaminekutest.

Materiaalset põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Arvele võetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud, näiteks mõne varaobjekti osade asendamine, lisatakse vara raamatupidamisväärtusele juhul, kui Grupp saab sellest väljaminekust tulevikus majanduslikku kasu ning väljaminekuga seotud vara soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Sellisel asendatud osad eemaldatakse finantsseisundi aruandest. Kõik muud põhivaraga seotud väljaminekud kajastatakse kulutuste tegemise perioodi kuludes.

Põhivara amortiseeritakse lineaarsel meetodil lähtudes kasulikust tööeast. Põhivara amortisatsiooni arvestamisel lähtutakse üldjuhul järgmistest amortisatsioonimäärade vahemikkudest:

Ehitised	5-8% aastas
Masinad ja seadmed	10-40% aastas
Arvutustehnika	10-40 % aastas
Muu materiaalne põhivara	20-40% aastas

Põhivara amortiseeritakse hetkeni, kui vara raamatupidamislik jääkmaksumus võrdub vara lõppväärtusega. Lõppväärtus on summa, mille Kontsern saaks vara võõrandamisel praegu, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes.

Materiaalse põhivara kulumimeetodeid, -norme ja lõppväärtusi vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul. Kui hindamisaluseid muudetakse, võetakse muudatused arvesse edasiulatuvalt.

Materiaalse põhivara raamatupidamisväärtuse võimalikku vähenemist hinnatakse, kui on ilmnunud asjaolusid, mis viitavad vara kaetava väärtuse langemisele alla tema raamatupidamisväärtuse.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse muude äritulude või muude ärikulude kirjel.

Laenukasutuse kulud, mis on otseselt seostatavad varaobjekti soetamise, ehitamise või tootmisega kajastatakse vara soetusmaksumuse koosseisus. Laenukasutuse kulud on kulud, mida ei oleks tekkinud, kui tingimustele vastava varaobjekti osas ei oleks väljaminekut tehtud. Kui laen on võetud mingi konkreetse varaobjekti hankimiseks, määratakse selle varaobjekti kapitaliseeritavate laenukasutuse kulude summa nii, et see on sama suur kui kõnealusest laenust antud perioodi jooksul tekkinud tegelikud laenukasutuse kulutused, millest on lahutatud laenatud summade ajutisest investeerimisest tulenev tulu. Muud laenukasutusega seotud kulud kajastatakse perioodi kasumis või kahjumis

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kuludest. Immateriaalset põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit. Immateriaalse põhivarana on kajastatud raamatupidamisprogramme ja litsentse. Kasulik eluiga on 5-10 aastat.

Sõltumatute osapoolte vahelisi äriühendusi kajastatakse ostumeetodil, mille kasutamisel hinnatakse soetatud ja eraldiseisvalt identifitseeritud vara, kohustused ja tingimuslikud kohustused (edaspidi koos ka "netovara") nende õiglases väärtuses kontrolli tekkimise kuupäeva seisuga. Vahet omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel kajastatakse firmaväärtusena. Soetusmaksumuse hulka ei loeta

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.04.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

äriühendusega seotud tehingukulud (v.a soetamiseks emiteeritud võla- või omakapitaliinstrumentidega seotud kulud) ning need kajastatakse koheleht perioodi kasumis või kahjumis. Alates omandamise kuupäevast kajastatakse omandatud ettevõtte tulud ja kulud Grupi perioodi kasumis või kahjumis ning tekkinud firmaväärtust Grupi finantsseisundi aruandes.

Positiivne firmaväärtus on summa, mille võrra Grupi omandatud osaluse soetusmaksumus on suurem omandatud netovara õiglasest väärtusest, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varaobjektide eest, mida ei ole võimalik teistest eristada ja eraldi arvele võtta. Positiivne firmaväärtus on seotud raha teeniva üksuse või nende grupiga ning seda ei amortiseerita, vaid iga aruandeperioodi lõpus viiakse läbi raha teeniva üksuse kaetava väärtuse test. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Negatiivne firmaväärtus tekib juhul, kui omandatud osaluse soetusmaksumus on väiksem omandatud netovara õiglasest väärtusest. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse koheleht perioodi kasumis või kahjumis tuluna.

Arvele võtmise järgsest kajastatakse firmaväärtus soetusmaksumuses, mida on vähendatud väärtuse languste võrra.

Äriühendust ettevõtete vahel, mis on Grupi kontrolliva ettevõtte või isikute kontrolli all, ei käsitleta kui sõltumatute osapoolte vahelist äriühendust. Sellest tulenevalt ei teki ühise kontrolli all olevatest äriühendustest positiivset ega negatiivset firmaväärtust. Ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahelise äriühenduse korral kajastatakse soetatud netovara omandava ettevõtte finantsseisundi aruandes, kasutades selle raamatupidamisväärtust. Soetamisel tasutud summa, mis ületab või on alla netovara raamatupidamisväärtuse, kajastatakse otse omakapitali koosseisus vastavalt selle vähendamise või suurendamisena.

Firmaväärtuse väärtuse kontrollimiseks teostatakse igal bilansipäeval kaetava väärtuse test ning juhul kui kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse firmaväärtuse bilansiline maksumus alla.

Vara väärtuse languse hindamist on kirjeldatud „Vara väärtuse langus“ arvestuspõhimõtte juures.

Varade väärtuse langus

Finantsvara väärtuse langus

Finantsvara, mis ei ole finantsvara õiglasest väärtuses muutuse kajastamisega läbi perioodi kasumi või kahjumi, raamatupidamisväärtust hinnatakse vähemalt kord aruandeperioodi lõpus. Hindamise eesmärgiks on tuvastada ega pole asjaolusid, mis viitaks vara väärtuse langusele. Finantsvara väärtus on langenud, kui toimunud on mõni selline soetamisjärgne sündmus, millel on usaldusväärselt hinnatav negatiivne mõju varaobjektiga seotud tuleviku rahavoole. Kaetavaks väärtuseks loetakse finantsvarast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtust, diskonteerituna esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga.

Mittefinantsvara väärtuse langus

Vara, mis ei ole kinnisvarainvesteering, varud või edasilükkunud tulumaksuvara, raamatupidamisväärtust vaadatakse üle vähemalt kord aastas aruandeperioodi lõpus. Ülevaatamise eesmärgiks on tuvastada, ega pole indikaatoreid, mis nõuaks vara allahindamist. Juhul, kui vara raamatupidamisväärtus ületab selle kaetavat väärtust, kajastatakse erinevuse osas allahindluse kahjum. Üksiku varaobjekti või raha teeniva üksuse kaetavaks väärtuseks loetakse kõrgemat näitajat kahest – tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtus (kasutusväärtus) või vara õiglase väärtuse, millest on maha arvatud müügikulutused. Kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulisi rahavooge maksustamisele diskontomääraga, mis iseloomustab hetkel turul valitsevat hinnangut raha ajaväärtuse ja varaga seotud spetsiifiliste riskide kohta. Varaobjektid, mille väärtust ei saa kontrollida eraldiseisvalt, grupeeritakse raha teenivateks üksusteks (RTÜ). RTÜ-ks loetakse teistest varagruppidest sõltumatu rahavooga väikseimat eristatavat varaobjektide rühma. Vara õiglase väärtuse hindamisel kasutatakse vajadusel sõltumatute ekspertide teenuseid. Varaobjektide ja RTÜ allahindlusest tekkinud kahjumid kajastatakse perioodi kasumis või kahjumis. RTÜ allahindamisel hinnatakse esmajärjekorras alla üksusega seotud firmaväärtus, pärast mida hinnatakse proportsionaalselt alla muud RTÜ koosseisus olevad varaobjektid.

