



Elcogen AS

Konsolideeritud majandusaasta aruanne 2021

Äriregistri kood:	10727890
Aadress:	Valukoja 23, 11415 Tallinn
Telefon:	634 6750
E-post:	Eesti@elcogen.com
Kodulehekülg:	www.elcogen.com
Majandusaasta algus:	1. jaanuar
Majandusaasta lõpp:	31. detsember
Audiitor:	Grant Thornton Baltic OÜ

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	2
KONSOLIDEERITUD FINANTSARUANDED	5
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	5
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE	6
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	7
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	8
KONSOLIDEERITUD FINANTSARUANNETE LISAD	9
1. TEAVE ÄRIÜHINGU KOHTA	9
2. ARVESTUSPÕHIMÕTTED	9
3. FINANTSRIISKIDE JUHTIMINE	21
4. OLULISTE RAAMATUPIDAMISALASTE OTSUSTE JA HINNANGUTE KASUTAMINE	24
5. INVESTEERINGUD	25
6. KLIENDILEPINGUTEST SAADUD TULU	26
7. SEGMENTIARUANDLUS	27
8. MÜÜDUD TOODETE KULU	28
9. TEADUS- JA ARENDUSTEGEVUSE KULUD	28
10. MÜÜGI- JA TURUNDUSKULUD	29
11. HALDUSKULUD	29
12. MUUD TEGEVUSTULUD	29
13. MUUD TEGEVUSKULUD	29
14. TÖÖJÕUKULUD	29
15. FINANTSKULUD	30
16. TULUMAKSUKULU	30
17. MATERIAALSED PÕHIVARAD	31
18. IMMATERIAALSED PÕHIVARAD	32
19. RENDIARVESTUS	33
20. NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED	34
21. VARUD	35
22. RAHA	35
23. EMITEERITUD KAPITAL JA RESERVID	35
24. AKTSIAPÕHISED MAKSED	36
25. KASUM AKTSIA KOHTA	37
26. INTRESSI KANDVAD LAENUKOHUSTISED	37
27. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD	38
28. MAKSUKOHUSTISED JA MAKSUDE ETTEMAKSED	38
29. SIHTFINANTSEERIMINE	39
30. LEPINGULISED KOHUSTISED	39
31. FINANTSEERIMISTEGEVUSEST TULENEVATE KOHUSTISTE MUUTUS	39
32. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	40
33. EMAETTEVÕTJA FINANTSARUANDED	41
34. ARUANDEKUUPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED	45

TEGEVUSARUANNE

Elcogen AS alustas tegevust aastal 2001 Tallinnas ja ta omab 100%-liselt tütarettevõtet Soomes - OY Elcogen (edaspidi koos: Elcogen). Elcogeni ettevõtted tegelevad tahkeoksiid-kütuselementide (SOFC – *Solid Oxide Fuel Cell*) ning nende baasilt loodud patareide arendamise, tootmise ja müügiga. Elementid ning nendest valmistatud patareid on kõige olulisemaks komponendiks kütuseelemendi- ja elektrolüüsi süsteemi väärtusahelas.

Arengud energiasektoris

Energia tootmine kogu maailmas seisab vastakuti väljakutsetega, mis tuleneb nõuetest toota elektrit ja soojust järjest efektiivsemalt, usaldusväärsemalt ning puhtamalt. Lisaks prognoositakse maailmas jätkuvat energia tarbimise kasvu lähikümnetel.

Seetõttu on maailma energiamajandus kiiresti muutumas ja arendatakse uusi energia tootmise tehnoloogiaid. Need uued tehnoloogiad peaksid muutma energiasüsteemi paindlikumaks ja samuti aitama kohaneda muutuvatele kliimatingimustele vastavaks. Elektri tootmine liigub järjest enam tsentraalselt hajutatud mudelile.

Taastuv- ja roheline energia ning energia efektiivsus on enim kasvavaks valdkonnaks. Kütuseelementidel põhinevaid energiatootmise süsteeme peetakse üheks perspektiivikamaks alternatiivseks energia tootmise tehnoloogiaks võitlemaks energeetika ees seisvate väljakutsetega: õhusaaste, kliimamuutus, energia tarbimise kasv, tootmise usaldusväärsus. Seda seetõttu, et nad pakuvad kriitilisi eeliseid, mida üksi teine energia tootmise tehnoloogia ei suuda pakkuda.

Kütuseelemendid

Kütuseelementide tehnoloogia on efektiivne, puhas, usaldusväärne ja kasutajasõbralik. See võimaldab toota elektrit kõikjal – statsionaarsetes elektrijaamades, sõidukites, kaasaskantavates seadmetes jm. Kütuseelement muundab kütuses (nt vesinik, maagaas, etanool) oleva energia elektrokeemilise protsessi käigus väga kõrge efektiivsusega elektrienergiaks (erinevalt tavapärasest kütuse põletamisest, kus kasutegur on madal). Pakkudes seeläbi märkimisväärset primaarenergia säästu ning olles sisuliselt saastevaba.

On olemas erinevaid kütuseelementide tehnoloogiad, milledest tahkeoksiid-kütuseelemendid (SOFC) on kõige kõrgema efektiivsusega (kasuteguriga). Elektriline efektiivsus on kuni 70% (sh laia elektrivõimsuse ulatuses) ja kombineerituna sooja tootmisega on efektiivsus kuni 90%. Samuti saab SOFC tehnoloogiaga kasutada erinevaid kütuseid. Lisaks võimaldab SOFC tehnoloogia lihtsat ja kuluefektiivsemat süsteemi disaini võrreldes teiste kütuseelementide tehnoloogiatega.

Samuti on võimalik kasutada seda tehnoloogiat vesiniku tootmiseks elektrolüüsi protsessi käigus. Nõudlus roheline vesiniku järgi kasvab kiiresti, mistõttu turupotentsiaal tahkeoksiid elektrolüüsi tehnoloogia (SOE) järgi kasvab. SOE tehnoloogia on kõrgeima kasuteguriga elektrist ja veest vesiniku tootmisel võrreldes teiste elektrolüüsi tehnoloogiatega.

Elcogeni tehnoloogia

Elcogen on arendanud ja toodab anood-kandvaid tahkeoksiid-kütuseelemente ja nendest koostatud patareisid, mis on kütuseelemendi seadme olulisemaks komponendiks.

Meie tehnoloogia töötab madalamal temperatuuril (650° C), mis võimaldab kasutada kütuseelemendipatareis ja -süsteemis tavapärasemaid ja soodsamaid materjale, mis tähendab ligikaudu 50% madalamat kulubaasi. Elcogeni element on

esimene täiskeraamiline tahkeoksiid-kütuseelement turul, mis töötab 650°C juures erinevalt tavapärase 750-850°C asemel, pakkudes seejuures isegi kõrgemat efektiivsust. See on saavutatud tänu märkimisväärtetele teadmistele materjaliteaduses, multi-füüsikas, elektrokeemias, keraamikas, tootmistehnoloogiates ning toodete disainis. Elcogenil on kulunud enam kui 400 inimaastat arendustegevuseks (R&D). Tehnoloogia on Elcogeni poolt välja töötatud ja kogu IPR on Elcogeni omand ning on kaitstud ka patentidega (8 rahvusvahelist patendiperekonda). Toote tootmiskvaliteet on kõrge, mida näitab madal reklamatsioonide tase.

Arendustegevuse raames tehakse ulatuslikku rahvusvahelist koostööd, muuhulgas ka Eesti ja Soome juhtivate teadusasutustega, sh KBFI, Tartu Ülikool, Tampere Tehnikaülikool, VTT Technical Research Centre of Soome jpt. Kokku hõlmab koostöövõrgustik üle 20 teadus- ja uurimisasutuse üle maailma. Samuti on osaletud ja ka hetkel ollakse partnerid mitmetes EL poolt finantseeritud rahvusvahelistes projektides nagu näiteks SOFREE, qSOFC, REFLEX, C2FUEL, ARENHA jt. Lisaks osaleb Elcogen mitmes Business Finland rahastatavas projektis, mis on peamiselt seotud SOE tehnoloogia arendamisega.

Elcogeni patenteeritud kütuseelementide ja –patareide tehnoloogia võimaldab kütuseelemendi seadmete arendajatel kogu maailmas tuua oma tooted kommertskasutusse erinevates valdkondades. Elcogeni tehnoloogiline eelis lahendab peamised SOC tehnoloogia laialdase turuletuleku barjäärid – kulubaas, efektiivsus ja eluiga. Seda võimaldab madalam opereerimistemperatuur, innovatiivne ja enda välja töötatud tootedisain, ning skaleeritavad tootmisprotsessid.

Turule sisenemisbarjäär on kõrge, mis on tingitud eelkõige ulatuslikest R&D kuludest ning vajadusest omada tootmisalast kompetentsi ning kontrolli võtmetehnoloogiate üle.

Elcogeni pakutav tehnoloogia on oma põhiolemuselt valmis toode ning klientide poolt valideeritud. Elementide tootmise ning toote kommertsialiseerimisega alustas Elcogen ca 9 aastat tagasi. Hoolimata järjest hoogustuvast müügitegevusest, jätkub toote testimine ning R&D endiselt, aga nüüd peamiselt koostöös oma klientidega, kellelt saadav tagasiside on parim sisend arendus- ja tootmisprotsessi. Täisautomaatse tootmise protsessid on välja töötatud. Soomes on Elcogen käivitanud patareide piloot-tootmise, eesmärgiga jõuda lähimate aastate jooksul seeriatootmisse samuti täielikult automatiseeritud tootmisprotsessiga.

Elcogen alustas 2021. aastal uue elementide ja patareide tootmise tehase arendust Tallinnas Ülemiste Citys. Arendus- ja rendileping sõlmiti AS Mainor Ülemiste'ga veebruaris 2021.a. Tehase ehitust on plaanis alustada 2022.aasta suvel. Tehase valmimine on plaanitud 2023.a suveks. Eesmärk on saavutada antud tehases 50MW (SOFC) tootmismahd.

Elcogeni arendatud tehnoloogia on põhjalikult testitud ja turvaline kasutada. Elcogeni tootmisprotsess hõlmab kvaliteedikontrolli süsteeme ja protsessid on vastavuses ISO 9001:2015 ja ISO 14001:2015. 2022.a sai AS Elcogen ka ISO 45001 sertifikaadid. Soome tütarettevõtte sertifitseerimisprotsess on käimas ja plaanis lõpetada 2022.a jooksul.

Elcogen on pühendunud parimate praktikate adopteerimisele, kus võimalik ja kohane enda Environmental, Social and Governance („ESG“) teemade raporteerimisel. Elcogen arvestab, et ESG raporteerimine tuleb arendada aja jooksul, kuid on alustanud andmete kogumisega, et protsessi juurutada. Elcogen võitis Hea Töökeskkond 2021 auhinna väikeettevõtete kategoorias, mille väljastas Tööinspeksioon.

Kliendid ja turg

Elcogeni tooted on konkurentsivõimelised. Meil on üle 100 kliendi peamiselt Aasias, EL-is ja USA-s. Nende seas on maailma tuntuimad ettevõtted CHP, energeetika, transpordi ja muudes valdkondades, kes arendavad SOFC tehnoloogiat erinevates hajutatud elektritootmise seadmetes. Meie klientideks on kütuseelemendi patareide tootjad, süsteemi arendajad, OEM-id, uurimisinstituudid, ülikoolid ja energiatootmise ettevõtted.

Kütuseelementidel põhineva elektritootmise osakaal kogu elektritootmises on maailmas endiselt väga väikesemahuline. Jätkuv tehnoloogia arendamine on aga viinud murdepunktini, kus on oodata hüppelist turu kasvu erinevate

kütuseelementide tehnoloogiate kasutuselevõtus. Sealhulgas on saamas ka SOFC tehnoloogia piisavalt küpseks, et liikuda laialdasem kommersialiseerimisse. Seda eelkõige tänu jätkuvale tootmiskulude langusele. Siiski on üsna raske prognoosida täpset tehnoloogia adopteerimise ajakava turu poolt.

Elcogen on valmis, et kasvada koos klientide ja turuga, kuna meie tootmisprotsessid on skaleeritavad. Me oleme suutnud hoida madalat kulubaasi, kuid samal ajal oleme valmis turul avanevatele võimalustele.

Elcogeni tegevusel on otsene positiivne mõju keskkonnale. Laialdasem kütuseelementide kasutuselevõtt võimaldab oluliselt vähendada fossiilsete kütuste tarbimist ning seeläbi vähendada kasvuhooonegaaside emissiooni.

Müük

2021.a oli müügikäive 2 357 tuhat eurot, mis jagunes peaaegu võrdselt elementide ja patareide vahel. Kogu müük oli eksport. Suurimad kliendid on EL-is, järgneb Aasia.

Kuna kütuseelementide turg areneb ja ettevõtte investeerib tootmismahtude kasvu, prognoosime järgnevatel aastatel märkimisväärset müügikäibe kasvu. Kasvu prognoosime kõikidel turgudel, nii elemendi kui patarei osas, nii SOFC kui SOE tehnoloogias. Kütuseelementide turg ei ole tsükliline ega hooajaline.

Finantskommentaariid

2021. aastal tehti investeeringuid elementide tootmisvõimekuse suurendamiseks, tootmise kvaliteeti, kvaliteedi kontrolli ning ka elementide ja patareide edasiarendusse. Samuti tehti ettemakseid uue tehase põhivara eest. Järgnevatel aastatel plaanitakse kasvatada investeeringuid tootmisvõimekuse suurendamiseks, tootmise automatiseerimisse, kvaliteedi kontrolli ning ka toodete edasiarendusse.

2021.a kaasas Elcogen AS omakapitali 8 miljonit eurot.

Jätkuvalt investeeritakse ka intellektuaalvara kaitsmisse patentide läbi.

2021. aastal olid nõukogu ja juhatuse tasud 180 120 eurot. Juhatuse ja nõukogu liikmed ei saa lisahüvitist ettevõttest lahkumise korral. Aasta lõppedes oli kontsernis 62 töötajat.