Firmaväärtuse väärtuse võimalikke languseid kontrollitakse vähemalt kord aastas majandusaasta lõpus. Kui esineb sündmusi või hinnangute muutusi, mis tingivad firmaväärtuse raamatupidamisväärtuse vähenemise, viiakse test läbi sagedamini. Väärtuse langus määratakse kindlaks firmaväärtusega seotud raha teeniva üksuse kaetava väärtuse hindamise teel.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.04.2019
Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Väärtuse languse testimiseks jagatakse firmaväärtused Grupi nendele raha teenivatele üksustele või üksuste rühmadele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest majanduslikku kasu. Firmaväärtuse väärtuse langusest tulenevad kahjumid kajastatakse perioodi kasumis või kahjumis.

Kui väärtuse vähenemise põhjus kaob, tühistatakse varem kajastatud allahindlus. Allahindluse asjaolude muutumist analüüsitakse vähemalt kord aastas aruandeperioodi lõpus. Allahindlusi tühistatakse ja vara väärtust suurendatakse maksimaalselt raamatupidamisväärtuseni, mis varal oleks kujunenud, kui allahindlust ei oleks tehtud, arvestades sealhulgas vahepealset kulumit. Vara allahindluse tühistamine kajastatakse perioodi kasumis või kahjumis samal real, kus kajastus varasem allahindlus. Erandina ei tühistata firmaväärtuse allahindlust.

Rendiarvestus

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse rentniku bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses juhul, kui see on madalam. Makstavad rendimaksed jagatakse intressikuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Intressikulu kajastatakse rendiperioodi jooksul selliselt, et aluseks olev intressimäär on rendikohustuse jääkväärtuse suhtes muutumatu. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga. Amortisatsiooniperioodiks on rendisuhte kehtivuse periood või vara eeldatav kasulik tööiga olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Finantsvarad ja -kohustused

Finantsvaraks loetakse raha, aktsiaid ja muid väärtpabereid, ostjatelt laekumata arveid, viitlaekumisi, muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantsvarad võetakse algselt arvele antud finantsvara eest makstud tasu õiglases väärtuses. Tavapäraistes turutingimustes toimuvaid finantsvara oste ja müüke kajastatakse ja nende kajastamine lõpetatakse, kasutades väärtuspäevapõhist arvestust.

Tavapäraistel turutingimustel toimunuks loetakse ostu või müüki, mille puhul müüja on andnud finantsvara ostjale üle sellise tähtaja jooksul, mis on sellel turul tavaks või õigusaktidega ette nähtud. Finantsvara kajastamine lõpetatakse siis, kui Grupp kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele, samuti siis, kui tekib kohustus need rahavood täies ulatuses ja märkimisväärses viivitusega edasi kanda kolmandale osapoolle, kellele kantakse üle enamik finantsvaraga seotud riske ja hüvesid.

Kõiki finantskohustusi (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) mõõdetakse algselt õiglases väärtuses, millele liidetakse kõik soetamisega otseselt kaasnevad tehingukulud. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kasutades sisemise intressimäära meetodit, välja arvatud finantskohustused, mida kajastatakse õiglases väärtuses läbi perioodi kasumi või kahjumi. Ettevõtte eemaldab finantskohustuse bilansist siis, kui see on kustutatud (kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste kohustustena on bilansis kajastatud kohustused, mille maksetähtaeg arvestatuna bilansikuupäevast on rohkem kui üks aasta.

Laenukasutuse kulutused (intressid), mis on seotud varade ehitusega, kapitaliseeritakse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Laenukasutuse kulud, mis on otseselt seostatavad varaobjekti soetamise, ehitamise või tootmisega kajastatakse vara soetusmaksumuse koosseisus. Laenukasutuse kulud on kulud, mida ei oleks tekkinud, kui tingimustele vastava varaobjekti osas ei oleks väljaminekut tehtud. Kui laen on võetud mingi konkreetse varaobjekti hankimiseks, määratakse selle varaobjekti kapitaliseeritavate laenukasutuse kulude summa nii, et see on sama suur kui kõnealusest laenust antud perioodi jooksul tekkinud tegelikud laenukasutuse kulutused, millest on lahutatud laenatud summade ajutisest investeerimisest tulenev tulu. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuludena.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.04.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Tulude arvestus

Tulud kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtusel, võttes arvesse kõiki tekkinud allahindlusi ja soodustusi.

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema perioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intrassitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intrassitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Aksiakapital

Lihtaktsiad kajastatakse omakapitali koosseisus. Lihtaktsiate väljastamisega otseselt seotud kulud kajastatakse omakapitali vähendusena. Emaettevõtte poolt tagasiostetud omaaktsiad kajastatakse omakapitali vähendusena. Omaaktsiatega seotud väljaminekuid ja sissetulekuid kajastatakse omakapitali muutustena.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi Äriseadustikule on emaettevõtte moodustanud kohustusliku reservkapitali. Reservkapital moodustab vähemalt 10% aksiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aksiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldised kajastatakse finantsseisundi aruandes siis, kui Grupil on enne bilansipäeva toimunud sündmusest tulenev eksisteeriv kohustus (seaduslik või lepinguline); on tõenäoline, et kohustuse täitmine nõuab majanduslikke hüvesid moodustavatest ressurssidest loobumist; kuid kohustuse lõplik summa või tasumise tähtaeg pole täpselt teada.

Garantiieraldise kajastamise alus tekib siis, kui ehitusteenuse osutamine on lõpetatud ning garantiikohustus on sõlmitud ehituslepinguga jõustunud.

Eraldiste kajastamisel finantsseisundi aruandes lähtutakse juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse finantsseisundi aruandes summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajaliku eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolele. Eraldisega seotud kulu kajastatakse perioodi koondkasumiaruandes.

Pikaajalised eraldised kajastatakse diskonteeritud nüüdisväärtuses, kasutades maksustamiselset diskontomäära, mis iseloomustab hetke turul valitsevat hinnangut raha ajaväärtuse ja kohustusega seotud spetsiifiliste riskide kohta. Järgmistel perioodidel kajastatakse diskonteerimisperioodi vähenemisest tekkiv eraldise suurenemine perioodi kasumis või kahjumis. Eraldised kajastatakse diskonteeritud nüüdisväärtuses juhul, kui diskonteerimise mõju on oluline.

Muud kohustused, mille realiseerumine on ebatõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud tingimuslike kohustustena aruande lisades.

Töötajatega seotud lühiajalised hüvitised

Töötajatega seotud lühiajalised kohustused (palgavõlad, puhkusetasude kohustus) kajastatakse diskonteerimata väärtuses ning tekkepõhiselt vastavalt töötajate poolt teenuse osutamisele. Palgavõla ja puhkusetasude

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.04.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

kohustuse tekkimise aluseks on töötajatega sõlmitud lepingud ning töölepinguid reguleerivad seadused, millest tuleneb ettevõttele juriidiline kohustus teha väljamakseid.

Kasumi jagamise ja boonusskeemide kohane kohustus tuleneb tööalasest teenistusest, mitte tehingutest ettevõtja omanikega. Seetõttu ei kajasta Grupp kasumiosaluse plaanide ja boonusskeemide väljaminekuid mitte puhaskasumi jagamisena, vaid kuluna. Antud lühiajalist kohustust ei diskonteerita.

Kasumi jagamise ja tulemustasu skeemide kohaselt kajastab Grupp eeldatava kasumi jagamise ja tulemustasu maksmise kulu ja kohustust vastavalt hüvitise summa määramise valemitele, mis on juhatuse või nõukogu poolt kinnitatud.

Ettevõtte tulumaks ja edasilükkunud tulumaks

Tulumaksuvarad ja –kohustused ning tulumaksutulud ja –kulud hõlmavad realiseerunud (tasumisele kuuluvat) ja edasilükkunud tulumaksu. Tasumisele kuuluv tulumaks esitatakse lühiajalise varana või kohustusena ning edasilükkunud tulumaks pikaajalise varana või kohustusena.

- Grupi Eesti ettevõtte

Vastavalt kohaldatavatele Eesti Vabariigi seadustele ei maksa Eesti ettevõtted kasumilt tulumaksu. Kasumilt makstava tulumaksu asemel maksavad Eesti ettevõtted tulumaksu kasumist väljamakstavatelt dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Kehtiv maksumäär on 20%; tasumisele kuuluv maksusumma moodustab 20/80 netoväljamaksest. Alates 2019. aastast rakendub regulaarselt makstavatele dividendidele madalam maksumäär 14% (14/86 netoväljamaksest). Sealjuures kohalduv madalam maksumäär 2019. aastal makstavatele dividendidele, mille summa moodustab kuni 1/3 aastal 2018 jaotatud ja maksustatud netodividendidega.

Kuna tulumaksu tasutakse dividendidelt, mitte kasumilt, ei teki ajutisi erinevusi maksustamisväärtuste ning varade ja kohustuste bilansiliste jääkväärtuse vahel, mis võiksid põhjustada edasilükkunud tulumaksuvarasid ja –kohustusi.

Dividendidelt makstav ettevõtte tulumaks kajastatakse koondkasumiaruandes tulumaksukuluna ning finantsseisundi aruandes kohustusena dividendide väljakuulutamise hetkel, sõltumata perioodist, mille eest dividendid välja kuulutatakse või millal dividendid tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksmisele järgneva kuu 10. kuupäeval.

- Grupi välismaised ettevõtted

Leedus ja Soomes on ettevõtte kasum tulumaksuga maksustatav. Maksustatava tulu tuvastamiseks korrigeeritakse maksude-eelset kasumit kohalike tulumaksuseaduste poolt ajutiselt või püsivalt lubatud tulu- ja kulutäiendustega.

Alates 01.01.2018 muutus Lätis ettevõtte tulumaksu arvestus. Senise tulu maksustamise asemel toimub kasumi maksustamine dividendide väljakuulutamise hetkel. Maksubaasiks on dividendid ja kasumijaotused, tulumaksusumma tõusis 15%-le 20%-le ning tulumaksu arvestamise perioodiks on kalendrikuu senise aasta asemel. Varasemaid kahjumeid on võimalik järgmistele perioodidele edasi kanda kuni 2022. aastani, kuid edasikandmisel on ka piiranguid: varasemaid kahjumeid on võimalik kasutada dividendide tulumaksukohustuse vähendamiseks maksimaalselt 50% ulatuses.

Välismaiste tütarettevõtete puhul kajastatakse edasilükkunud tulumaksuvarad ja –kohustused kõigi ajutiste erinevuste kohta, mis erinevad varade ja kohustuste bilansilise jääkväärtuse ja maksustamisväärtuse vahel. Edasilükkunud tulumaks on arvestatud bilansipäeval kehtivate maksumäärade ja kehtivate seaduste alusel, mida eeldatakse kehtivat siis, kui edasilükkunud tulumaksu vara või kohustus realiseeruvad. Edasilükkunud tulumaksuvara esitatakse finantsseisundi aruandes vaid juhul, kui on tõenäoline, et see realiseerub läbi maksustatava kasumi tekke tulevikus.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.04.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Grupi välismaiste ettevõtete tulumaksumäärad:

	30.11.2018	30.11.2017
Läti	20,0%	15,0%
Leedu	15,0%	15,0%
Soome	20,0%	20,0%

Valuutaarvestus

- Arvestus- ja esitusvaluuta

Gruppi kuuluvate ettevõtete finantsaruanded on koostatud selles valuutas, mis on iga üksiku Grupi äritegevuse põhilise majanduskeskkonna valuuta (arvestusvaluuta), milleks on kohalik valuuta. Kõigi Grupi ettevõtete arvestusvaluuta on euro. Konsolideeritud aruanne on koostatud eurodes.

- Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on võetud aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga või vastava riigi keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate keskpanga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.04.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid

	30.11.2018	30.11.2017
Raha kassas	27 181	44 163
Raha arveldusarvetel	160 585	249 461
	187 766	293 624

Vt ka Lisa 23 Finantsriskide juhtimine

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded

	30.11.2018	30.11.2017
Nõuded ostjate vastu		
Ostjate tasumata summad	3 190 494	4 132 009
	3 190 494	4 132 009
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded		
Ettevõtte tulumaks	186 178	79 416
Muud maksud	5 326	6 369
	191 504	85 785
Muud lühiajalised nõuded		
Nõuded eraisikute vastu	0	1 028
Aruandvad isikud	1 877	1 805
Muud lühiajalised nõuded	238 160	139 004
	240 037	141 837
Ettemaksed teenuste eest		
Ostetud teenuste ettemakse	20 719	66 617
	20 719	66 617
Nõuded ja ettemaksed kokku	3 642 754	4 426 248

Nõuded ostjate vastu on esitatud netosummas. Ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid oli seisuga 30.11.2018: -222 922 eurot (30.11.2017: -111 104 eurot). Muutused ebatõenäoliselt laekuvate nõuete saldod on toodud lisas 23.

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....08.04.2019
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Lisa 4 Varud

	30.11.2018	30.11.2017
Tooraine ja materjal	5 769 336	8 680 300
Valmistoodang	1 512 180	1 598 260
Müügiks ostetud kaubad	1 961 970	1 886 620
Ettemaksed varude eest	25 898	27 049
	9 269 384	12 192 229

Info varudele seatud kommertsantide kohta on toodud Lisas 10.

Lisa 5 Tütar- ja sidusettevõtted

Nimi	Asukoha riik	Tegevusala	Osalus % 30.11.2018	Osalus % 30.11.2017	Omanik
Toode SIA	Läti	Teraskatuste ja vihmaveesüsteemide müük ja paigaldus	100	100	Toode AS
Toode UAB	Leedu	Teraskatuste ja vihmaveesüsteemide müük ja paigaldus	100	100	Toode AS
Janla Oy	Soome	Teraskatuste ja vihmaveesüsteemide tootmine ja müük	100	100	Toode AS
AMToode Oy	Soome	Teraskatuste ja vihmaveesüsteemide müük ja paigaldus	0	100	Toode AS
Janla Oulu Oy	Soome	Teraskatuste ja vihmaveesüsteemide müük ja paigaldus	80	80	Janla Oy

2017. aastal on lõpetatud tütarettevõtte AMToode Oy ja sidusettevõtte UP Rolls OÜ. Investeeringus nendesse ettevõtetesse on kantud 2017 a kulusse. Vt ka lisaks Rahavoogude aruanne rida Sidusettevõtete müük / mahakandmine.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....08.04.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 6 Materiaalne põhivara

	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Inventar ja muu põhivara	Lõpetamata ehitised	Ettem põhivara eest	Kokku
Soetusmaksumus 30.11.2017	1 257 412	6 490 745	6 882 382	882 477	550	18 022	15 531 588
Soetamine	0	44 767	238 145	155 699	550	111 191	550 352
Ümberkvalifitseerimised	0	24 786	54 279	17 124	-1 100	-95 089	0
sh lõpetamata ehitusest ja ettemaksetest	0	24 786	54 279	17 124	-1 100	-95 089	0
Müük / ümberhindlus	0	0	-46 913	-12 198		0	-59 111
Soetusmaksumus 30.11.2018	1 257 412	6 560 298	7 127 893	1 043 102	0	34 124	16 022 829
Akumuleeritud kulum 30.11.2017	0	-2 686 373	-3 294 503	-468 748	0	0	-6 449 624
Arvestatud kulum	0	-388 210	-554 036	-122 540	0	0	-1 064 786
Müüdnud põhivara kulum	0	4 316	38 786	2 637	0	0	45 739
Akumuleeritud kulum 30.11.2018	0	-3 070 267	-3 809 753	-588 651	0	0	-7 468 671
Jääkmaksumus 30.11.2017	1 257 412	3 804 372	3 587 879	413 729	550	18 022	9 081 964
Jääkmaksumus 30.11.2018	1 257 412	3 490 031	3 318 140	454 451	0	34 124	8 554 158