	2021	2020
Müügitulu, EUR	2 356 816	904 368
Intressi-, maksu- ja amortisatsioonieelne kasum (EBITDA), EUR	-3 702 421	-1 774 988
Ärikahjum, EUR	-6 054 770	-3 763 697
Likviidsuskordaja ((käibevara – varud) / lühiajalised kohustised)	1,10	0,99

KONSOLIDEERITUD FINANTSARUANDED

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	Lisa	2021 EUR	2020 EUR
Majandusaasta näitajad			
Kliendilepingutest saadud tulu	6	2 356 816	904 368
Müüdud toodete kulu	8	-3 483 376	-1 749 195
Brutokahjum		-1 126 560	-844 827
Muud tegevustulud	12	640 392	322 771
Teadus- ja arendustegevuse kulud	9	-1 951 046	-1 935 695
Müügi- ja turunduskulud	10	-311 359	-83 511
Halduskulud	11	-3 276 969	-1 219 506
Muud tegevuskulud	13	-29 228	-2 929
Ärikahjum		-6 054 770	-3 763 697
Finantskulud		-1 011 043	-1 147 399
Finantstulud		7 180	153
Kahjum enne maksustamist		-7 058 633	-4 910 943
Tulumaksukulu	16	-5 238	-6 181
Majandusaasta kahjum		-7 063 871	-4 917 124
Muu koondkasum		0	0
Majandusaasta koondkahjum kokku		-7 063 871	-4 917 124
Baas- ja lahjendatud aktsiakahjum	25	-7,61	-6,45

Lisad on käesoleva konsolideeritud aastaaruande lahutamatud osad.

Baasaktsiakahjumi ja lahjendatud aktsiakahjumi vahel erinevusi ei ole. Kogu kahjum on saadud jätkuvatest tegevusvaldkondadest.

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne
allpool esitatud seisuga

	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
		EUR	EUR
Varad			
Põhivara			
Materiaalne põhivara	17	5 057 164	1 199 566
Immateriaalne põhivara	18	5 281 015	5 116 935
Kasutamisosiguse esemeks olev vara	19	803 109	497 893
Pikaajalised nõuded ostjate vastu ja muud pikaajalised nõuded	20	168 154	70 079
		11 309 441	6 884 473
Käibevara			
Varud	21	292 966	141 408
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	20	1 241 497	258 908
Raha	22	3 090 181	2 101 188
		4 624 644	2 501 505
Varad kokku		15 934 085	9 385 978
Omakapital ja kohustised			
Omakapital			
Aktiivkapital	23	624 221	541 020
Ülekurss	23	23 527 218	15 610 418
Aktiivpõhiste maksete reserv	24	361 333	208 517
Eelmiste perioodide kahjum		-23 829 409	-16 765 538
Omakapital kokku		683 362	-405 583
Pikaajalised kohustised			
Intressi kandvad laenukohustised	26	9 513 658	5 494 215
Sihtfinantseerimine	29	1 801 452	1 910 185
		11 315 110	7 404 400
Lühiajalised kohustised			
Intressi kandvad laenukohustised	26	323 662	337 836
Võlad tarnijatele ja muud võlad	27	1 516 516	813 381
Muud finantskohustised	3, 26	1 666 667	1 126 239
Lepingulised kohustised	30	428 768	109 705
		3 935 613	2 387 161
Kohustised kokku		15 250 723	9 791 561
Omakapital ja kohustised kokku		15 934 085	9 385 978

Lisad on käesoleva konsolideeritud aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	Lisa	2021 EUR	2020 EUR
Äritegevusega seotud rahavood			
Puhaskahjum		-7 063 871	-4 917 125
Mitterahaliste kirjete korrigeerimine:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus		2 352 349	1 936 432
Kahjum põhivara müügist		328	0
Tulumaksukulu		5 238	6 181
Tulu sihtfinantseerimisest	29	-609 788	-321 232
Varude allahindlus	21	330 952	169 693
Aktsiapõhiste maksete kulu	24	152 817	134 900
Finantstulud		-7 180	-153
Finantskulud	15	1 011 043	1 147 399
Muutused käibekapitalis:			
Muutus ostjate vastu olevates nõuetes ja muudes nõuetes ning ettemaksetes	20	-1 002 231	132 847
Muutus varudes	21	-482 510	-151 898
Muutus tarnijatele tasutavates võlgades ja muudes võlgades	27	247 292	-125 562
Äritegevusega seotud netorahavood		-5 065 562	-1 988 518
Investeeringustegevusega seotud rahavood			
Materiaalse põhivara soetamine	17	-3 906 509	-365 409
Laekunud materiaalse põhivara müügist		319	0
Immateriaalse põhivara soetamine	18	-1 588 930	-1 539 969
Antud laenud		-561 336	0
Antud laenude tagasimaksed		561 336	0
Saadud intressid		4 082	481
Investeeringustegevusega seotud netorahavood		-5 491 038	-1 904 896
Finantseerimistegevusega seotud rahavood			
Rendikohustiste põhiosa tagasimaksed		-288 110	-162 756
Saadud laenud	31	3 307 237	0
Makstud intressid		-32 532	-28 676
Laekunud sihtfinantseerimisest	29	558 999	617 926
Laekunud aktsiate emiteerimisest	23	8 000 000	5 003 000
Finantseerimistegevusega seotud netorahavood		11 545 594	5 429 494
Raha ja selle ekvivalentide netosuurenemine		988 993	1 536 079
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses		2 101 188	565 108
Raha ja selle ekvivalendid aasta lõpus		3 090 181	2 101 188

Lisad on käesoleva konsolideeritud aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

31. detsembril lõppenud majandusaasta kohta

	Lisa	Aktsia- kapital	Ülekurss	Aktsia- põhiste maksete reserv	Eelmiste perioodide kahjum	Kokku
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Seisuga 1. jaanuar 2020		461 549	10 139 930	73 617	-11 848 413	-1 173 318
Aasta kahjum		0	0	0	-4 917 124	-4 917 124
Muu koondkasum/-kahjum		0	0	0	0	0
Koondkahjum kokku		0	0	0	-4 917 124	-4 917 124
Aktsiate emiteerimine	23	79 471	5 470 488	0	0	5 549 959
Aktsiapõhised maksed	24	0	0	134 900	0	134 900
Seisuga 31. detsember 2020		541 020	15 610 418	208 517	-16 765 537	-405 583
Seisuga 1. jaanuar 2021		541 020	15 610 418	208 517	-16 765 537	-405 583
Aasta kahjum		0	0	0	-7 063 871	-7 063 871
Muu koondkasum/-kahjum		0	0	0	0	0
Koondkahjum kokku		0	0	0	-7 063 871	-7 063 871
Aktsiate emiteerimine	23	83 200	7 916 800	0	0	8 000 000
Aktsiapõhised maksed	24	0	0	152 817	0	152 817
Seisuga 31. detsember 2021		624 220	23 527 218	361 333	-23 829 409	683 362

Lisad on käesoleva konsolideeritud aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD FINANTSARUANNETE LISAD

1. Teave äriühingu kohta

Elcogen AS (edaspidi: äriühing või emaettevõtja) on Eesti Vabariigis registreeritud aktsiaselts. Äriühing registreeriti 2001. aasta veebruaris. Äriühingu täielikus omanduses on Soomes registreeritud tütarettevõtja Elcogen OY (edaspidi koos: kontsern või Elcogeni kontsern).

Äriühingu asukoha aadress on Valukoja 23, 11415 Tallinn, Harju maakond, Eesti. Elcogen AS-i registrikood on 10727890.

Kontsern tegeleb peamiselt keraamiliste anoodkandvate tahkeoksiid-elementide ja -patareide valmistamisega. Kontserni põhitegevust on põhjalikumalt kirjeldatud lisas 7.

Äriühingu kõik aktsiad on lihtaktsiad nimiväärtusega 0,64 eurot aktsia kohta ning nende eest on seisuga 31.12.2021 ja 31.12.2020 täielikult tasutud.

Tegevuse jätkuvus

Kontsern hindas COVID-19 pandeemia võimalikku mõju finantsaruannetele, sealhulgas tegevuse jätkuvusele. 2021. aastal ei avaldanud COVID-19 kontsernile olulist mõju. Juhtkonna hinnangu kohaselt ei mõjuta see probleem kontserni võimet jätkata tegevust, sest kontsern ei eelda sellest tulenevaid olulisi tegevuse häireid.

2022. a veebruaris muutus Euroopa geopoliitiline olukord kui Venemaa alustas laiaulatuslikku sõjalist tegevust Ukrainas. Sellel on ilmselt pikaajaline mõju kogu Euroopa ja maailma majandusele. Praegusel hetkel on juhtkonnal keeruline anda ühest hinnangut võimalikest mõjutustest kontsernile. Samas, kontsernil ei ole kliente ega ka tarnijaid ei Venemaal ega Ukrainas. Esialgsel hinnangul võib see põhjustada osade toorainete ja ka tootmises kasutatava energia hinnatõusu. Kuna otsene toorainekulu ega ka energiakulu kontserni toodetes ei ole liiga kõrge osakaaluga, siis hinnatõusust tulenev mõju on tagasihoidlik. Seetõttu praegusel juhtkonna hinnangul Venemaa-Ukraina sõjaline olukord ei oma olulist mõju kontserni tegevusele. Küll aga juhtkond jälgib ja hindab pidevalt arenguid, et hinnata mõjusid kontserni tegevusele ning võtta kasutusele abinõusid negatiivsete mõjude minimeerimiseks.

2021. aastal kaasas Elcogen AS lisakapitali summas 8 miljonit eurot. Tegevuse edasiseks finantseerimiseks tegeleb juhtkond koos finantsnõustajatega täiendavate finantsvahendite kaasamisega. Kontsern vajab vahendeid nii käibekapitali finantseerimiseks kui ka investeerimis- ja kasvuplaanide elluviimiseks. Plaanis on kaasata kontserni emaettevõtte tasandil erinevates etappides aasta või pooleteise jooksul kuni 80 miljonit eurot. Maikuu 2022.a kaasas AS Elcogen emaettevõtte Elcogen Group plc 24 miljonit eurot omakapitali investeringuna Londoni börsil noteeritud investeerimisfondilt HydrogenOne Capital Growth plc. Kaasatud kapital suunatakse enamuses Elcogen AS-i tegevuse finantseerimiseks ja uue tehase ehitamiseks. Juhtkond hindab, et kontsern on võimeline kaasama veel omakapitali vajalikus summas, mistõttu aurandid on koostatud tegevuse jätkuvuse printsiibist lähtuvalt.

2. Arvestuspõhimõtted

2.1. Koostamise alus

Kontserni konsolideeritud finantsaruanded on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (EL) poolt (IFRS).

Konsolideeritud finantsaruanded on koostatud soetusmaksumuse põhimõttel, v.a kui alltoodud arvestuspõhimõtetes on toodud teisiti. Konsolideeritud finantsaruannetes on kõik summad esitatud eurodes, mis on äriühingu ja kõikide kontserni kuuluvate üksuste arvestus- ja esitusvaluuta.

Teatavate summade ümardamise tõttu võivad tabelites esitatud näitajad olla erinevad. Ümardamise mõju on nendes finantsaruannetes ebaoluline.

2.2. Konsolideerimise alus

Konsolideeritud finantsaruanded hõlmavad äriühingu ja selle tütarettevõtja finantsinformatsiooni seisuga 31.12.2021 ja 31.12.2020.

Tütarettevõtja on üksus, mille üle kontsernil on kontroll. Kontroll on saavutatud, kui investor on seotud investeerimisobjektis osalemisest tuleneva muutuvtuluga või tal on sellele õigused ja kui ta saab mõjutada seda tulu tänu oma mõjuvõimule investeerimisobjekti üle. Täpsemalt on investeerimisobjekt kontserni kontrolli all ainult juhul, kui:

- kontsernil on mõjuvõim (st kehtivad õigused, mille tulemusel saab kontsern suunata investeerimisobjekti asjakohast tegevust) investeerimisobjekti üle;

- kontsern on seotud investeerimisobjektis osalemisest tuleneva muutuvtuluga või tal on sellele õigused;
- kontsern saab kasutada oma mõjuvõimu investeerimisobjekti üle, et mõjutada selle tulu.

Üldiselt eeldatakse, et kontrolli tagab hääleõiguste enamus. Kui faktid ja asjaolud viitavad sellele, et üks või enam kolmest kontrollielemendist on muutunud, hindab kontsern uuesti, kas tal on kontroll investeerimisobjekti üle või mitte.

Tütarettevõtja konsolideerimine algab, kui kontsern omandab kontrolli tütarettevõtja üle, ja lõpeb, kui kontsern kaotab kontrolli tütarettevõtja üle. Majandusaasta jooksul omandatud või võõrandatud tütarettevõtja vara, kohustisi, tulusid ja kulusid kajastatakse konsolideeritud finantsaruannetes alates kuupäevast, mil kontsern omandab kontrolli, kuni kuupäevani, mil kontsern kaotab kontrolli tütarettevõtja üle.

Vajaduse korral korrigeeritakse tütarettevõtja finantsinformatsiooni, et viia selle arvestuspõhimõtted kooskõlla kontserni arvestuspõhimõtetega. Kõik kontsernisisesed varad ja kohustised, omakapital, tulud, kulud ja rahavood, mis on seotud kontserni liikmete vaheliste tehingutega, elimineeritakse konsolideerimisel täielikult.

2.3. Tähtsamate arvestuspõhimõtete kokkuvõte

Allpool on esitatud tähtsamad arvestuspõhimõtted, mida kontsern kohaldas konsolideeritud finantsaruannete koostamisel.

a) Segmendid

Tegevussegmente kajastatakse viisil, mis on kooskõlas kõrgeimale äritegevust puudutavate otsuste langetajale esitatavate kontsernisisesete aruannetega. Kõrgeim äritegevust puudutavate otsuste langetaja, kes vastutab ressursside eraldamise ja tegevussegmentide tulemuste hindamise eest, on strateegilisi otsuseid tegev Elcogen AS-i juhatus.