	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Inventar ja muu põhivara	Lõpetamata ehitised	Ettem põhivara eest	Kokku
Soetusmaksumus 30.11.2016	1 257 412	6 232 852	5 786 446	717 394	0	159 713	14 153 817
Soetamine	0	174 140	1 073 323	170 508	550	13 872	1 432 393
Ümberkvalifitseerimised	0	83 753	71 810	0	0	-155 563	0
sh lõpetamata ehitusest ja ettemaksetest	0	83 753	71 810	0	0	-155 563	0
Müük / ümberhindlus	0	0	-49 197	-5 425	0	0	-54 622
Soetusmaksumus 30.11.2017	1 257 412	6 490 745	6 882 382	882 477	550	18 022	15 531 588
Akumuleeritud kulum 30.11.2016	0	-2 305 531	-2 851 459	-371 856	0	0	-5 528 846
Arvestatud kulum	0	-380 842	-475 172	-102 317	0	0	-958 331
Müüdnud põhivara kulum	0	0	32 128	5 425	0	0	37 553
Akumuleeritud kulum 30.11.2017	0	-2 686 373	-3 294 503	-468 748	0	0	-6 449 624
Jääkmaksumus 30.11.2016	1 257 412	3 927 321	2 934 987	345 538	0	159 713	8 624 971
Jääkmaksumus 30.11.2017	1 257 412	3 804 372	3 587 879	413 729	550	18 022	9 081 964

Informatsioon põhivarale seatud hüpoteekide ja tagatiste kohta on toodud Lisas 10. Lisainformatsiooni põhivara kulumini ning põhivara müügi kasumi ja kahjumi kohta vt Lisa 8, 15, 16, 17, 18.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.04.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	Kokku
Soetusmaksumus 30.11.2017	2 370 266	328 538	65 615	2 764 419
Soetamine	0	955	14 784	15 739
Soetusmaksumus 30.11.2018	2 370 266	329 493	80 399	2 780 158
Akumuleeritud kulum 30.11.2017	0	-259 587	0	-259 587
Kulum	0	-31 812	0	-31 812
Akumuleeritud kulum 30.11.2018	0	-291 399	0	-291 399
Jääkmaksumus 30.11.2017	2 370 266	68 951	65 615	2 504 832
Jääkmaksumus 30.11.2018	2 370 266	38 094	80 399	2 488 759

	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	Kokku
Soetusmaksumus 30.11.2016	2 370 266	317 288	37 890	2 725 444
Soetamine	0	11 250	27 725	38 975
Soetusmaksumus 30.11.2017	2 370 266	328 538	65 615	2 764 419
Akumuleeritud kulum 30.11.2016	0	-226 013	0	-226 013
Kulum	0	-33 574	0	-33 574
Akumuleeritud kulum 30.11.2017	0	-259 587	0	-259 587
Jääkmaksumus 30.11.2016	2 370 266	91 275	37 890	2 499 431
Jääkmaksumus 30.11.2017	2 370 266	68 951	65 615	2 504 832

2018. aastal on müüdud materiaalsed ja immateriaalsed põhivara müügihinna 21 583 eurot (2017: 25 100 eurot).

30. novembri 2018 ja 2017 seisuga on emaettevõtte teostanud JanLa Oy firmaväärtuse kaetava väärtuse testi. Väärtuse testis kasutatud mittejälgitavad sisendid on kategoriseeritud õiglase väärtuse mõõtmise tasemele 3. Sisenditest on kasutatud turupõhiseid võrreldavaid väärtusekordajaid. Turupõhise meetodi puhul võrreldakse ettevõtet teiste analoogsete ettevõtetega samas sektoris, millega turul avalikult kaubeldakse või mis on hiljuti müüdud, ning mille osas on saadaval piisav informatsioon tehinguhinna kohta. Antud juhul on sektorina käsitletud Lääne Euroopa ehitusmaterjalide tootjaid ning võrreldud nende ettevõtete hinnatasemeid ja erinevaid suhtarve. Õiglase väärtuse leidmiseks on rakendatud tööstusharu mediaan väärtusekordajaid testitava raha genereeriva üksuse tegelikele majandusnäitajatele. Firmaväärtuse testis kasutati turukordajaid EV/Sales 1,27 ja EV/EBITDA 9,8, sealjuures anti EV/Sales kordajale 33,3% osakaal ja EV/EBITDA kordajale 66,7% osakaal (2017. aastal kasutati turukordajaid EV/Sales 1,0 ja EV/EBITDA 9,1 ning samu osakaale).

Testi tulemusena leitud kaetav väärtus oli raha genereerivate üksuse puhul nii seisuga 30.11.18 kui ka seisuga 30.11.17 suurem kui bilansiline väärtus. Juhul, kui väärtuse testis kasutatud turukordajad väheneksid 17% võrra (2017. aastal 13% võrra) oleks kaetav väärtus võrdne bilansilise väärtusega.

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....08.04.2019.....
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Lisa 8 Kapitalirent

	30.11.2018	30.11.2017
Soetamismaksumus		
masinad ja seadmed	1 993 785	2 451 977
transpordivahendid	667 230	674 669
Soetamismaksumus kokku	2 661 015	3 126 646
Akumuleerunud kulum		
masinad ja seadmed	-404 752	-430 850
transpordivahendid	-290 289	-200 641
Akumuleerunud kulum kokku	-695 041	-631 491
Jääkmaksumus		
masinad ja seadmed	1 589 033	2 021 127
transpordivahendid	376 941	474 028
Jääkmaksumus kokku	1 965 974	2 495 155
Kapitalirendi võlgnevus	1 454 070	1 911 622
sh maksetähtaeg alla 1 aasta	370 665	493 160
sh maksetähtaeg 1-5 aastat	1 083 405	1 418 462

Aruandeaastal soetati kapitalirendi tingimustel põhivarasid kokku 53 862 (2017: 862 090) euro ulatuses.

Müük-tagasirent tingimustel on 2018.aastal soetatud põhivara summas 0 eurot (2017: 304 208).

Vt ka Lisa 10. Vastavalt kapitalirendi lepingute tingimustele on Liisinguvõtja kohustatud liisinguesemed kindlustama, samuti on liisingueseme asukoha muutmine lubatud üksnes Liisinguandja eelneva nõusoleku korral.

Lisa 9 Kasutusrent

	2018	2017
Makstud kasutusrendimakseid aruandeperioodi jooksul	158 373	142 372
Järgmiste perioodide rendikulu mittekatestatavatest kasutusrendilepingutest	446 526	304 367
sh kuni 1 aasta	183 572	135 721
1-5 aastat	262 954	168 646

Vastavalt rendilepingute tingimustele ei tohi Liisinguvõtja Liisinguandja eelneva kirjaliku nõusolekuta anda liisingueset kolmandate isikute kasutusse. Samuti on Liisinguvõtja kohustatud liisinguesemed kindlustama.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.04.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 10 Laenukohustised

Lühiajalised laenud	Intressimäär	Tähtaeg	30.11.2018	30.11.2017
Kapitalirendikohustused	6 kuu Euribor + 1,45-2,8%	15.07.2019	370 665	493 160
Arvelduskrediit	1 kuu Euribor + 1,6-1,8%	30.11.2018	1 714 671	2 159 500
Lühiajaline laen	3 kuu Euribor + 1,5-2,3%	31.05.2019	1 500 000	1 200 000
Faktooringulimiit	1 nädala Euribor	30.11.2018	1 077 425	997 500
Krediitkaardivõlg		30.11.2018	0	639
Laen eraisikult	6%	30.11.2019	15 414	15 620
Investeeringulaenu	3-6 kuu Euribor + 0,7-3,35%	17.04.2024	184 800	676 343
			4 862 975	5 542 762

Pikaajalised laenud	Intressimäär	Tähtaeg	30.11.2018	30.11.2017
Kapitalirendikohustused	6 kuu Euribor + 1,45-2,8%	15.07.2019	1 083 405	1 418 462
Investeeringulaenu	3-6 kuu Euribor + 0,7-3,35%	17.04.2024	831 000	1 287 654
			1 914 405	2 706 116

Finantskohustuste seostamine rahavooga:

	30.11.2018	30.11.2017
Finantskohustuste saldo aruandeperioodi algul	8 248 878	5 173 113
Saadud laenu	6 500 000	3 769 852
Saadud laenu tagasimaksed	-7 213 974	-3 054 676
Sõlmitud kapitalirendilepingud	53 862	631 890
Kapitalirendimaksed	-446 482	-506 740
Faktooringukohustuste muutus	79 925	445 380
Arvelduskrediidi muutus	-444 829	1 790 059
Finantskohustuste saldo perioodi lõpul	6 777 380	8 248 878

Kõikide laenukohustuste alusvaluutaks on euro.

Seisuga 30.11.2018 on laenu tagatud Eestis, Soomes ja Lätis asuvatele kinnistutele ja tootmishoonetele seatud hüpoteekidega summas 8 268 371 eurot (bilansiline väärtus „Maa“, „Ehitised“ ja „Lõpetamata ehitised“ bilansikirjetele 4 747 443 eurot) ning muudele varadele seatud kommertspandiga summas 3 226 580 eurot.

Seisuga 30.11.2017 on laenu tagatud Eestis, Soomes ja Lätis asuvatele kinnistutele ja tootmishoonetele seatud hüpoteekidega summas 7 377 283 eurot (bilansiline väärtus „Maa“ ja „Ehitised“ bilansikirjetele 5 062 334 eurot) ning muudele varadele seatud kommertspandiga summas 3 226 580 eurot.

Arvelduskrediidi limiit seisuga 30.11.2018 oli 4 500 000 eurot (30.11.2017: 2 400 000).

Faktooringulimiit 30.11.2018 oli 1 500 000 eurot (30.11.2017: 1 500 000).

Kapitalirendikohustuste osas täiendav informatsioon Lisas 8.

Vastavalt laenulepingu tingimustele on laenusaja kohustatud täitma teatud finantssuhtarve nagu võla teeninduse kattekordaja ja neto-omakapitali osakaal puhasaktivast ning teatud piirangud uute laenu võtmiseks ja investeeringute tegemiseks. Bilansipäeva seisuga 30.11.2018 ja 30.11.2017 oli Grupp vastavuses finantskovenantidega.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 08.04.2019

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 11 Võlad tarnijatele ja muud võlad

	30.11.2018	30.11.2017
Võlad tarnijatele		
Tarnijatele tasumata summad	2 588 599	5 211 194
	2 588 599	5 211 194
Võlad töövõtjatele		
Palgavõlg	145 293	130 714
Puhkusetasukohustus	348 999	367 898
Preemiaserv	102 161	56 566
	596 453	555 178
Maksuvõlad		
Ettevõtte tulumaks	340 157	342 908
Käibemaks	584 772	484 396
Üksikisiku tulumaks	68 261	62 721
Sotsiaalmaks	70 357	62 273
Erisoodustuse tulumaks	554	205
Töötuskindlustusmakse	3 238	2 886
Kogumispensioni makse	2 553	2 648
Muud maksud	1 371	2 060
	1 071 263	960 097
Muud võlad ja saadud ettemaksed		
Ostjate ettemaksed	150 964	143 382
Muud võlad	248 994	288 437
	399 958	431 819
Võlad ja ettemaksed kokku	4 656 273	7 158 288
 Lühiajalised eraldised	 100 000	 52 615

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....02.04.2019.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 12 Pikaajalised võlad ja eraldised

	30.11.2018	30.11.2017
Võlad aktsionäridele	1 600 000	2 200 000
Ehitusgarantiireserv	105 889	52 616
	1 705 889	2 252 616

Võlad aktsionäridele 30.11.2018 koosnevad dividendivõlast summas 800 000 eurot ning aktsiakapitali vähendamisest tulenevast võlast aktsionäridele summas 800 000 eurot. Tegemist ei ole intressi kandva võlgnevusega, võlgnevust ei tasuta tõenäoliselt järgneva 12.kuu jooksul.

Grupp on moodustanud ehitusgarantiide tarbeks eraldised, mille saldod 30 november 2018 olid bilansis lühiajalises osas 100 000 eurot (30 november 2017: 52 615 eurot) ja pikaajalises osas 105 889 eurot (30 november 2017: 52 616 eurot). Eraldis on moodustatud, võttes arvesse Grupi poolt paigaldustöödele antavat garantiiaega, mis on 2 aastat. Ehitusgarantiid tellijatele seisuga 30.11.2018 on 29 438 eurot (30.11.2017: 47 174 eurot), mille tagavad Danske Bank A/S Eesti filiaal ja Swedbank AS. Maksimaalne garantii tähtaeg on 13.01.2020 (30.11.2017: 30.12.2019). Grupi hinnangul ei ole garantiide realiseerumine tõenäoline.

Lisa 13 Omakapital

	30.11.2018	30.11.2017
Aktsiakapital	27 488	27 488
Aktsiate arv (tk)	4 659	4 659
Aktsiate nimiväärtus	5,90	5,90

2018. aastal väljakuulutatud dividendid aktsia kohta moodustasid 85,86 eurot (2017: 128,78 eurot). Kõik Grupi aktsiad on lihtaktsiad. Lihtaktsiad annavad omanikele Eesti Äriseadustikus sätestatud õigused, milleks on õigus osaleda aktsionäride üldkoosolekul ja osaleda kasumi ja aktsiaseltsi lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel, õigus saada juhatuselt äriühingu tegevuse kohta teavet. Aktsiaseltsi miinimumkapital on 25 000 eurot. Aktsiaseltsi aktsiakapitali võib suurendada kuni 100 000 euroni ilma põhikirja muutmata. Omakapitali reservide kirjeldused on toodud aruande Lisas 1.

Lisa 14 Müügitulu**Müügitulu tegevusalade lõikes**

	2018		2017	
	EMTAK	€ %	€ %	
Metallkonstruktsioonide ja nende osade tootmine	2511	38 751 807 95,8%	40 220 724	96,6%
Katusetööd	4391	1 699 879 4,2%	1 421 460	3,4%
	40 451 686	100,0%	41 642 184	100,0%

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kumplev..... 08.04.2019
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes

	2018		2017	
	€	%	€	%
Eesti	12 238 564	30,3%	10 868 981	26,1%
Euroopa Liit (Läti, Leedu, Soome, Rootsi)	28 209 058	69,7%	30 772 433	73,9%
Mitte Euroopa Liit	4 064	0,0%	770	0,0%
	40 451 686	100,0%	41 642 184	100,0%

Lisa 15 Müüdnud toodangu kulu

	2018		2017	
	€	%	€	%
Materjalikulu	-26 398 764	78,4%	-28 374 268	80,8%
Ostetud teenused	-3 469 223	10,3%	-3 246 038	9,2%
Põhivara kulum	-682 577	2,0%	-581 513	1,7%
Tööjõukulud	-2 489 165	7,4%	-2 334 022	6,7%
Muud kulud	-633 719	1,9%	-559 387	1,6%
	-33 673 448	100,0%	-35 095 228	100,0%

Tööjõukulusid vt ka Lisa 20.