Juhtkond on määranud, et kontsernil on kaks tegevussegmenti – Eesti ja Soome. Kõrgeim äritegevust puudutavate otsuste langetaja jälgib tulemusi finantsaruannete põhjal, mis on koostatud samade arvestuspõhimõtete alusel (välja arvatud rendiarvestuse puhul) nagu need, mida kasutatakse möödunud perioodide finantsinformatsiooni koostamiseks kooskõlas IFRS-iga (st kasumi või kahjumiga seotud teave, sh kajastatud tulu- ja kulunäitajad). Kõrgeim äritegevust puudutavate otsuste langetaja ei analüüsi tegevussegmente varasid ja kohustisi käsitleva teabe põhjal.

b) Käibe- ja põhivarad ning lühi- ja pikaajalised kohustised

Kontsern liigitab varasid finantsseisundi aruandes käibe- ja põhivaradeks ning kohustisi lühi- ja pikaajalisteks. Vara liigitatakse käibevaraks, kui:

- see eeldatavasti realiseeritakse või on mõeldud müügiks või tarbimiseks tavapärase äritsükli jooksul;
- seda hoitakse peamiselt kauplemise eesmärgil;
- see realiseeritakse eeldatavasti kaheteistkümne kuu jooksul pärast aruandeperioodi või
- see on raha või raha ekvivalent, välja arvatud juhul, kui vara kasutamine vahetamiseks või kohustise arveldamiseks on piiratud vähemalt kaheteistkümne kuu jooksul pärast aruandeperioodi.

Kõik muud varad liigitatakse põhivaradeks.

Kohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui:

- see arveldatakse eeldatavasti tavapärase äritsükli jooksul;
- seda hoitakse peamiselt kauplemise eesmärgil;
- selle arveldamise tähtaeg on kaheteistkümne kuu jooksul pärast aruandeperioodi või
- puudub tingimusteta õigus kohustise arveldamist edasi lükata rohkem kui kaksteist kuud pärast aruandeperioodi.

Kontsern liigitab kõik muud kohustised pikaajalisteks.

Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustised liigitatakse põhivaradeks ja pikaajalisteks kohustisteks.

c) Õiglase väärtuse määramine

Õiglase väärtusega seotud näitajad finantsinstrumentide kohta, mida mõõdetakse õiglases väärtuses või mille puhul õiglase väärtusega seotud näitajad avalikustatakse, on esitatud lisas 3.

Õiglase väärtus on hind, mis saadaks vara müügil või makstaks kohustise üleandmisel mõõtmiskuupäeval turuosalistevahelises tavapärasel tehingul. Õiglase väärtuse määramine põhineb eeldusel, et vara müügi või kohustise üleandmise tehing toimub:

- vara või kohustise põhiturul või
- põhituru puudumisel vara või kohustise jaoks soodsaimal turul.

Kõnealune põhi- või soodsaim turg peab olema kontserni jaoks ligipääsetav.

Vara või kohustise õiglast väärtust mõõdetakse eelduste põhjal, mida turuosalise vara või kohustise hinna määramisel kasutaksid, eeldades et turuosalise tegutsevad oma parimates majanduslikes huvides. Mittefinantsvara õiglase väärtuse mõõtmisel võetakse arvesse turuosalise võimet luua majanduslikke hüvesid, kasutades vara parimal viisil või müües selle teisele turuosalisele, kes kasutaks vara parimal viisil. Kontsern rakendab hindamistehnikaid, mis on asjaomases olukorras sobilikud ja mille puhul on olemas piisavalt andmeid õiglase väärtuse mõõtmiseks, kasutades maksimaalselt asjakohaseid jälgitavaid sisendeid ja minimaalselt mittejälgitavaid sisendeid.

Kõik varad ja kohustised, mis on hinnatud õiglasesse väärtusesse või mille õiglase väärtus on konsolideeritud finantsaruannetes avalikustatud, on liigitatud õiglase väärtuse hierarhia järgi. Seda kirjeldatakse alltoodud viisil madalaima taseme sisendi põhjal, mis on oluline õiglase väärtuse mõõtmisel tervikuna:

- tase 1 – noteeritud (korrigeerimata) turuhinnad aktiivsel turul identsetele varadele ja kohustistele;
- tase 2 – hindamistehnika, mille puhul saab õiglase väärtuse mõõtmise seisukohalt olulisi madalaima taseme sisendeid otseselt või kaudselt jälgida;
- tase 3 – hindamistehnika, mille puhul ei saa õiglase väärtuse mõõtmise seisukohalt olulisi madalaima taseme sisendeid jälgida.

Et lihtsustada õiglaste väärtuste avalikustamist, on kontsern liigitanud varad ja kohustised vastavalt nende iseloomule, omadustele ja nendega kaasnevatele riskidele ning ülaltoodud õiglase väärtuse hierarhia tasemetele.

d) Tulu kajastamine

Kontsern tegeleb anood tahkeoksiid-elementide ja -patareide valmistamisega. Kliendilepingutest saadud tulu kajastatakse, kui kontroll kaupade või teenuste üle antakse kliendile üle, summas, mis vastab tasule, mida kontsernil on enda hinnangul õigus kaupade või teenuste eest saada. Kliendilepingutega kaasneb üldjuhul ainult üks teostamiskohustus, st lubadus võrandada eristatavad kaubad kliendile.

Enne tulu kajastamist peavad täidetud olema ka järgmised konkreetset kajastamise kriteeriumid.

Kaupade müük

Tulu patareide ja elementide müügist kajastatakse hetkel, mil kontroll vara üle antakse üle kliendile. Tavaliselt toimub see seadmete tarnimisel rahvusvahelise tarneklausli „hangitud tehases“ alusel, mille puhul kajastatakse tulu kaupade laost väljasaatmisel. Klientidelt saadakse üldjuhul 50% suurune ettemakse. Ülejäänud 50% tavapärane tasumisaeg on 30 päeva pärast tarnimist. Üldjuhul on tegemist ainult ühe teostamiskohustusega, st lubadusega võrandada eristatavad kaubad.

Oluline rahastamiskomponent

Tavaliselt saab kontsern oma klientidelt lühiajalisi ettemakseid. Rakendades standardis IFRS 15 sätestatud praktilist abinõu, ei korrigeeri kontsern lubatud tasu summat olulise rahastamiskomponendi mõju tõttu juhul, kui kontsern eeldab lepingu sõlmimise ajal, et lubatud kauba või teenuse kontsernilt kliendile üleandmise ning kõnealuse kauba või teenuse eest tasutava makse laekumise vaheline ajavahemik ei ole pikem kui üks aasta.

Garantiikohustused

Kontsern annab tavaliselt garantii müügitehingu sõlmimise ajal esinevate puuduste üldiseks parandamiseks. Raha ei tagastata, kuid Elcogen on väga harvadel juhtudel kaubad ümber vahetanud. Seda kindlust tagavat garantiid kajastatakse garantiieraldisena. Teenusegarantiid ei anta ning seega ei ole eraldi teostamiskohustust kindlaks tehtud.

Teenuste osutamine

Kontsern osutab inseneriteenuseid ja kohapealse paigalduse teenuseid, mida müüakse kas eraldi või pakatina kliendile kaupade müümisel. Paigaldusteenustega tehingu aluseks olevat toodet märkimisväärselt ei kohandata ega modifitseerita. Kaupade ja paigaldusteenuste pakettmüügi lepingud koosnevad kahest teostamiskohustusest, sest nii kaupu kui ka paigaldusteenuseid müüakse eraldi ning need on lepingu kontekstis eristatavad. Sellest tulenevalt jaotab kontsern tehinguhinna kaupade ja paigaldusteenuste suhteliste eraldiseisvate müügihindade alusel.

Kontsern kajastab inseneritehniliste tugiteenuste eest saadavat tulu valmidusastme põhjal, sest klient saab ja tarbib saadavaid hüvesid üheaegselt ning kontroll antakse üle aja jooksul. Kontsern kasutab paigaldusteenuste edenemise mõõtmiseks sisendimeetodit, sest kontserni jõupingutuste (mis põhinevad tehtud töötundidel) ning teenuse kliendile üleandmise vahel on otsene seos. Kontsern kajastab tulu kulunud töötundide põhjal võrrelduna teenuse osutamiseks kulutatud töötundide eeldatava koguhulgaga.

Lepingute saldod

Nõuded ostjate vastu

Nõuet kajastatakse, kui kontsernil on õigus saada kliendilt tingimustega sidumata tasu (st kõnealuse tasu maksmise kohustus tekib lihtsalt aja möödudes).

Lepingulised kohustised

Lepingulist kohustist kajastatakse, kui klient on makse tasunud või peab makse tasuma (olenevalt sellest, kumb on varasem) enne, kui kontsern annab seotud kaubad või teenused kliendile üle. Lepingulisi kohustisi kajastatakse tuluna, kui kontsern on lepingujärgsed kohustused täitnud (st annab kontrolli seotud kaupade või teenuste üle kliendile üle).

Intressitulu

Kõikide amortiseeritud soetusmaksumuses mõõdetavate finantsinstrumentide puhul kajastatakse intressitulu sisemise intressimäära meetodil. Sisemine intressimäär on määr, mis diskonteerib finantsinstrumendi eeldatava kehtivusaja, või kui see on asjakohane, siis lühema perioodi jooksul toimuvad hinnangulised tulevased rahalised maksed või laekumised täpselt finantsvara või -kohustise bilansilisse netomaksumusse. Intressitulu kajastatakse koondkasumiaruandes finantstulude koosseisus.

e) Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse siis, kui on piisavalt kindel, et sihtfinantseerimine leiab aset ja kõik sihtfinantseerimisega kaasnevad tingimused täidetakse. Kui sihtfinantseerimine on seotud kulukirjega, kajastatakse seda süstemaatiliselt tuluna nendel perioodidel, mil selle tuluga seotud kulud, mille hüvitamiseks sihtfinantseerimine on ette nähtud, kantakse kuludesse. Kui sihtfinantseerimine on seotud varaga, kajastatakse seda edasilükkunud tuluna ja tuluna võrdsetes summates asjakohase vara eeldatava kasuliku eluea jooksul.

f) Tulumaks

Tulumaks

Tulumaksuvarasid ja -kohustisi mõõdetakse summas, mis peaks maksuhaldurilt ootuste kohaselt laekuma või mis tuleb ootuste kohaselt maksuhaldurile tasuda. Selle summa arvutamiseks kasutatavad maksumäärad ja -seadused on kontserni tegutsemise ja tulu teenimise riikides aruandekuupäeval kehtivad või sisuliselt jõustunud maksumäärad või -seadused. Jooksvat tulumaksu, mis on seotud otse omakapitali all kajastatud kirjetega, kajastatakse omakapitali koosseisus, mitte koondkasumiaruandes. Juhtkond hindab perioodiliselt maksudeklaratsioonides esitatud seisukohti seoses olukordadega, kus kohaldatavad maksualased õigusaktid võivad olla mitmeti tõlgendatavad, ning moodustab vajaduse korral eraldisi.

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis registreeritud äriühingute aastakasumit tulumaksuga. Selle asemel maksustatakse äriühingu tulumaksuga jaotamata kasumi arvelt väljamakstavaid dividende maksumääraga kas 14% või 20% ehk vastavalt 14/86 või 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Soodsamat maksumäära saab rakendada dividendide regulaarsete väljamaksete puhul, st kui väljamakse suurus ei ületa äriühingu viimase kolme aasta keskmisi kasumijaotisi, mida Eestis maksustatakse. Seda piirmäära ületav väljamakse osa maksustatakse 20% määraga. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat äriühingu tulumaksu kajastatakse kohustisena ja tulumaksukuluna perioodil, mil dividendid välja kuulutatakse, olenemata sellest, millise perioodi eest neid makstakse või millal on tegelik maksekuupäev.

Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaksu arvestatakse kohustise meetodil kõikide ajutiste erinevuste puhul, mis tekivad varade ja kohustiste maksustamisbaasi ning finantsaruannetes kajastatud bilansilise jääkmaksumuse vahel. Edasilükkunud tulumaksu vara ja kohustisi mõõdetakse maksumääradega, mida eeldatavasti kohaldatakse perioodil, mil vara realiseeritakse või kohustis arveldatakse, tuginedes aruandekuupäevaks kehtivatele või sisuliselt jõustunud maksumääradele. Edasilükkunud tulumaksu vara kajastatakse ulatuses, mis vastab tulevikus tõenäoliselt teenitavale maksustatavale kasumile, mille suhtes saab seda mahaarvatavat ajutist erinevust kasutada. Edasilükkunud tulumaksu vara vaadatakse üle igal aruandekuupäeval ning seda vähendatakse ulatuses, mille puhul ei ole enam tõenäoline, et varaga seotud tulumaksu kasu realiseeritakse.

Edasilükkunud tulumaksu kajastatakse tütarettevõtjatesse tehtud investeeringutest tulenevate ajutiste erinevuste puhul, v.a kui ajutise erinevuse tühistamise ajastamist on võimalik kontrollida ja on tõenäoline, et ajutist erinevust ei tühistata lähemas tulevikus.

Kontsern saldeerib edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustised ainult siis, kui kontsernil on juriidilist jõudu omav õigus saldeerida tasumisele kuuluva tulumaksu varasid ja kohustisi ning edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustised on seotud tulumaksuga, mida haldab sama maksuhaldur sama maksustava majandusüksuse suhtes või erinevate maksustatavate majandusüksuste suhtes, mis kavatsevad kõikidel tulevastel perioodidel, mil edasilükkunud tulumaksu varad või kohustised eeldatavasti arveldatakse või kaetakse, arveldada tasumisele kuuluva tulumaksu kohustised ja varad netosummana või realiseerida varad ja arveldada kohustised samaaegselt.

Välismaise tütarettevõtja tulumaksu arvestatakse Soome maksuseaduste kohaselt. Tavapärased tulumaksumäärad on järgmised.

	31.12.2021	31.12.2020
Eesti	0%	0%
Soome	20%	20%

Eestis on jaotamata kasumi maksumäär null. Kasumit maksustatakse üksnes selle jaotamisel (20% netosummast). Eestis eraldi maksuarvestust ei peeta ning arvestusliku ja maksustatava kasumi vahel erinevusi ei ole.

g) Immateriaalne põhivara

Eraldi omandatud immateriaalsel põhivara mõõdetakse esmalt soetusmaksumuses. Immateriaalsel põhivara kajastatakse siis, kui on tõenäoline, et kontsern saab varast tulevast majanduslikku kasu, ja vara soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta.

Kontsernil on üksnes piiratud kasuliku elueaga immateriaalne põhivara.