Lisa 16 Turustuskulud

	2018		2017	
	€	%	€	%
Tööjõukulud	-2 255 222	57,2%	-2 121 333	56,0%
Reklaamikulud	-553 545	14,0%	-555 916	14,7%
Põhivara kulum ja allahindlus	-100 174	2,5%	-110 357	2,9%
Ostetud teenused	-853 620	21,7%	-789 742	20,9%
Muud kulud	-177 915	4,5%	-210 319	5,6%
	-3 940 476	100,0%	-3 787 667	100,0%

Tööjõukulusid vaata ka Lisa 20

Lisa 17 Üldhalduskulud

	2018		2017	
	€	%	€	%
Tööjõukulud	-836 396	41,7%	-816 083	46,9%
Põhivara kulum	-313 847	15,6%	-300 035	17,3%
Koolituskulud	-3 210	0,2%	-10 602	0,6%
Lähetuskulud	-48 722	2,4%	-34 642	2,0%
Ostetud teenused	-332 329	16,6%	-303 040	17,4%
Muud kulud	-471 115	23,5%	-274 559	15,8%
	-2 005 619	100,0%	-1 738 961	100,0%

Tööjõukulusid vaata ka Lisa 20

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 18 Muud äritulud ja –kulud

	2018	2017
Muud äritulud		
Kasum põhivara müügist	8 211	8 031
Muud tulud	1 101	8 911
	9 312	16 942

	2018	2017
Muud ärikulud		
Makstud trahvid, viivised	-59	-1 216
Liikmemaksud	-6 913	-4 970
Muud kulud	-36 867	-39 505
	-43 839	-45 691

Lisa 19 Finantstulud ja –kulud

	2018	2017
Intressitulu	65 795	51 070
Muu finantstulu	62	0
Intressikulud	-179 383	-120 119
Muud finantskulud	-60 206	-90 797
	-173 732	-159 846

Lisa 20 Tööjõukulud

	2018	2017
Palgakulud	-4 369 324	-4 126 592
Sotsiaalmaksud	-1 211 459	-1 144 846
	-5 580 783	-5 271 438
Keskmine töötajate arv	169	165
sh töölepingu alusel töötavaid isikuid	163	159
sh võlaõigusliku lepingu alusel teenust osutavaid isikuid	2	2
sh juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liikmeid	4	4

Tööjõukulusid vt ka Lisa 15,16,17.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 08.04.2019
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Lisa 21 Tulumaks

	30.11.2018	30.11.2017
Kasum enne tulumaksustamist	755 378	903 019
<i>Korrigeerimised tulu arvestamisel:</i>		
maksustatavast tulust mitte mahaarvatavad kulud (+)	27 614	40 958
tulumaksuvaba tulu ja maksusoodustused	-139 839	-240 374
kasutatud maksukahjumid	-47 375	-32 874
muud mõjud	0	0
Korrigeeritud kasum enne tulumaksustamist	595 778	670 729
tulumaksu kulu välisriigi maksumäärasid kasutades	-606	-653
dividendide tulumaksu kulu	100 000	42 908
Tulumaksu kulu	99 394	42 255
Edasilükkunud tulumaksu kulu	0	0
Mõju kasumiaruandele	99 394	42 255

	Edasilükkunud tulumaksukohustus *	Kokku
Edasilükkunud tulumaksukohustus seisuga 30.11.2016	43 291	43 291
Mõju kasumiaruandele	0	0
Edasilükkunud tulumaksukohustus seisuga 30.11.2017	43 291	43 291
Mõju kasumiaruandele	0	0
Edasilükkunud tulumaksukohustus seisuga 30.11.2018	43 291	43 291

* Põhivara raamatupidamisliku ja maksuarvestusliku amortisatsiooni ajutine erinevus

Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui ühel osapoolel on kontroll teise osapoole üle või oluline mõju teise osapoole äriolukordadele.

Seotud osapooled on:

- olulist mõju omavad aktsionärid
- nõukogu liikmed ja kõikide Grupi ettevõtete juhatuse liikmed
- eelpool loetletud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Toode kontserni emaettevõtte on ManageTrade OÜ, kogu kontserni üle lõplikku kontrolli omav emaettevõtja on ING Luxembourg S.A. Informatsioon Toode tütarettevõtete kohta on toodud Lisas 5.

Grupi nõuete ja kohustuste saldod seotud osapooltega olid bilansipäeva seisuga järgmised:

	2018	2017
	Kohustused	Kohustused
Emaettevõtja	880 000	1 180 300
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	720 000	1 019 700
	1 600 000	2 200 000

Kohustustes sisaldusid dividendivõlad, võlgnevus seoses aktsiakapitali vähendamise ja muud võlad.
Kohustusi vaata ka Lisadest 11 ja 12.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 08.04.2019
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Grupi ettevõtted on aruandeaastal teostanud ostu- ja müügitehinguid seotud osapooltega alljärgnevates mahtudes:

	01.12.2017-30.11.2018		01.12.2016-30.11.2017	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	23 100	0	27 264	0
	23 100	0	27 264	0

Ostud ja müügid on seotud kaupade ja teenustega.

Kulud juhatuse ja nõukogu tasudele olid 2018. aastal 126 350 € (2017: 138 552 €), kulud tasudele sisaldavad sotsiaalmaksu. Juhatuse liikme lepingu lõppemisel peab ettevõtte maksma juhatuse liikmele hüvitist kuue kuu lepingujärgse tasu ulatuses.

Lisa 23 Finantsriskide juhtimine

Finantsriskide osadena võib eristada tururiski (sealhulgas valuutarisk ja intressirisk), krediidiriski ja likviidsusriski. Eelpool nimetatud riskide juhtimisel lähtub Grupp põhimõttest võtta põhjendatud ja kaalutud riske nii, et oleks tagatud optimaalne tulu ja riski suhe ja teisalt kulu ja riski suhe. Grupi kasvuga on seotud ka riskide kasv, millele tuleb pöörata tähelepanu.

Finantsvarad seisuga 30.11.2018	Kokku
Raha ja pangakontod	187 766
Nõuded ostjate vastu	3 190 494
Muud nõuded	247 747

Finantsvarad kokku 3 626 007

Finantsvarad seisuga 30.11.2017	Kokku
Raha ja pangakontod	293 624
Nõuded ostjate vastu	4 132 009
Muud nõuded	141 837

Finantsvarad kokku 4 567 470

Finantskohustused seisuga 30.11.2018	Kohustused korregeeritud soetusmaksumuses
Laenukohustused	-6 777 380
Võlad hankijatele	-2 588 599
Muud võlad	-2 445 447
Finantskohustused kokku	-11 811 426

Finantskohustused seisuga 30.11.2017	Kohustused korregeeritud soetusmaksumuses
Laenukohustused	-8 248 878
Võlad hankijatele	-5 211 194
Muud võlad	-3 043 615
Finantskohustused kokku	-16 503 687

Finantsinstrumentid liikide kaupa:

- **Tururisk**

Tururisk tähendab seda, et turuhindade muutused (sh valuutakursside, intressimäärade ning omakapitali hindade muutused) mõjutavad grupi sissetulekuid ja finantsinstrumentide väärtust.

Intressimäärade risk on võimalus, et intressi turumäärade kõikumise tõttu muutub finantsinstrumentid tulevikus saadav rahavoog (rahavooririsk). Grupi finantskuludega seotud intressimäärade risk on seotud pikaajaliste võlakohustustega, mis olid suures osas ujuva intressimääraga. Finantstuludega seotud intressirisk tuleneb ainult rahaliste vahendite paigutamisest üleöö või fikseeritud tähtajaga deposiitidesse.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 08.04.2019
Signature/allkiri...
KPMG, Tallinn

- **Krediidirisk**

Krediidiriski realiseerumisel võib tekkida olukord, kus lepingupartner ei suuda maksejõuetuse tõttu täita talle lepingust tulenevaid kohustusi. Krediidirisk on kõikumine Grupi tuludes, mille põhjuseks on vastaspoole kohustuste täitmata jätmine või muutused teise osapoole krediitkõlblikkuses. Krediidiriskide juhtimiseks on Grupil välja töötatud erinevad tegevused.