Pärast esmast kajastamist mõõdetakse piiratud elueaga immateriaalsel põhivara soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langusest tulenevad akumulieeritud kahjumid. Immateriaalsel põhivara amortiseeritakse lineaarselt eeldatava parima hinnangu kohaselt leitud kasuliku eluea jooksul. Immateriaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tulenevat kasumit või kahjumit mõõdetakse erinevusena netomüügitulu ja vara bilansilise jääkmaksumuse vahel ning kajastatakse kasumiaruandes vara kajastamise lõpetamisel. Piiratud elueaga immateriaalse põhivara väärtuse langust hinnatakse, kui esineb märke, et immateriaalse põhivara väärtus võib olla langenud.

Kasulik eluiga, jääkväärtused ja amortisatsioonimeetod vaadatakse üle kord aastas, et tagada nende kooskõla majandusliku kasu eeldatava mudeliga.

Uurimis- ja arendustegevuse kulud

Uurimistegevuse kulud kajastatakse tekkepõhiselt kuluna. Eraldiseisva projektiga seotud arendustegevuse kulud kajastatakse immateriaalse põhivarana, kui kontsern suudab tõestada:

- et immateriaalse põhivara kasutus- või müügikõlblikuks muutmine on tehniliselt võimalik;
- et ta kavatseb immateriaalse põhivara valmis saada ja tal on võimalik seda kasutada või müüa;
- kuidas vara loob tõenäolist tulevast majanduslikku kasu;
- vara loomise ressurside kättesaadavust;
- suutlikkust mõõta usaldusväärselt arendustegevusega seotud kulutusi.

Pärast arendustegevuse kulude esmast varana kajastamist rakendatakse soetusmaksumuse mudelit, mille kohaselt kajastatakse vara soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja vara väärtuse langusest tulenevad akumulieeritud kahjumid. Vara amortisatsiooni hakatakse arvestama, kui arendustegevus on lõpule viidud ja vara on kasutusvalmis. Vara amortiseeritakse tulevase eeldatava kasu saamise perioodi jooksul. Amortisatsiooni kajastatakse müüdnud toodete kulu koosseisus. Arendusperioodil kontrollitakse vara väärtuse langust üks kord aastas.

	Litsentsid	Tarkvara	Arendustegevuse kulud
Kasulik eluiga (aastates)	5	5	5
Amortisatsioonimeetod	lineaarne	lineaarne	lineaarne
Sisemiselt loodud või omandatud	omandatud	omandatud	sisemiselt loodud / omandatud

Litsentsid – litsentside eest tasutud summad kapitaliseeritakse. Tarkvara – uue tarkvara soetamise kulud kapitaliseeritakse ja kajastatakse immateriaalse põhivarana tingimusel, et need kulud ei moodusta sellega seotud riistvara lahutamatu osa.

Tulevase majandusliku kasu taastamiseks või säilitamiseks kantud kulud, mida kontsern eeldab olemasolevate tarkvarasüsteemide algselt määratud tootlikkuse põhjal, kajastatakse taastamis- või hooldustöö tegemisel kuluna.

h) Materiaalne põhivara

Materiaalset põhivara mõõdetakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja kahjum väärtuse langusest.

Materiaalse põhivara esmane soetusmaksumus koosneb selle ostuhinnast, mille hulka kuuluvad ostmisel tasutavad mittetagastatavad maksud, ja otsestest kulutustest, mis on tarvilikud vara viimiseks selle kasutamiseks vajalikku tööseisundisse ja asukohta. Pärast materiaalse põhivara kasutusvalmidusse viimist kantud kulusid, näiteks remondi- ja hoolduskulud, kajastatakse üldjuhul koondkasumiaruandes kulude tekkimise perioodil.

Kulumit arvestatakse lineaarselt järgmiste kasulike eluigade jooksul:

Renditud vara parendamine	5 aastat
Arvutid ja riistvara	3–5 aastat
Muud masinad ja seadmed	3–5 aastat
Muu (kontorimööbel)	3–5 aastat

Kasulik eluiga, jääkväärtused ja kulumi arvestamise meetod vaadatakse üle kord aastas, et tagada nende kooskõla materiaalse põhivara objektidest tuleneva majandusliku kasu eeldatava mudeliga. Materiaalse põhivara jääkväärtus vaadatakse üle, kui mingid sündmused või asjaolude muutused osutavad sellele, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla bilansilise väärtuse.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse selle võõrandamisel või kui vara kasutamisest või võõrandamisest ei loodeta edaspidi saada majanduslikku kasu. Vara kajastamise lõpetamisest tulenevat kasumit või kahjumit (mis arvutatakse erinevusena netomüügitulu ja vara bilansilise jääkmaksumuse vahel) kajastatakse selle aasta koondkasumiaruandes, mil vara kajastamine lõpetati.

i) Rendiarvestus

Lepingu sõlmimisel hindab kontsern, kas lepingu puhul on tegemist rendilepinguga või kas see sisaldab rendisuhet, st kas lepinguga antakse tasu eest õigus kontrollida kindlaksmääratud vara kasutamist teatud ajavahemikus.

Kontsern kui rentnik

Kontsern kasutab kõikide rendilepingute, v.a lühiajaliste rendilepingute ja väikese väärtusega vara rendilepingute, kajastamisel ja mõõtmisel ühtset meetodit. Kontsern kajastab rendikohustisi, mis on rendimaksete tasumise kohustused, ja kasutamisoiguse esemeks olevat vara, mis on alusvara kasutamise õigus.

Kasutamisoiguse esemeks olev vara

Kontsern kajastab kasutamisoiguse esemeks olevat vara rendiperioodi alguse seisuga (st selle kuupäeva seisuga, mil alusvara on kasutamiseks valmis). Kasutamisoiguse esemeks olevat vara mõõdetakse soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad kahjumid ning mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustiste ümberhindamisele. Kasutamisoiguse esemeks oleva vara soetusmaksumus sisaldab kajastatud rendikohustiste summat, esmaseid otsekulutusi ning rendiperioodi alguses ja enne seda tehtud rendimakseid, millest on lahutatud saadud rendistiimulid. Kasutamisoiguse esemeks oleva vara kulumit arvestatakse lineaarsel meetodil rendiperioodi jooksul või vara eeldatava kasuliku eluea jooksul, olenevalt sellest, kumb on lühem, järgmiselt:

- Muud masinad ja seadmed 3–5 aastat
- Kontori- ja tootmishooned 5 aastat

Kui renditava vara omandiõigus läheb rendiperioodi lõpus kontsernile üle või kui soetusmaksumus kajastab ostuõiguse realiseerimist, arvutatakse kulum vara eeldatava kasuliku eluea alusel.

Ka kasutamisoiguse esemeks oleva vara väärtus võib langeda.

Rendikohustised

Kontsern kajastab rendiperioodi alguses rendikohustisi, mida mõõdetakse rendiperioodi jooksul tehtavate rendimaksete nüüdisväärtuses. Rendimaksed sisaldavad ostuõiguse realiseerimise hinda, kui kontsern on ostuõiguse realiseerimises piisavalt kindel, ning rendilepingu lõpetamisel tasumisele kuuluvaid trahve juhul, kui rendiperioodi kindlaksmääramisel eeldatakse, et kontsern kasutab rendilepingu lõpetamise õigust.

Rendimaksete nüüdisväärtuse arvutamisel kasutab kontsern võimaluse korral lepingujärgseid intressimäärasid ning alternatiivset laenuintressimäära rendiperioodi alguses nende lepingute puhul, mille korral rendi sisemist intressimäära ei ole võimalik hõlpsasti kindlaks teha. Pärast rendiperioodi algust suurendatakse rendikohustiste summat, et kajastada kogunenud intressi, ja vähendatakse rendikohustiste summat tasutud rendimaksete võrra. Peale selle hinnatakse rendikohustiste bilansiline jääkmaksumus ümber, kui rendileping, rendiperiood või rendimaksed muutuvad (nt tulevaste

maksete muutumine, mille tingib nende rendimaksete kindlaksmääramiseks kasutatava indeksi või määra muutus) või kui muutub alusvara ostuõiguse hinnang.

Kontserni rendikohustisi kajastatakse intressi kandvate laenukohustiste koosseisus (vt lisa 26).

Lühiajalised rendilepingud ja väikese väärtusega vara rendilepingud

Kontsern rakendab kinnisvara lühiajaliste rendilepingute puhul (st rendilepingud, mille periood selle algusest arvestades ei ületa 12 kuud ja mis ei sisalda ostuõigust) lühiajalise rendilepingu kajastamise erandit. Lühiajaliste rendilepingute rendimakseid kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

j) Mittefinantsvara väärtuse langus

Igal aruandekuupäeval hindab kontsern, kas esineb vara väärtuse võimalikule langusele viitavaid asjaolusid. Selliste asjaolude esinemise korral või kui vara väärtuse langust on vaja kontrollida igal aastal, hindab kontsern vara kaetavat väärtust. Vara kaetav väärtus on vara või raha teenivate üksuste õiglane väärtus, millest on maha arvatud võõrandamiskulud, või nende kasutusväärtus, olenevalt sellest, kumb on kõrgem. Kaetav väärtus määratakse üksiku vara kohta, välja arvatud juhtudel, kui sellest varast ei tulene muudest varadest või vararühmadest suhteliselt sõltumatuid raha laekumisi. Kui vara või raha teeniva üksuse bilansiline jääkmaksumus ületab selle kaetavat väärtust, loetakse vara väärtus langenuks ja see hinnatakse alla tema kaetava väärtuseni.

Kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse prognoositavad tulevased rahavood nende nüüdsväärtusesse, kasutades maksueelset diskontomäära, mis võtab arvesse raha ajaväärtuse jooksvaid turuhinnanguid ja varale iseloomulikke riske. Õiglase väärtuse (millest on maha arvatud võõrandamiskulud) kindlaksmääramisel võetakse arvesse hiljutised turutehingud. Kui selliseid tehinguid ei ole võimalik kindlaks teha, kasutatakse sobivat hindamismudelit. Arvutusi kinnitavad väärtuskordajad või muud olemasolevad õiglase väärtuse näitajad.

Kontserni väärtuse languse arvutus põhineb üksikasjalikel eelarvetel ja prognoosarvutustel, mis koostatakse eraldi kontserni iga raha teeniva üksuse kohta, millele üksikud varad on jaotatud. Nimetatud eelarved ja prognoosarvutused hõlmavad üldjuhul viieaastast perioodi. Pikemate perioodide puhul arvutatakse välja pikaajaline kasvumäär ning seda kasutatakse tulevaste rahavoogude prognoosimiseks pärast viiendat aastat.

Väärtuse langusest tulenevat kahjumit kajastatakse koondkasumiaruandes kulukategooriate all, mis ühtivad langenud väärtusega vara otstarbega. Igal aruandekuupäeval hinnatakse, kas esineb asjaolusid, mis viitavad sellele, et väärtuse langusest tingitud varem kajastatud kahjumit enam ei eksisteeri või see on vähenenud. Selliste asjaolude esinemisel hindab kontsern vara või raha teeniva üksuse kaetavat väärtust. Väärtuse langusest tulenev varem kajastatud kahjum tühistatakse üksnes siis, kui pärast väärtuse langusest tuleneva kahjumi viimast kajastamist on vara kaetava väärtuse määramiseks kasutatavates eeldustes toimunud muutusi. Tühistamine on piiratud selliselt, et vara bilansiline jääkmaksumus ei ületa kaetavat väärtust ega bilansilist jääkmaksumust (ilma kulumita), mis oleks määratud juhul, kui varasematel aastatel ei oleks vara väärtuse langusest tulenevat kahjumit kajastatud. Tühistamist kajastatakse koondkasumiaruandes.

k) Laenukasutuse kulutused

Laenukasutuse kulutused, mis on otseselt seostatavad sellise vara soetamise, ehitamise või tootmisega, mille otstarbekohasesse kasutus- või müügivalmidusse viimine võtab olulisel määral aega, kapitaliseeritakse osana vara soetusmaksumusest. Kõiki muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse kuluna perioodil, mil need tekivad. Laenukasutuse kulutused on intressikulu ja muud kulud, mis on majandusüksusel tekkinud seoses rahaliste vahendite laenamisega.

l) Finantsvara

Kontsern liigitab finantsvara järgmiselt:

- korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatav finantsvara,
- õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad omakapitaliinvesteeringud,
- õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad,
- õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavad võlainvesteeringud.

Finantsvara liigitamine esmasel kajastamisel oleneb finantsvara lepingupõhiste rahavoogude omadustest ja kontserni finantsvara valitsemise ärimudelitest. Kontsern mõõdab finantsvara esmalt selle õiglases väärtuses, millele on lisatud tehingukulutused sellise finantsvara puhul, mida ei kajastata õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. See ei kehti ostjate vastu olevate nõuete puhul, mis ei sisalda olulist rahastamiskomponenti või mille puhul on kontsern rakendanud praktilist abinõud. Ostjate vastu olevaid nõudeid, mis ei sisalda olulist rahastamiskomponenti või mille puhul on kontsern rakendanud praktilist abinõud, mõõdetakse tehinguhinnas kooskõlas punktiga d) „Tulu kajastamine“.

Finantsvara liigitamiseks ja mõõtmiseks amortiseeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi peab see tekitama rahavoogusid, mis on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed (APIM). Sellist hindamist nimetatakse APIM-testiks ja seda tehakse instrumentide tasandil. Finantsvara, mille rahavood ei ole põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed, liigitatakse ja mõõdetakse olenemata ärimudelist õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Kontserni finantsvara valitsemise ärimudel näitab, kuidas kontsern oma finantsvara valitseb, et tekitada rahavooge. Ärimudel määrab, kas rahavood tulenevad lepingupõhiste rahavoogude kogumisest, finantsvara müümisest või mõlemast. Finantsvara, mida liigitatakse ja mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses, hoitakse ärimudelis eesmärgiga hoida finantsvara lepingupõhiste rahavoogude kogumiseks, kuid finantsvara, mida liigitatakse ja mõõdetakse õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi, hoitakse ärimudelis eesmärgiga hoida seda nii lepingupõhiste rahavoogude kogumiseks kui ka müümiseks.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatav finantsvara (võlainstrumentid)

Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatavat finantsvara mõõdetakse edaspidi sisemise intressimäära meetodil ja selle väärtuse langust kontrollitakse. Kasumit ja kahjumit kajastatakse kasumiaruandes pärast seda, kui vara kajastamine lõpetatakse, vara muudetakse või vara väärtus on langenud.

Amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatav kontserni finantsvara sisaldab nõudeid ostjate vastu.

Finantsvara kajastamise lõpetamine

Finantsvara (või vajaduse korral finantsvara osa või sarnaste finantsvarade rühma osa) kajastamine lõpetatakse (st see eemaldatakse kontserni konsolideeritud finantsseisundi aruandest) peamiselt järgmistel juhtudel:

- varast rahavoogude saamise õigus on lõppenud või
- kontsern on andnud varast rahavoogude saamise õiguse üle või on võtnud rahavoogude edasiandmise kokkuleppe alusel kohustuse tasuda saadud rahavood täies mahus olulise viivitusega kolmandale isikule; ning kontsern kas a) on üle andnud kõik varaga seotud olulised riskid ja hüved või b) ei ole andnud üle ega säilitanud varaga seotud olulisi riske ega hüvesid, kuid on andnud üle kontrolli vara üle.

Kui kontsern on andnud varast rahavoogude saamise õiguse üle või on sõlminud rahavoogude edasiandmise kokkuleppe, hindab kontsern, kas ja millises ulatuses on ta säilitanud omandiga seotud riskid ja hüved. Kui kontsern ei ole kõiki varaga seotud olulisi riske ja hüvesid üle andnud ega säilitanud ega ole andnud üle kontrolli vara üle, jätkab kontsern ülekantud vara kajastamist oma jätkuva seotuse ulatuses. Sellisel juhul kajastab kontsern ka kaasnevat kohustist. Ülekantud vara ja kaasnevat kohustist mõõdetakse selliselt, et see peegeldaks kontsernil säilinud õigusi ja kohustusi. Jätkuvat seotust ülekantud vara garantii vormis kajastatakse kas vara algses bilansilises väärtuses või maksimaalse tasu summas, mille maksmist kontsernilt võidakse nõuda, olenevalt sellest, kumb on madalam.

Finantsvara väärtuse langus

Kontsern kajastab eeldatava krediidikahju allahindluse kõigi võlainstrumentide puhul, mida ei kajastata õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Eeldatav krediidikahju on lepingu alusel saadaolevate lepingupõhiste rahavoogude ja kontserni kõikide oodatavate rahavoogude vahe, mida on diskonteeritud esialgse sisemise intressimäära ligikaudse väärtusega.

Ostjate vastu olevate nõuete ja lepinguliste varade puhul kasutab kontsern eeldatava krediidikahju leidmiseks lihtsustatud meetodit. See tähendab, et kontsern ei jälgi muutusi krediidiriskis, vaid kajastab igal aruandekuupäeval allahindluse nende eluea jooksul eeldatava krediidikahju põhjal. Kontsern on kehtestanud eraldiste maatriksi, mis põhineb tema varasemal krediidikahju kogemusel, mida on korrigeeritud võlgnikele ja majanduskeskkonnale iseloomulike tulevikku vaatavate teguritega.

Kontsern loeb finantsvara makseviivituses olevaks, kui lepingujärgsete maksete maksetähtajast on möödunud 90 päeva. Siiski võib kontsern teatavatel juhtudel lugeda finantsvara makseviivituses olevaks, kui kontsern ei saa sise- või välisteabe alusel tasutavaid lepingupõhiseid summasid tõenäoliselt täiel määral kätte enne, kui on võetud arvesse krediidikvaliteeti parandavad kokkulepped. Finantsvara kantakse maha, kui lepingupõhiste rahavoogude sissenõudmise õnnestumist ei ole mõistlikult võimalik eeldada.

m) Raha ja raha ekvivalendid

Raha hõlmab kassas olevat raha ja pangakontodel olevat raha. Raha ekvivalendid on lühiajalised suure likviidsusega investeeringud, mille esialgne tähtaeg on kolm kuud või vähem ning mida saab kergesti konverteerida teadaoleva suurusega rahasummadeks ja mille väärtuse muutumise risk on väike.

Rahavoogude aruandes koosnevad raha ja selle ekvivalendid kassas ja pangakontodel olevast rahast ning kuni kolmekuulise algse tähtajaga pangahoiustest.

n) Finantskohustised

Kajastamine ja mõõtmine

Finantskohustised liigitatakse esmasel kajastamisel ühte järgmistest kategooriatest: õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustised, laenukohustised, võlad tarnijatele või tuletisinstrumentidele. Kõik finantskohustised võetakse esmalt arvele õiglasest väärtuses, millest arvatakse laenu- ja võlakohustiste puhul maha nendega otseselt seotud tehingukulutused. Kontserni finantskohustised koosnevad võlgadest tarnijatele ja muudest võlakohustistest ning laenukohustistest. Pärast esmast kajastamist mõõdetakse nimetatud finantskohustisi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Tuletisinstrumentidest tulenevaid finantskohustisi, mis on finantsseisundi aruandes kajastatud muude finantskohustiste koosseisus, mõõdetakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Finantskohustiste kajastamise lõpetamine

Finantskohustise kajastamine lõpetatakse selle täitmisel, tühistamisel või aegumisel. Kui olemasolev finantskohustus asendatakse sama laenuandja teise märkimisväärselt erinevate tingimustega kohustisega või kui olemasoleva kohustise tingimusi muudetakse oluliselt, loetakse sellist vahetamist või muutmist esialgse kohustise kajastamise lõpetamiseks ja uue kohustise arvelevõtmiseks ning vastavate bilansiliste jääkmaksumuste vaheline erinevus kajastatakse koondkasumi aruandes.

o) Vahetusvõlakirjad

Vahetusvõlakirja esmasel arvelevõtmisel määrab kontsern esmalt kohustise komponendi õiglase väärtuse, kasutades sarnase kohustise, millega ei kaasne seonduvat vahetusõigust omakapitaliinstrumentideks, õiglast väärtust, ning kajastab emiteerimisest laekunud raha ja kohustise komponendi vahelist jääksummat omakapitalina. Edaspidi arvestatakse kohustise komponenti amortiseeritud soetusmaksumuses. Omakapitali komponenti hiljem ümber ei hinnata.

p) Varud

Varusid kajastatakse kas soetusmaksumuses või netorealiseerimisväärtuses, olenevalt sellest, kumb on madalam. Varude soetusmaksumus sisaldab ostuväljaminekuid ja -kulusid, tavapärasel tootmisvõimsusel põhinevaid tootmisega seotud üldkulusid ning kulusid, mis on kantud iga toote viimisel tema praegusesse asukohta ja seisukorda. Ostukulud võivad sisaldada tollimakse ja muid mittetagastatavaid makse, millest on maha arvatud allahindlused ja sihtfinantseerimine. Varude üle peetakse arvestust individuaalmaksumuse meetodil.

Netorealiseerimisväärtus on tavapärasel äritegevuses kasutatav hinnanguline müügihind, millest on maha arvatud hinnangulised valmistamiskulud ja hinnangulised müügikulud.

q) Eraldised

Eraldisi kajastatakse, kui kontsernil on möödunud sündmusest tulenev olemasolev (juriidiline või faktiline) kohustus, on tõenäoline, et selle kohustuse täitmise tulemusena majanduslikku kasu sisaldavad ressursid vähenevad, ja kohustuse summa on usaldusväärselt hinnatav. Kontsern hindab eraldised igal aruandekuupäeval ümber ja korrigeerib neid, et esitada kõige mõistlikum hinnang. Kui raha ajaväärtuse mõju on oluline, tuleb eraldise summat kajastada kohustise täitmiseks eeldatavalt vajalike kulutuste nüüdsväärtusena. Diskonteerimise kasutamisel kajastatakse eraldise suurenemist, mis on tingitud aja möödumisest, laenukasutuse kulutustena.

r) Tingimuslikud kohustised

Tingimuslikke kohustisi finantsaruannetes ei kajastata, välja arvatud äriühendustega seotud tingimuslikud kohustised. Neid ei avalikustata vaid juhul, kui majanduslikku kasu sisaldavate ressursside vähenemise võimalus on äärmiselt vähetõenäoline. Tingimuslikku vara finantsaruannetes ei kajastata, kuid avalikustatakse juhul, kui majandusliku kasu saamine on tõenäoline.

s) Aktsiakapital

Lihtaktsiad liigitatakse omakapitaliks. Ülekurss on uute emiteeritud aktsiate nimiväärtuse ja emiteeritud aktsiate eest saadud tasu õiglase väärtuse vahe.

Kooskõlas Eesti Vabariigi äriseadustikuga kantakse igal majandusaastal vähemalt 5% puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali, kuni kohustuslik reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, ent seda tohib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumit ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada aktsiakapitali suurendamiseks.

t) Kasum aktsia kohta

Kasum aktsia kohta arvutatakse selliselt, et maksustamisjärgne majandusaasta puhaskasum jagatakse majandusaasta jooksul väljalastud lihtaktsiate keskmise arvuga. Majandusaasta jooksul väljalastud aktsiate keskmise arvu kaalumisel võetakse arvesse uute aktsiate emiteerimise ajastus.

Lahjendatud aktsiakasum arvutatakse selliselt, et emaettevõtja lihtaktsionäridele jääv kasum (mida on korrigeeritud kõigi lahjendavate potentsiaalsete lihtaktsiate mõjuga) jagatakse majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga, millele on liidetud selliste lihtaktsiate kaalutud keskmine arv, mida emiteeritaks kõikide lahjendavate potentsiaalsete lihtaktsiate vahetamisel lihtaktsiateks.

u) Aktsiapõhised maksed

Kontserni töötajad (sealhulgas tippjuhid) saavad tasu aktsiapõhiste maksetena, kusjuures töötajad osutavad teenuseid omakapitaliinstrumentide eest (omakapitaliga arveldatavad tehingud).

Omakapitaliga arveldatavate tehingute maksumus määratakse kindlaks õiglase väärtuse alusel, mis kehtib kuupäeval, mil töötajatele aktsiad võimaldatakse, kasutades sobivat hindamismudelit. Sellekohane lisateave on esitatud lisas 24.

Seda maksumust kajastatakse töötajate hüvitistega seotud kulude koosseisus koos omakapitali (aktsiapõhiste maksete reserv) vastava suurenemisega perioodi jooksul, mil teenus on osutatud ning tegevustulemusel põhinevad tingimused (kui need kehtivad) on täidetud (üleandmisperiood). Kumulatiivne kulu, mida kajastatakse omakapitaliga arveldatavate tehingute puhul igal aruandekuupäeval kuni üleandmiskuupäevani, näitab ulatust, milles üleandmisperiood on lõppenud, ning kontserni parimat hinnangut omakapitaliinstrumentide arvu kohta, mis lõppkokkuvõttes üle antakse. Perioodi kasumiaruandes kajastatud kulu või tulu on selle perioodi alguse ja lõpu seisuga kajastatud kumulatiivse kulu muutus.

Võimaldamise kuupäeval kehtiva õiglase väärtuse kindlaksmääramisel teenuse tingimusi ja turuvälisel tegevustulemusel põhinevaid tingimusi ei arvestata, kuid tingimuste täitmise tõenäosust hinnatakse osana kontserni parimast hinnangust omakapitaliinstrumentide arvu kohta, mis lõppkokkuvõttes üle antakse.

Kulusid ei kajastata instrumentide puhul, mis jäävad lõppkokkuvõttes üle andmata, kuna teenuse tingimused ei ole täidetud. Omakapitaliga arveldatava tasu tingimuste muutmisel on minimaalne kajastatav kulu muutmata tasu võimaldamise kuupäeva õiglase väärtus, kui instrumendi üleandmise algsed tingimused on täidetud. Muutmise kuupäeva seisuga mõõdetud lisakulu kajastatakse iga muudatuse korral, mille tagajärjel suureneb aktsiapõhise maksetehingu üldine õiglase väärtus või mis on mõnel muul viisil töötajale tulutoov. Kui majandusüksus või vastaspool instrumendi võimaldamise tühistab, kantakse instrumendi õiglase väärtuse järelejäänud osa viivitamata kasumiaruandes kuludesse.

v) Aruandekuupäevajärgsed sündmused

Finantsaruannetes kajastatakse aruandekuupäevajärgseid sündmusi, mis annavad lisateavet kontserni finantsseisundi kohta aruandekuupäeva seisuga (korrigeerivad sündmused). Aruandekuupäevajärgsed sündmused, mis korrigeerivaks sündmuseks ei kvalifitseeru, avalikustatakse lisades vaid juhul, kui nende mõju peetakse oluliseks.

2.4. Uute rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (IFRS) ja rahvusvahelise finantsaruandluse tõlgenduste komitee (IFRIC) tõlgenduste kasutuselevõtmine

Muudatused arvestuspõhimõtetes ja avalikustatavas teabes

Arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigil aruandes esitatud perioodidel, välja arvatud järgnevad uued ja/või muudetud IFRS-id, mida on rakendatud alates 1. jaanuarist 2021:

- **Viitintressimäärade (IBOR) reformi teine etapp – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 muudatused**
2020. aasta augustis võttis IASB vastu IBOR-reformist tulenevad muudatused standardites IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16, viies lõpule oma IBOR-reformi mõjude adresseerimisele suunatud tegevused. Muudatustega nähakse ette ajutised vabastused selleks, et tulla toime mõjuga finantsaruandlusele, mis tekib IBOR-i asendamise alternatiivse, peaaegu riskivaba intressimääraga (RFR). Täpsemalt lubatakse kasutada finantsvarade- ja kohustistega seotud lepingupõhiste rahavoogude arvutamise aluse muutumise kajastamisel lihtsust, mille kohaselt võib korrigeerida sisemist intressimäära intressi turumäära muutumisega samas ulatuses. Samuti lubatakse muudatustega lihtsustusi riskimaandamissuhete lõpetamise kajastamisel, sh ei pea RFR-instrumendi riskikomponendi maandamise instrumendina määratlemisel ajutiselt täitma selgelt eristatavuse nõuet. Muudetud on ka IFRS 7-t, et aidata finantsaruannete kasutajatel mõista viitintressimäärade reformi mõju ettevõtte finantsinstrumentidele ja riskijuhtimisstrateegiale. Rakendamine toimub küll tagasiulatuvalt, kuid varasemaid perioode korrigeerima ei pea. Muudatused ei avalda kontserni finantsinformatsioonile olulist mõju.

- **IFRS 16 „Rendiarvestus“ muudatus: COVID-19-st tingitud rendisoodustused**

Muudatust kohaldatakse tagasiulatuvalt kõigile 1. juunil 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine, sh finantsaruannete puhul, mis polnud 2020. aasta 28. mai seisuga veel kinnitatud. IASB muutis standardit, et võimaldada rentnikel loobuda IFRS 16 nõuete rakendamisest rendilepingute muutmise kajastamisel seoses otseselt COVID-19 pandeemiast tingitud rendisoodustustega. Muudatusega lubatakse rentnikel kajastada COVID-19 pandeemiast tingitud rendisoodustustest tulenevat rendimaksete muutust nii, nagu nad teeks seda IFRS 16 kohaselt siis, kui tegemist ei oleks rendilepingu muudatusega, kuid seda vaid juhul, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

- Rendimaksete muutuse tulemusel on renditasu sisuliselt sama või väiksem kui vahetult enne muutust.
- Rendimaksete vähendamine mõjutab ainult makseid, mis kuulusid algselt tasumisele hiljemalt 30. juunil 2021.
- Rendilepingu muudes tingimustes olulisi muudatusi ei tehta.

Kõnealune muudatus kontserni raamatupidamise aastaaruandele mingit mõju ei avaldanud.

Välja antud, ent veel jõustumata standardid

Kontsern ei ole rakendanud järgmisi rahvusvahelisi finantsaruandlusstandardeid (IFRS) ja rahvusvahelise finantsaruandluse tõlgenduste komitee (IFRIC) tõlgendusi, mis on konsolideeritud finantsaruannete kinnitamise kuupäevaks välja antud, kuid ei ole veel jõustunud.

- **Standardite IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded“ ja IAS 28 „Investeeringud sidusettevõtetesse ja ühisettevõtetesse“ muudatus: varade müügi ja üleandmise tehingud investori ja tema sidus- või ühisettevõtete vahel**

Muudatustes käsitletakse ebakõlasid standardite IFRS 10 ja IAS 28 nõuete vahel, mis puudutavad varade müügi ja üleandmise tehinguid investori ja tema sidus- või ühisettevõtete vahel. Muudatuste tulemusena kajastatakse kasumeid ja kahjumeid äritegevuseks kvalifitseeruvate varadega tehtavate tehingute puhul täies ulatuses (sõltumata sellest, kas neid hoitakse tütarettevõtjas või mitte). Kasumeid ja kahjumeid äritegevuseks mittekvalifitseeruvate varadega tehtavate tehingute puhul kajastatakse osaliselt ka siis, kui kõnealuseid varasid hoitakse tütarettevõtjas. 2015. aasta detsembris lükkas Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) muudatuse jõustumise kuupäeva määramata ajaks edasi, et oodata ära oma kapitaliosaluse meetodit käsitleva uuringu tulemused. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud. Muudatused ei avalda eelduste kohaselt kontserni finantsinformatsioonile mõju, sest kontsernil sidusettevõtjaid ei ole.

- **IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“: kohustiste liigitamine lühi- või pikaajalisteks (muudatused)**

Muudatusi oleks tulnud hakata algselt kohaldama 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti oli lubatud ennetähtaegne rakendamine. COVID-19 pandeemia tõttu lükkas IASB standardi jõustumise kuupäeva aasta võrra edasi 1. jaanuarile 2023, et anda ettevõtetele rohkem aega sellega kohustiste liigitamisel kaasnevate muudatuste rakendamiseks. Muudatuste eesmärk on tagada finantsaruannete parem võrreldavus, aidates ettevõtetel määrata, kas võlad ja muud kohustised, mille maksetähtpäev ei ole kindel, tuleb liigitada finantsseisundi aruandes lühi- või pikaajalisteks. Muudatused mõjutavad kohustiste esitusviisi finantsseisundi aruandes ega muuda eksisteerivaid nõudeid, mis puudutavad vara, kohustise, tulu või kulu mõõtmist, kajastamise aega või avalikustatavat infot. Muudatustega selgitatakse ka, kuidas liigitada võlainstrumente, mida ettevõtte võib arveldada emiteerides omakapitaliinstrumente.

2021. aasta novembris avaldas IASB standardi muutmise projekti, kus selgitatakse, kuidas kajastada kohustisi, mis on seotud lepingutingimuste täitmisega pärast aruandeperioodi lõppu. Täpsemalt tegi IASB ettepaneku teha standardis IAS 1 väikesemahulised muudatused, millega sisuliselt tühistatakse 2020. aastal kõnealuses standardis jõustunud muudatused, millega kohustati ettevõtteid liigitama lühiajaliseks need kohustised, mis olid seotud lepingutingimuste täitmisega 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu, kui neid lepingutingimusi polnud aruandeperioodi lõpu seisuga täidetud. Uute muudatuste kohaselt tuleks ettevõtetel kajastada eraldi kõik pikaajalised kohustised, mis on seotud lepingutingimuste täitmisega 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu. Kui ettevõtte kõnealuseid lepingutingimusi aruandeperioodi lõpu seisuga ei täida, on vaja avalikustada täiendavat informatsiooni. Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele tagasiulatuvalt vastavalt standardile IAS 8, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Samuti on IASB teinud ettepaneku lükata 2020. aasta muudatuste jõustumise kuupäev edasi, nii et ettevõtetelt ei nõutaks praeguse praktika muutmist enne kavandatud muudatuste jõustumist. EL ei ole kõnealuseid muudatusi (sh standardi muutmise projekti) veel heaks kiitnud. Muudatused ei avalda eelduste kohaselt kontserni finantsinformatsioonile olulist mõju.

- **IFRS 3 „Äriühendused“; IAS 16 „Materiaalne põhivara“; IAS 37 „Eraldised, tingimuslikud kohustised ja tingimuslikud varad“ ning „lga-aastased parandused ajavahemikuks 2018–2020“ (muudatused)**

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. IASB on andnud välja IFRS-ide väikesemahulised muudatused:

- **IFRS 3 „Äriühendused“ muudatustega** uuendatakse standardis olevat viidet finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule ilma, et muudetaks äriühenduste kajastamise nõudeid.
- **IAS 16 „Materiaalsed põhivarad“ muudatustega** keelatakse ettevõtte sellise müügitulu mahaarvamine materiaalse põhivara soetusmaksumusest, mis saadakse toodetud toodete müümisest perioodil, kui ettevõtte tegeleb veel vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimisega. Sellise müügitulu ja seotud kulud peab ettevõtte kajastama kasumiaruandes.
- **IAS 37 „Eraldised, tingimuslikud kohustised ja tingimuslikud varad“ muudatustega** täpsustatakse, milliseid lepingu täitmisega seotud kulusid peab ettevõtte lepingu kahjulikkuse hindamisel arvesse võtma.
- **lga-aastaste parandustega ajavahemikuks 2018–2020** tehakse väiksemaid muudatusi standardites IFRS 1 „Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite esmakordne kasutuselevõtt“, IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ ja IAS 41 „Põllumajandus“ ning IFRS 16 „Rendiarvestus“ näidetes.

Muudatused ei avalda eelduste kohaselt kontserni finantsinformatsioonile olulist mõju.

- **IFRS16 „Rendiarvestus“ muudatus: COVID-19-st tingitud rendisoodustused pärast 30. juunit 2021**

Muudatusi kohaldatakse 1. aprillil 2021 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine, sh finantsaruannete puhul, mis polnud muudatuse kuupäeva seisuga veel kinnitatud. 2021. aasta märtsis muutis IASB IFRS 16 kohaselt lubatud lihtsustuse tingimusi, millega võimaldati rentnikel loobuda IFRS 16 nõuete rakendamisest rendilepingute muutmise kajastamisel otseselt COVID-19 pandeemiast tingitud rendisoodustuste puhul. Muudatuse tulemusena on nüüd võimalik kõnealust lihtsustust kasutada vaid juhul, kui rendimaksete vähendamine mõjutab ainult makseid, mis kuulusid algselt tasumisele hiljemalt 30. juunil 2022, ning kõik muud lihtsustuse kasutamise tingimused on täidetud. Muudatused ei avalda eelduste kohaselt kontserni finantsinformatsioonile olulist mõju.

- **IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ ja IFRS-ide rakendusjuhendi nr 2 muudatused: arvestuspõhimõtete avalikustamine**

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatuses esitatakse suunised olulisust käsitlevate otsuste kohaldamise kohta arvestuspõhimõtete avalikustamisel. Eelkõige asendavad standardi IAS 1 muudatused „tähtsamate“ arvestuspõhimõtete avalikustamise nõude „oluliste“ arvestuspõhimõtete avalikustamise nõudega. Samuti lisati rakendusjuhendisse suuniseid ja illustreerivaid näiteid, et aidata rakendada olulisuse mõistet otsuste tegemisel arvestuspõhimõtete avalikustamise kohta. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud. Muudatused ei avalda eelduste kohaselt kontserni finantsinformatsioonile olulist mõju.

- **IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“ muudatused: mõiste ‘arvestushinnang’ definitsioon**

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatusi rakendatakse arvestuspõhimõtete ja raamatupidamislike hinnangute muudatustele, mis leiavad aset nimetatud perioodi alguses või hiljem. Muudatuste alusel võetakse kasutusele raamatupidamislike hinnangute uus määratlus, mille kohaselt on need finantsaruannetes esitatud rahasummad, mille mõõtmine on ebakindel. Samuti selgitatakse muudatuses, mis on raamatupidamislike hinnangute muudatused ning kuidas erinevad need arvestuspõhimõtete muutustest ja vigade parandustest. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud. Muudatused ei avalda eelduste kohaselt kontserni finantsinformatsioonile olulist mõju.

- **IAS 12 „Tulumaks“ muudatused: edasilükkunud tulumaks, mis on seotud ühest tehingust tulenevate varade ja kohustistega**

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. 2021. aasta mais andis IASB välja IAS 12 muudatused, millega kitsendatakse esmase kajastamise erandi rakendusala ning täpsustatakse, kuidas peaksid ettevõtted arvestama edasilükkunud tulumaksu selliste tehingute puhul nagu rendilepingud ja taastamise kohustised. Muudatuste kohaselt ei saa rakendada esmase kajastamise erandit tehingutele, mille esmasel kajastamisel tekkiv mahaarvatav ja maksustatav ajutine erinevus on võrdsed. Seda saab kasutada vaid juhul, kui renditava vara ja rendikohustise (või taastekohustise ja eemaldatava vara) kajastamisel tekkiv mahaarvatav ja maksustatav ajutine erinevus ei ole

võrdsed. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud. Muudatused ei avalda kontserni finantsinformatsioonile olulist mõju.

3. Finantsriskide juhtimine

Kontserni tegevusega kaasnevad mitmesugused finantsriskid: tururisk (peamiselt valuutarisk), krediidirisk, hinnarisk ja likviidsusrisk. Valuutarisk on väheoluline. Kontserni üldine riskijuhtimise programm keskendub finantsturgude prognoosimatusele ja üritab minimeerida võimalikke ebasoodsaid mõjusid kontserni finantstulemusele. Kontsernil on nõuded ostjate vastu ja muud nõuded ning raha ja lühiajalised hoiused, mis tulenevad otseselt tema tegevusest.

Kontsernil on järgmised lühiajalised finantsvarad ja -kohustised.

	Lisa	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	20	1 409 651	328 987
Raha ja selle ekvivalendid	22	3 090 181	2 101 188
		4 499 832	2 430 176
Lühiajalised intressi kandvad laenukohustised	26	0	174 120
Lühiajalised rendikohustised	19	323 662	163 717
Lühiajalised võlad tarnijatele ja muud võlad	27	1 102 537	384 446
Pikaajalised intressi kandvad laenukohustised	26	9 057 232	5 149 301
Pikaajalised rendikohustised	19	456 426	344 914
Finantskohustised kokku		10 939 856	6 216 498

Krediidirisk

Krediidirisk on oht, et kontsernile tekib rahaline kahju, kui klient või finantsinstrumendi vastaspool ei täida oma lepingulisi kohustusi. Krediidirisk tekib eeskätt kontserni nõuetest klientide vastu. Kontserni avatust krediidiriskile mõjutavad peamiselt iga kliendi eriomadused. Makseviivituse risk, mis esineb asjakohases tööstusharus ja riigis, kus kliendid tegutsevad, avaldab krediidiriskile väiksemat mõju. Kontsern on kehtestanud krediidipõhimõtted, mille kohaselt analüüsitakse enne makse- ja tarnetingimuste pakkumist iga uue kliendi krediidivõimelisust. Kliendi krediidikvaliteeti hinnatakse krediidireitingu tulemustabeli alusel ja selle hinnangu põhjal määratakse kindlaks individuaalsed krediidiliinid. Klientide tasumata nõudeid jälgitakse korrapäraselt ning tähtjaks tasumata nõudeid menetletakse nende laekumiseni või mahakandmiseni, kui on piisavalt kindel, et nõue ei laeku. Varem on selliseid juhtumeid esinenud väga harva ja kontserni ebatõenäoliselt laekuvate nõuete hulk on olnud väga väike. Klientide krediidiriski jälgitakse jooksvalt. Kliendid, kes ei vasta kontserni krediidivõimelisuse kriteeriumile, võivad kontserniga tehinguid teha ainult ettemakse alusel.

Maksimaalne krediidirisk aruandekuupäeva seisuga koosneb ostjate vastu olevate nõuete ja muude nõuete bilansilisest jääkmaksumusest ning rahajäägist.

	Lisa	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	20	1 409 651	328 987
Raha ja selle ekvivalendid	22	3 090 181	2 101 188
		4 499 832	2 430 175

Klientide tasumata nõudeid ja lepingulisi varasid jälgitakse korrapäraselt. Kontsernil oli seisuga 31.12.2021 üheksa klienti (31.12.2020: kaks klienti), kellest igaüks võlgnes kontsernile enam kui 10 000 eurot, mis moodustas umbkaudu 55% (31.12.2020: 21%) kõikidest tasumata nõuetest ja lepingulistest varadest.

Igal aruandekuupäeval tehakse väärtuse languse analüüs, kasutades eeldatava krediidikahju mõõtmiseks eraldiste maatriksit. Kontsern ei ole möödunud perioodide finantsinformatsioonis käsitletud aruandeperioodidel olulist krediidikahju kandnud. Et varasemad kahjumäärad, mida on korrigeeritud tulevikku suunatud hinnangutega, jäävad 0% lähedale, ei ole eeldatavat krediidikahju kajastatud. Kontsern ei ole avatud olulisele krediidiriskile.