Klientidele on määratud personaalsed maksetähtajad ja krediitlimiidid, mille täitumisel hoiatab raamatupidamisprogramm müügipersonali edasiste müükide eest. Koostööd tehakse Krediidiinfo AS-ga iganädalaste aruannete ja raportite näol. Põhiosa ostjate võlgnevusest moodustavad juriidiliste isikute võlad. Krediidiriskid eraisikute osas on maandatud ettemakse küsimisega enne kauba kättetoimetamist. Lootusetutest arvetest olid Grupi ettevõtete kulud kogukäibest 2018. aastal 0,4% (2017: 0,1%). Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse osakaal kogu ostjate võlgnevusest moodustas 2018. aastal 6,5% (2017: 2,6%). Nõuete vanuseline analüüs on toodud aruande Lisas 3.

Muudatused ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluses on olnud järgnevad:

Muutused ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluses	30.11.2018	30.11.2017
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus perioodi algul	-111 104	-136 717
Aruandeperioodil lootusetuks kantud nõuded	166 086	48 612
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete vähenemine/-suurenemine	-277 904	-22 999
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus perioodi lõpul	-222 922	-111 104

Allahindamata ostjate võlgnevuste saldod riikide lõikes olid alljärgnevad:

Nõuded ostjate vastu riikide lõikes	30.11.2018	30.11.2017
Eesti	807 953	684 805
Läti	76 585	111 466
Leedu	62 564	63 161
Soome	2 466 314	3 349 633
Rootsi	0	34 048
	3 413 416	4 243 113

- **Valuutarisk**

Grupi rahvusvahelised tehingud on peamiselt eurodes. Teistes valuutades toimuvad tehingud on ebaolulised. Seetõttu on tõenäosus saada kahju valuutakursi riskist tulenevalt kursimuutusest madal ja seega ei ole valuutariski maandamiseks tarvis mingeid erilisi toiminguid teostada. Kõikidest 2017. ja 2018. aastal toimunud ostudest moodustasid muudes valuutades ostud alla 5%. Kõikide laenukohustuste alusvaluutaks on euro.

- **Intressirisk**

Grupil ei ole mingeid märkimisväärsed intressi tootvaid varasid. Intressikandvad kohustused on laenu. 2017. aastal olid kasutusel alljärgnevad lepingud:

- Arvelduskrediit
- Faktooring
- Kapitalirendilepingud
- Laenulepingud

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 08.04.2019
Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Grupi lühi- ja pikaajalised laenukohustused on seotud nii fikseeritud kui ka ujuva intressimääraga. Kui hinnata EURIBOR-i muutumisest tulenevat mõju, siis juhul kui aastatel 2018 või 2017 oleks intress 10 baaspunkti võrra väiksem või suurem, oleks pikaajaliste ujuva intressimääraga laenukohustuste intressikulud 2018. aastal olnud 1 933 euro (2017: 2 385 euro) võrra väiksemad või suuremad.

Laenukohustustest seisuga 30.11.2017 summas 8 248 878 eurot oli ujuva intressimääraga laenude saldo 8 233 258 eurot, fikseeritud intressimääraga laenukohustuste saldo 15 620 eurot.

- **Likviidsusrisk**

Likviidsusrisk on Grupi suutmatust täita oma kohustusi tulenevalt turuolukorrast või ebaõigetest otsustest bilansi struktuuri juhtimisel. Likviidsuse juhtimise põhieesmärk on kindlustada Grupi suutlikkus täita kõik oma lepingutest ja tegevusest tulenevad kohustused õigeaegselt. Likviidsusrisi realiseerumisel võib tekkida olukord, kus finantsvarad tuleks realiseerida turuhinnast tunduvalt madalama hinnaga.

Likviidsust juhitakse nii igapäevaselt kui ka arvestades pikema perioodi vajadusi. Säilitamiseks adekvaatset likviidsuse taset ja müügikäibe kasvust tingitud käibevahendite seotust, reguleeritakse Grupi maksevõimet kasutades laofinantseerimist ja nõuete faktooringut. Grupi ettevõtete rahalisi vahendeid hoitakse erinevatel pangakontodel.

Diskonteerimata finantskohustuste analüüs tähtaegade lõikes:

30.11.2018	alla 3 kuu	3 kuni 12 kuud	1 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Laenukohustused	2 944 182	1 961 085	1 879 226	92 514	6 877 008
sh faktooring	1 077 425	0	0	0	1 077 425
Võlad hankijatele	2 588 599	0	0	0	2 588 599
Muud võlad	399 958	0	1 600 000	0	1 999 958
Kokku	5 932 739	1 961 085	3 479 226	92 514	11 465 565

30.11.2017	alla 3 kuu	3 kuni 12 kuud	1 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Laenukohustused	4 724 802	877 281	2 516 459	281 624	8 400 166
sh faktooring	997 500	0	0	0	997 500
Võlad hankijatele	5 211 194	0	0	0	5 211 194
Muud võlad	431 819	0	2 200 000	0	2 631 819
Kokku	10 367 815	877 281	4 716 459	281 624	16 243 179

Laenukohustuste (va faktooring) saldod sisaldavad ka oodatavat intressikulu.

- **Toorainerisk**

Grupi toodetavad tooted on väga toorainemahukad, mistõttu on Grupi jaoks väga olulised riskid seotud tooraine kättesaadavuse, tarnetähtaegade ja hinna kõikumistega.

Enimkasutatava tooraine jaoks on mitu erinevat tarnekanalit, mis võimaldavad maandada üksiku tarnekanaliga seotud riske. Sõltuvalt konkreetsest materjali tüübist, võib tarneaeg ulatuda kuni 3 kuuni. Seetõttu on tarnijatega kokku lepitud vähemalt 6 kuu tooraine tarnete kogused ning hinnad ja ladudes hoitakse teadlikult turvavaru vältimaks tarneauke.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

- **Finantsinstrumentide õiglane väärtus**

Grupi juhtkonna hinnangul ei erine Grupi finantsvarade ja -kohustuste raamatupidamisväärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest. Raha ja pangakontod, nõuded ostjate vastu, muud nõuded, faktooringukohustus, võlad hankijatele ja muud võlad realiseeruvad 12 kuu jooksul või on arvele võetud vahetult enne bilansipäeva ning seetõttu nende õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Grupi pikaajalised võlakohustused kannavad ujuvat intressimäära, mis muutub vastavalt turu intressimäära kõikumistele ning Grupi juhtkonna hinnangul ei ole Grupi riskitase oluliselt muutunud laenude võtmise hetkest. Seega on pikaajaliste finantskohustuste õiglane väärtus ligikaudu võrdne nende bilansilise väärtusega.

- **Kapitali juhtimine**

Grupi poliitika on hoida tugevat kapitalibaasi, et säilitada investorite, võlausaldajate ja teiste turuosaliste usaldus ning toetada äri edasist arengut. Juhatus jälgib kapitalilt saadavat kasumit ja aktsionäridele makstavate dividendide taset.

Grupp jälgib kapitali, kasutades selleks korrigeeritud netovõla suhet korrigeeritud omakapitali. Seetõttu määratletakse korrigeeritud netovõlg koguvõlgnevusena, mis sisaldab intressikandvaid laenukohustusi ning kapitalirenditehingutest tulenevaid laene ja kohustusi, millest on maha arvestatud sularaha ja sularahaekvivalendid. Korrigeeritud omakapital sisaldab kõiki omakapitali komponente.

	2018	2017
Laenud kokku	6 777 380	8 248 878
Miinus: Raha ja raha ekvivalendid	187 766	293 624
Netovõlg	6 589 614	7 955 254
Omakapital kokku	10 908 219	10 781 850
Kapital kokku (netovõlg + omakapital kokku)	17 497 833	18 737 104
Võla osatähtsus kogu kapitalis	38%	42%

Lisa 24 Tingimuslikud kohustused ja varad

- **Tingimuslik dividendide tulumaksu kohustus**

30 november 2018 seisuga oli Grupi jaotamata kasum 9 880 443 eurot (30 november 2017: 9 754 074 eurot). Dividendide väljamaksmisega omanikele alates 1. jaanuarist 2018 kaasneb tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt erisusega, et on võimalus rakendada madalamat tulumaksumäära (s.o 14%) viimase kolme aasta keskmisele dividendile. Kuna seadus jõustus aastal 2018, siis perioodil 2019-2020 rakenduvad n.ö üleminekusätted. Selle kohaselt rakendatakse 2019 aastal dividende makstes madalamat maksumäära 1/3-le 2018 aastal makstud dividendile ning 2020 aastal dividende makstes 2/3-le 2018 ja 2019 aastal makstud keskmisele dividendile.

Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 7 924 354 eurot (30 november 2017: 7 803 259 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 1 956 089 eurot (30 november 2017: 1 950 815 eurot).

- **Tingimuslikud kohustused seoses Maksuametiga**

Maksuhalduril on õigus kontrollida Grupi maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Grupi juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata Grupile olulise täiendava maksusumma.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

Vastavalt Eesti Vabariigi raamatupidamisseadusele peab konsolideeriva äriüksuse (emaettevõtte) konsolideerimata finantsaruannete informatsioon olema avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades. Emaettevõtte aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel.

Emaettevõtte aruannetes, mis on avalikustatud käesoleva raamatupidamise aastaaruande lisana (Emaettevõtte konsolideerimata aruanded), on investeeringud tütarettevõtete aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud kajastatud väärtuse langus.

Finantsseisundi aruanne

	30.11.2018	30.11.2017
VARAD		
Käibevara		
Raha	60 166	155 631
Nõuded ja ettemaksed	3 425 221	4 926 773
Varud	3 839 333	6 232 667
Käibevara kokku	7 324 720	11 315 071
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	4 053 473	4 068 755
Materiaalne põhivara	3 617 577	4 013 485
Immateriaalne põhivara	114 546	128 670
Põhivara kokku	7 785 596	8 210 910
VARAD KOKKU	15 110 316	19 525 981
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustised		
Laenukohustised	339 230	2 736 072
Võlad ja ettemaksed	2 076 688	3 322 860
Lühiajalised kohustised kokku	2 415 918	6 058 932
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustised	582 379	1 108 658
Muud pikaajalised võlad	1 805 889	2 305 231
Pikaajalised kohustised kokku	2 388 268	3 413 889
KOHUSTISED KOKKU	4 804 186	9 472 821
Omakapital		
Aktsiakapital	27 488	27 488
Ülekurs	997 578	997 578
Kohustuslik reservkapital	2 710	2 710
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	8 625 384	8 119 143
Aruandeaasta kasum/-kahjum	652 970	906 241
Omakapital kokku	10 306 130	10 053 160
KOHUSTIUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	15 110 316	19 525 981

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 08.04.2019
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Kasumiaruanne
SKEEM 2

	2018	2017
Müügitulu	18 427 603	17 707 471
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-15 424 879	-14 543 420
Brutokasum	3 002 724	3 164 051
Turustuskulud	-1 436 904	-1 448 344
Üldhalduskulud	-775 723	-737 494
Muud äritulud	8 266	3
Muud ärikulud	-11 514	-14 688
Ärikasum	786 849	963 528
Finantstulud ja -kulud		
a) finantstulud ja -kulud pikaajalistelt		
finantsinvesteeringutelt	28 154	31 809
b) intressikulud	-53 588	-36 524
c) muud finantstulud ja -kulud	-8 445	-9 664
Kokku finantstulud ja -kulud	-33 879	-14 379
Kasum/-kahjum enne maksustamist	752 970	949 149
Tulumaks	-100 000	-42 908
Aruandeaasta puhaskasum/-kahjum	652 970	906 241

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 08.04.2019
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Rahavoogude aruanne

	2018	2017
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (-kahjum)	786 849	963 528
<u>Korrigeerimised:</u>		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	567 178	519 566
Kasum (kahjum) põhivara müügist	-8 211	0
Tütar- ja sidusettevõtte mahakandmine	0	3 352
	1 345 816	1 486 446
Äritegevusega seotud nõuete ja ettem. muutus	1 473 051	-1 547 571
Varude muutus	2 393 335	-2 380 748
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettem. muutus	-1 101 542	1 357 941
Makstud intressid	-62 033	-46 188
Makstud tulumaks	-143 971	0
	2 558 840	-2 616 566
Rahavood äritegevusest kokku	3 904 656	-1 130 120
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-170 519	-594 628
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	21 583	0
Antud laenud	-15 000	-400 000
Antud laenude tagasimaksed	84 637	95 394
Saadud intressid	2 299	31 809
	-77 000	-867 425
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud dividendid	0	400 000
Saadud laenud	4 500 000	1 706 789
Arvelduskrediidi muutus	-1 878 170	1 783 188
Laenude tagasimaksed	-5 229 715	-1 731 785
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-315 236	-244 171
Makstud dividendid	-1 000 000	-400 000
	-3 923 121	1 514 021
Rahavood kokku	-95 465	-483 524
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	155 631	639 155
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-95 465	-483 524
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	60 166	155 631

Initialed for identification purposes only
 Aikijastatud identifitseerimiseks
 Date/kumplev.....08.04.2019
 Signature/alkiini.....
 KPMG, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

	Aksia- kapital	Ülekurs	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
Omakapital 30.november 2016	27 488	997 578	2 710	8 319 142	9 346 918
Aruandeperioodi kasum				906 241	906 241
Jaotatud dividendid				-600 000	-600 000
Saadud dividendid				400 000	400 000
Omakapital 30.november 2017	27 488	997 578	2 710	9 025 383	10 053 160
Tütarettevõtete bilansiline väärtus					-4 005 189
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					4 738 529
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 30.11.2017					10 786 500
Aruandeperioodi kasum				652 970	652 970
Jaotatud dividendid				-400 000	-400 000
Omakapital 30.november 2018	27 488	997 578	2 710	9 278 353	10 306 130
Tütarettevõtete bilansiline väärtus					-4 005 189
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					4 610 048
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 30.11.2018					10 910 989

08.04.2019

 KIRJUTUS, Tallinn

Juhatusel allkiri 2018 a. majandusaasta aruandele

AS Toode juhatus on koostanud 2018 a. majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest.

Juhatus:

Mati Kitt
Juhatusel liige



08.04.2019

AS Toode 2018 a. majandusaasta aruanne on kinnitatud aktsionäride otsusega
..... 2019 a.



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

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

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Toode AS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Toode AS ja tema tütarettevõtjate (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2018, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 5 kuni 38 esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

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

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab [tegevusaruannet], kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

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

Seoses meie konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon lahknab oluliselt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi 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. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

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

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.



Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama grupi 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 grupi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

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

Vandeauditiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud 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 konsolideeritud 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 konsolideeritud 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, väaresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks grupi 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 grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditiitori aruandes tähelepanu konsolideeritud 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 grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.
- hangime grupi majandusüksuste või äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada arvamuse grupi konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame grupiauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.



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

Tallinn, 08 Aprill 2019



Andris Jēgers

Vandeaudiitori number 171

KPMG Baltics OÜ
Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

Majandusaasta kasumijaotuse ettepanek

Toode AS juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2018 aasta konsolideeritud puhaskasum summas 526 370 eurot koos eelmiste perioodide jaotamata kasumiga summas 9 354 074 eurot alljärgnevalt:

Aktsionäride vahel jaotatav kasumiosa	300 000 eurot
---------------------------------------	---------------

Jaotamata kasum pärast majandusaasta aruande kinnitamist on	9 454 074 eurot.
---	------------------

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Metallkonstruktsioonide ja nende osade tootmine	2511	16727724	90.78%	Jah
Katusetööd	43911	1699879	9.22%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6599400
Faks	+372 6599401
E-posti aadress	toode@toode.ee
Veebilehe aadress	www.toode.ee