Allpool on eraldiste maatriksi abil esitatud teave krediidiriski positsiooni kohta, mis tuleneb kontserni ostjate vastu olevatest nõuetest ja lepingulistest varadest. Varasemad kahjumäärad on olnud 0% juures. Seega ei ole eeldatavat krediidikahju kajastatud.

	Tähtaeg ületatud, kuid väärtus ei ole langenud						
	Kokku	Tähtaeg ei ole ületatud ja väärtus ei ole langenud	< 30 päeva	30–60 päeva	61–90 päeva	91–120 Päeva	>120 päeva
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
31.12.2021	1 409 651	1 334 808	74 843	0	0	0	0
31.12.2020	328 987	305 987	23 000	0	0	0	0

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et kontsern ei ole suuteline täitma tähtaja saabumisel oma finantskohustisi. Kontserni likviidsuse juhtimise käsitluse kohaselt tagab kontsern võimaluste piires, et tal on igal ajal piisav likviidsus oma kohustiste õigeaegseks täitmiseks ja ka varu ettenägematute kohustiste katteks. Raha ja raha ekvivalendid hoitakse arvelduskontol või lühiajalistes deposiitides.

Likviidsusrisi vältimiseks koostab juhtkond põhjalikke rahavoogude prognoose ja kavandab hoolikalt investeringute ajastamist. Kuniks kontsern saavutab püsivalt positiivse tegevusrahavoo, sõltub rahastamine peamiselt omakapitali rahastusest. Kontsern on vähendanud likviidsusrisi tänu rahale, mis on kogunenud omakapitali kaasamise tulemusel. Omakapitali peab kontsern kaasama veelgi jõudmaks positiivse tegevusrahavooni, mil likviidsusrisi juhtimist saab rajada rohkem sisemiselt genereeritavatele rahavoogudele ja pangalaenudele. Kontsern hindab jooksvalt majandus- ja turuolukorras tulenevaid faktoreid, mis võivad mõjutada omakapitali kaasamise viisi ja ajastust puudutavaid otsuseid.

Kontsernil on EIB-lt 12 miljoni euro suurune laenuülimiit (lisa 26) uue tehase kapitaliinvesteeringute finantseerimiseks. 31.12.2021 seisuga oli kasutuses laenust esimene osa summas 4 miljonit eurot. Kontsern ei ole otsustanud, kas kasutada järelejäänud osa laenust. Otsus sõltub muuhulgas ka 2022. aastal plaanitava omakapitali kaasamise voo progressist. Kontsern osaleb lisaks ka mitmetes EL-i ja Business Finlandi rahastavates arendusprojektides. Need sihtfinantseeringud ja laenud aitavad juhtida arendusprojektide likviidsusrisi. Arendusprojektide likviidsusrisi juhtimisel hindab kontsern jätkuvalt avaliku rahastuse saadavust ja sobilikkust ning taotleb jooksvalt rahastusi uuteks sobilikeks arendusprojektideks.

Alltoodud tabelis on analüüsitud kontserni finantskohustisi maksetähtaegade põhjal lõpptähtajani jäänud aja järgi. Tabeli kajastatud summad on lepingupõhised diskonteerimata rahavood.

31. detsembril 2021 lõppenud aasta	Nõudmisel	< 3 kuud	3–12 kuud	1–5 aastat	> 5 aastat	Kokku
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Intressi kandvad laenukohustised (lisa 26)	0	0	423 480	10 298 354	0	10 721 834
Rendikohustised (lisa 19)	0	90 579	269 342	474 740	0	834 661
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 27)	0	1 102 537	0	0	0	1 102 537
	0	1 193 115	692 822	10 773 094	0	12 659 032

31. detsembril 2020 lõppenud aasta	Nõudmisel	< 3 kuud	3–12 kuud	1–5 aastat	> 5 aastat	Kokku
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Intressi kandvad laenukohustised (lisa 26)	0	0	174 120	6 370 600	0	6 544 720
Rendikohustised (lisa 19)	0	47 974	142 075	364 903	0	554 952
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 27)	0	384 446	0	0	0	384 446
	0	432 420	316 195	6 735 503	0	7 484 118

Tagatisvara

Kontsern ei ole oma laenude tagatise nõuete täitmiseks oma vara tagatisvarana pantinud.

Konverteeritavad laenukohustised

Kontsernil on seisuga 31.12.2021 tasumata konverteeritavaid laene 3 000 000 eurot (31.12.2020: 0 eurot).

Tururisk

Tururisk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või sellega seotud tulevased rahavood turuhindade muutuste tõttu kõiguvad. Tururiski hulka kuulub intressirisk ja valuutarisk. Kumbagi neist riskidest ei loeta kontserni äritegevuse puhul oluliseks. Laenukohustiste intressimäär on fikseeritud ja tehinguid sõlmitakse peamiselt eurodes.

Kapitali juhtimine

Kontserni kapitali juhtimise peamine eesmärk on tagada, et kontsern säilitab oma krediidiireitingu ja omakapitali suhtarvud, mis võimaldavad tal oma tegevust edukalt ellu viia ja suurendada aktsionäride vara väärtust. 31.12.2021 ja 31.12.2020 lõppenud majandusaastatel kapitali juhtimise eesmärkides, põhimõtetes ega protsessides muudatusi ei tehtud.

Kontserni kapitali juhtimise mõttes hõlmab kapital emiteeritud kapitali, ülekurssi ja kõiki muid emaaettevõtja omanikele kuuluvaid omakapitali reserve. Kontserni kapitali juhtimise peamine eesmärk on suurendada aktsionäride vara väärtust.

Kontsern juhib oma kapitali struktuuri ja kohandab seda majandustingimuste muutuste põhjal. Kontsern kasutab kapitali jälgimiseks finantsvõimendust, mille arvutamiseks jagatakse netovõlg kogukapitali ja netovõla summaga. Netovõla hulka arwab kontsern intressi kandvad laenukohustised (sealhulgas rendilepingud) ning võlad tarnijatele ja muud võlad, millest arvatakse maha raha ja lühiajalised hoiused.

	31.12.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Intressi kandvad laenukohustised (lisa 26)	9 837 319	5 832 050
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 27)	1 516 516	813 381
Miinus: raha ja selle ekvivalendid (lisa 22)	-3 090 181	-2 101 188
Netovõlg	8 263 654	4 544 243
 Omakapital	 683 362	 -405 583
Kapital ja netovõlg	8 947 016	4 138 660
Finantsvõimendustegur	92%	110%

Õiglase väärtus

Kontserni peamised finantsinstrumendid, mida ei kajastata õiglases väärtuses, on nõuded ostjate vastu ja muud nõuded, võlad tarnijatele ja muud võlad ning laenukohustised. Ostjate vastu olevate lühiajaliste nõuete ja muude lühiajaliste nõuete, lühiajaliste võlgade ja lühiajaliste laenukohustiste bilansiline jääkmaksumus on lühikeste tähtaegade tõttu ligilähedane nende õiglasele väärtusele. Tabelis esitatud muude finantskohustiste bilansiline jääkmaksumus on ligilähedane nende õiglasele väärtusele.

Kvantitatiivne avalikustatav teave õiglase väärtuse määramise hierarhia kohta tabelis esitatud kuupäevade seisuga

	Seisuga	Bilansiline jääk- maksumus EUR	Kokku EUR	Tase 1 EUR	Tase 2 EUR	Tase 3 EUR
Kohustised, mille puhul esitatakse õiglase väärtus						
Intressi kandvad laenukohustised*	31.12.2021	9 057 231	9 057 231	0	9 057 231	0
Intressi kandvad laenukohustised*	31.12.2020	5 323 421	5 323 421	0	5 323 421	0
<i>*välja arvatud rendikohustised</i>						
Õiglases väärtuses mõõdetavad kohustised						
Muud finantskohustised	31.12.2021	1 666 667	1 666 667	0	0	1 666 667
Muud finantskohustised	31.12.2020	1 126 239	1 126 239	0	0	1 126 239

Tasemete 1 ja 2 vahel ühelgi tabelis märgitud aastal ülekandeid ei olnud.

Kontserni intressi kandvate laenukohustiste õiglase väärtus määratakse diskonteeritud rahavoogude meetodil, kasutades diskontomäära, mis kajastab laenuandja intressimäära aruandeperioodi lõpu seisuga. Kontserni enda kohustuste täitmata jätmise risk hinnati seisuga 31.12.2021 ebaoluliseks.

Muud finantskohustised on optsioonid, mis on seotud Euroopa Investeeringispangalt (EIB) saadud laenuga. 2019. aastal väljastas kontsern optsioonid, mille omanik on EIB ja mille võib uue aktsiaemissiooni teel konverteerida 22 862 Elcogen AS-i aktsiaks. EIB-ga käivad läbirääkimised, et optsioonid konverteeritaks Elcogen AS emaettevõtja Elcogen Group plc aktsiateks. Vastavad lepingud plaanitakse EIB-ga sõlmida 2022. aasta esimese poolaasta jooksul. Lisateave on esitatud lisas 26. EIB-le kuuluvad optsioonid on liigitatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks finantskohustisteks. Optsioonide õiglane väärtus on määratud Black-Scholesi mudeli abil. Hinnang oleneb muu hulgas aktsia turuhinnast aruandekuupäeval, optsiooni ostuhinnast (0,64 eurot aktsia kohta), kapitali kõikumise määrast (73%), lepingu tähtajast ja muudest teguritest. Õiglase väärtuse tundlikkust kontrolliti erinevate kapitali kõikumise määrade ja riskivabade intressimäärade abil.

4. Oluliste raamatupidamisalaste otsuste ja hinnangute kasutamine

Konsolideeritud finantsaruannete koostamine kooskõlas IFRS-idega nõuab juhtkonnalt selliste otsuste langetamist, hinnangute andmist ja eelduste kasutamist, mis mõjutavad kajastatud varade ja kohustiste, tulude ja kulude suurust ning tingimuslike kohustiste avalikustamist.

Olulised raamatupidamisalased otsused

Arendustegevuse kulude kapitaliseerimine

Konsolideeritud finantsaruannete koostamisel kasutatud olulised otsustusvaldkonnad on seotud immateriaalse põhivara kapitaliseerimisega. Kulude esmane kapitaliseerimine põhineb juhtkonna otsusel, mille kohaselt on tehnoloogiline ja majanduslik teostatavus leidnud kinnitust. Tavaliselt toimub see siis, kui toote arendusprojekt on jõudnud kehtestatud projektijuhtimismudeli alusel määratletud vahe-eesmärgini. Kapitaliseeritavate summade määramisel kasutab juhtkond eeldusi projekti tulemusel eeldatavasti tulevikus teenitava raha ja majandusliku kasu saamise eeldatava perioodi kohta.

Pikendamise ja lõpetamise optsioonidega lepingute rendiperioodi kindlaksmääramine – kontsern kui rentnik

Kontsern arvestab rendiperioodina rendi katkestamatut perioodi, mis hõlmab nii rendilepingu võimaliku pikendamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust kasutab, või rendilepingu võimaliku lõpetamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta eelnimetatud võimalust ei kasuta. Kontsernil on mitu rendilepingut, mis sisaldavad pikendamise ja lõpetamise optsioone. Kui kontsern analüüsib, kas ta on piisavalt kindel selles, kas rendilepingu pikendamise või lõpetamise optsiooni kasutatakse või ei kasutata, teeb ta selle kohta asjakohase otsuse. See tähendab, et kontsern kaalub kõiki asjakohaseid tegureid, mis tekitavad tema jaoks majandusliku stiimuli kasutada kas pikendamise või lõpetamise optsiooni. Kui aset on leidnud oluline sündmus või asjaolude muutus, mis on kontserni kontrolli all ja mõjutab tema suutlikkust kasutada või mitte kasutada pikendamise või lõpetamise optsiooni (nt renditud vara oluline parendamine), hindab kontsern pärast rendiperioodi algust rendiperioodi uuesti.

Kontsern on sõlminud rendilepingud oma tegevuses kasutatavate kontoriruumide ja tootmisrajatiste rentimiseks. Teatavad rendilepingud sisaldavad pikendamise ja/või lõpetamise optsioone ning kõikide lepingute rendimaksed on fikseeritud. Kui kontsern analüüsib, kas ta on piisavalt kindel selles, kas rendilepingu pikendamise või lõpetamise optsiooni kasutatakse või ei kasutata, teeb ta selle kohta asjakohase otsuse. Kontsern pikendas Eestis asuva kinnisvara rendilepingut kolme aasta võrra või kuni sama rendileandja ehitatav uus tootmisrajatis on valminud. Kontsern kasutab praegust rajatist eelduste kohaselt kuni 31.07.2024. Kontsern rendib kinnisvara ka Soomes. Selle rendilepingu võib igal ajal üles öelda, teatades sellest kuus kuud ette. Kuni 2020. aasta lõpuni oli juhtkonna hinnangul piisavalt kindel, et kolitakse ümber suuremale pinnale ning rendilepingut rohkem kui 12 kuud ei pikendata. Seega kajastati nimetatud rendilepingut lühiajalise rendina. 2021. aastal on aga esialgne hinnang seoses rendilepinguga Soomes muutunud ja juhtkonna hinnangul ei realiseeru kolimisplaanid 12 kuu jooksul, lepinguid ei kavatseta lõpetada ning rendiperioodiks prognoositakse vähemalt 3 aastat alates 01.01.2021. Kontsern on rendikohustise arvutamisel kasutanud kaalutud keskmist laenuintressimäära 3%. Täpsem info on nähtav lisas 19.

Olulised raamatupidamislikud hinnangud

Immateriaalse põhivara kasuliku eluea hindamine

Immateriaalse põhivara kasuliku eluiga määratakse vara kasutamise tegeliku perioodi alusel juhtkonna hinnangu kohaselt. Juhtkond vaatab immateriaalse põhivara kasuliku eluea üle vähemalt kord aastas. Praegu on litsentside, tarkvara ja kontsernisiseselt väljatöötatud immateriaalse põhivara amortisatsioonimäär viis aastat. Lisateave on esitatud lisas 18.

Immateriaalse põhivara väärtuse langus

Kontsernisiseselt väljatöötatud immateriaalse põhivara väärtuse langust kontrollitakse selle väljatöötamise käigus, aga ka hiljem, kui mingid märgid osutavad vara väärtuse võimalikule langusele. Iga majandusaasta viimasel kuupäeval hinnatakse immateriaalse põhivara (mis ei ole veel kasutusvalmis) kaetava väärtuse langust kooskõlas arvestuspõhimõtetega. Vara väärtus on langenud, kui vara bilansiline jääkmaksumus ületab selle kaetavat väärtust, mis on õiglane väärtus, millest on maha arvatud võõrandamiskulud, või kasutusväärtus, olenevalt sellest, kumb on kõrgem. Kontsernisiseselt väljatöötatud tehnoloogia kaetav väärtus määratakse kasutusväärtuse arvutuste alusel. Kasutusväärtuse arvutamine põhineb diskonteeritud rahavoogude meetodil. Rahavood tuletatakse järgmise kümne kuni viieteist aasta eelarvest ning need ei

hõlma olulisi tulevasi investeeringuid, mis suurendavad kontrollitava raha teeniva üksuse vara tulemuslikkust. Kaetav väärtus on enam diskonteeritud rahavoogude mudelis kasutatavast diskontomäärast ja eeldatavatest tulevastest sissetulevatest rahavoogudest ning ekstrapoleerimiseks kasutatavast kasvumäärast. Erinevate raha teenivate üksuste kaetava väärtuse määramiseks kasutatavad põhilised eeldused, sealhulgas tundlikkusanalüüs, on esitatud ja neid on põhjalikumalt selgitatud lisas 18.

Varude väärtuse langus

Netorealiseerimisväärtuse hinnangud põhinevad hinnangute tegemise ajal kättesaadavatel kõige usaldusväärsematel tõenditel selle kohta, millise summa ulatuses varude realiseerimist eeldatakse. Siiski võib tegelik müügihind tehingu toimumise hetkel hinnangutest erineda. Varude allahindluse vajadus ja ulatus määratakse järgmiselt: 100% allahindlus tooraine puhul, mida ei kavatseta edaspidi kasutada ega müüa, ning 100% allahindlus standardsete valmistoodete puhul, mida ei kavatseta edaspidi kasutada ega müüa. Varude allahindlus otsustatakse negatiivse brutomarginaali esinemisel.

Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse läbi jooksvalt. Raamatupidamislike hinnangute muudatusi kajastatakse perioodil, mil hinnangut muudetakse, kui muutmine mõjutab ainult seda perioodi, või muutmise perioodil ja tulevastel perioodidel, kui muutmine mõjutab nii jooksvat perioodi kui ka tulevasi perioode. Allahindluste summad on esitatud lisas 21.

Aktsiapõhised maksed

Aktsiapõhiste maksetehingute õiglase väärtuse hindamisel tuleb määrata kõige sobivam hindamismudel, mis on olemas võimaldatud makse tingimustest. Selle hinnangu puhul on hindamismudelisse vaja leida ka kõige sobivamad sisendid, sealhulgas aktsiaoptiooni eeldatav kestus või hinna tõusust tulenevad õigused, volatiilsus ja dividendide püsiv kasvutempo, ning teha nende kohta eeldusi. Aktsiapõhiste maksetehingute õiglase väärtuse hindamiseks kasutatavad eeldused ja mudelid on esitatud lisas 24.

Opsioonid

Euroopa Investeeringuspangale väljastatud opsioonide õiglase väärtuse hindamisel tuleb määrata kõige sobivam hindamismudel. Selle hinnangu puhul on hindamismudelisse vaja leida ka kõige sobivamad sisendid, sealhulgas aktsiahinna väärtus, volatiilsus ja riskivaba intressimäär, ning teha nende kohta eeldusi. Opsioonide õiglase väärtuse hindamiseks kasutatavad eeldused ja mudelid on esitatud lisas 3. Vt ka lisa 26.

Maksud

Kasutamata maksukahjumitest tekkinud edasilükkunud tulumaksu vara kajastatakse ulatuses, mille puhul on tõenäoline maksustatava kasumi teke, millega saab selle kahjumi tasaarvestada. Kajastatava edasilükkunud tulumaksu vara summa määramiseks on juhtkonnal vaja teha oluline otsus, mis põhineb tulevase maksustatava kasumi tõenäolisel ajastusel ja suurusel. Samuti tuleb kehtestada tulevased maksuplaneerimisstrateegiad. Kontsernil on edasikantud maksukahjumid, mis on seotud Soome tütarettevõtjaga, mis on varem kahjumit teeninud. Tütarettevõtjal ei ole ühtegi maksustatavat ajutist erinevust ega ühtegi maksuplaneerimisvõimalust, mis võiks osaliselt toetada selle kahjumi kajastamist edasilükkunud tulumaksu varana. Sellest tulenevalt on kontsern kindlaks määranud, et ta ei saa edasikantud maksukahjumitega seotud edasilükkunud tulumaksu vara kajastada. Lisateave maksude kohta on esitatud lisas 16.

5. Investeeringud

Seisuga 31.12.2021 ja 31.12.2020 kuulus äriühingule üks otsese kontrolli all olev tütarettevõtja.

Tütarettevõtja	Registreerimisriik	Tegevusala	Osalus	
			31.12.2021	31.12.2020
Elcogen OY	Soome	SOFC/SOEC-patareide väljatöötamine ja valmistamine	100%	100%

6. Kliendilepingutest saadud tulu

Allpool on esitatud kontserni kliendilepingutest saadud tulu jaotus.

31.12.2021 lõppenud majandusaasta			
	EUR	EUR	EUR
	Eesti	Soome	Kokku
Segmendid			
Kauba või teenuse liik			
Kaupade müük	1 063 498	1 144 768	2 208 266
Paigaldusteenused	0	148 550	148 550
Kliendilepingutest saadud tulu kokku	1 063 498	1 293 318	2 356 816
Geograafilised turud			
EL-i liikmesriigid	338 545	667 318	1 005 863
EL-i mittekuuluvad riigid	724 953	626 000	1 350 953
Kliendilepingutest saadud tulu kokku	1 063 498	1 293 318	2 356 816
Tulu kajastamise ajastus			
Tulu kajastatakse kindlal ajahetkel	1 063 498	1 144 768	2 208 266
Tulu kajastatakse aja jooksul	0	148 550	148 550
Kliendilepingutest saadud tulu kokku	1 063 498	1 293 318	2 356 816

31.12.2020 lõppenud majandusaasta			
	EUR	EUR	EUR
	Eesti	Soome	Kokku
Segmendid			
Kauba või teenuse liik			
Kaupade müük	555 685	293 333	849 018
Paigaldusteenused	0	55 350	55 350
Kliendilepingutest saadud tulu kokku	555 685	348 683	904 368
Geograafilised turud			
EL-i liikmesriigid	190 175	313 683	503 859
EL-i mittekuuluvad riigid	365 510	35 000	400 510
Kliendilepingutest saadud tulu kokku	555 685	348 683	904 368
Tulu kajastamise ajastus			
Tulu kajastatakse kindlal ajahetkel	555 685	293 333	849 018
Tulu kajastatakse aja jooksul	0	55 350	55 350
Kliendilepingutest saadud tulu kokku	555 685	348 683	904 368

Allpool on esitatud kliendilepingutest saadud tulu võrdlus.

Majandusaasta, mis lõppes 31. detsembril			
	2021	2020	
	Eesti	Soome	Eesti Soome
Tulu			
Välisklient	1 063 498	1 293 318	555 685 348 683
Segmentidevahelised tehingud	440 000	0	191 405 0
	1 503 498	1 293 318	747 090 348 683
Segmentidevaheliste tehingute korrigeerimised ja elimineerimised	-440 000	0	-191 405 0
Kliendilepingutest saadud tulu kokku	1 063 498	1 293 318	555 685 348 683

Kontsernil ei ole müügikäivet emaettevõtte asukohamaal (Eesti). Kliendid asuvad teistes EL-i riikides.

Lepingute saldod

	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded ostjate vastu (lisa 20)	749 411	71 525
Lepingulised kohustised (lisa 30)	428 768	109 705

7. Segmentiaruandlus

Tegevussegmente kajastatakse viisil, mis on kooskõlas kõrgeimale äritegevust puudutavate otsuste langetajale esitatavate kontsernisest aruannetega. Kõrgeim äritegevust puudutavate otsuste langetaja, kes vastutab ressursside eraldamise ja tegevussegmentide tulemuste hindamise eest, on strateegilisi otsuseid tegev Elcogen AS-i juhatus.

Kontsernil on kaks tegevussegmenti – Eesti ja Soome. Kõrgeim äritegevust puudutavate otsuste langetaja jälgib kasumi või kahjumiga seotud teavet, sealhulgas kajastatud tulu- ja kulunäitajaid. Kõrgeim äritegevust puudutavate otsuste langetaja ei analüüsi tegevussegmente varasid ja kohustisi käsitleva teabe põhjal.

Tegevussegmentidevaheline tehing koosneb kaupade müümisest. Tegevussegmentidevahelised siirdehinnad vastavad turutingimustele, olles sarnased kolmandate isikutega sõlmitud tehingutes kasutatavate hindadega.

Allpool on esitatud teave kontserni segmentide kohta 2021. aastal.

	EUR Eesti	EUR Soome	EUR Kokku
Kliendilepingutest saadud tulu	1 063 498	1 293 318	2 356 816
Muu tulu	303 545	336 847	640 392
Kulud	-4 436 744	-2 262 885	-6 699 629
Intressi-, maksu- ja amortisatsioonieelne kasum (EBITDA)	-3 069 701	-632 720	-3 702 421
Kulum ja amortisatsioon	-640 637	-1 711 712	-2 352 349
Ärikahjum	-3 710 338	-2 344 432	-6 054 770
Finantskulud	-987 283	-23 761	-1 011 043
Finantstulud	7 176	4	7 180
Kahjum enne tulumaksustamist	-4 690 445	-2 368 189	-7 058 634
Tulumaks	0	-5 238	-5 238
Puhaskahjum	-4 690 445	-2 373 427	-7 063 872

Allpool on esitatud teave kontserni segmentide kohta 2020. aastal.

	EUR Eesti	EUR Soome	EUR Kokku
Kliendilepingutest saadud tulu	555 685	348 683	904 368
Muu tulu	267 232	55 540	322 772
Kulud	-1 759 392	-1 242 736	-3 002 128
Intressi-, maksu- ja amortisatsioonieelne kasum (EBITDA)	-936 745	-838 513	-1 774 988
Kulum ja amortisatsioon	-569 911	-1 418 798	-1 988 709
Ärikahjum	-1 506 386	-2 257 311	-3 763 697
Finantskulud	-1 135 121	-12 278	-1 147 399
Finantstulud	140	13	153
Kahjum enne tulumaksustamist	-2 641 367	-2 269 576	-4 910 943
Tulumaks	0	-6 181	-6 181
Puhaskahjum	-2 641 367	-2 275 757	-4 917 124

Allpool on esitatud teave kontserni äritegevusega seotud vara kohta.

	31.12.2021	31.12.2020
	EUR	EUR
Äritegevusega seotud põhivara		
Eesti	6 281 280	2 760 925
Soome	4 860 007	4 053 469
Kokku	11 141 287	6 814 394

Sel eesmärgil kasutatav põhivara koosneb materiaalsest põhivarast, kasutamissoiguse esemeks olevast varast ja immateriaalsest põhivarast.

Intressi-, maksu- ja amortisatsioonieelne kasum (EBITDA)

Et saada sisukamat ülevaadet tulemuslikkusest, sisaldab möödunud perioodide finantsinformatsioon ka EBITDA-t kui alternatiivset tulemuslikkuse näitajat. Kõrgeim äritegevust puudutavate otsuste langetaja kasutab EBITDA-t kontserni tulemuslikkuse jälgimiseks ja haldamiseks. EBITDA on intressi-, maksu-, kulumi- ja amortisatsioonieelne kasum.

8. Müüdud toodete kulu

	2021	2020
Tooraine kulud	1 100 150	200 160
Tööjõukulud (lisa 14)	1 193 199	488 616
Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisad 17, 18 ja 19)	629 065	281 081
Tootmisrajatiste kommunaalkulud	62 121	27 595
Veokulud	67 172	38 509
Muud tootmiskulud	197 998	225 521
Ruumide rent (lisa 19)	47 772	63 488
Varude allahindlus (lisa 21)	184 920	424 225
Lähetuskulud	978	0
Müüdud toodete kulu kokku	3 483 376	1 749 195

Muud tootmiskulud sisaldavad hoolduskulusid, tarvikute kulusid ja muid kulusid.

9. Uurimis- ja arendustegevuse kulud

Kontserni tahkeoksiid-elementidega (SOC) seotud tegevuse uurimis- ja arendustöös keskendutakse tahkeoksiid-elementide ja -patareide ning seonduvate tootmise meetodite arendamisele. Kapitaliseerimiseks mittekõlblikud uurimis- ja arendustegevuse kulud on kantud kuludesse nende tekkimise perioodil ning neid kajastatakse uurimis- ja arendustegevuse kulude koosseisus järgmiselt:

	2021	2020
Tooraine kulud	6 483	18 444
Tööjõukulud (lisa 14)	274 995	173 713
Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisad 17, 18 ja 19)	1 545 500	1 647 378
Uurimis- ja arendustegevusega seotud kommunaalkulud	36 792	17 730
Veokulud	9 562	550
Muud uurimis- ja arendustegevusega seotud kulud	57 439	77 879
Lähetuskulud	20 274	0
Uurimis- ja arendustegevuse kulud kokku	1 951 046	1 935 695

Muud uurimis- ja arendustegevuse kulud sisaldavad patenditasusid, teenuseid ja muid kulusid. Põhivara kulumi ja väärtuse langusega seotud kulud on seotud kapitaliseeritud arendustegevuse kulude amortisatsiooniga.

10. Müügi- ja turunduskulud

	2021	2020
Tööjõukulud (lisa 14)	217 222	56 002
Turunduskulud	91 647	21 084
Lähetuskulud	2 490	6 425
Müügi- ja turunduskulud kokku	311 359	83 511

11. Halduskulud

	2021	2020
Tööjõukulud (lisa 14)	956 386	656 624
Konsultatsioonid ja muud teenused	1 868 912	259 384
Kommunaalkulud	18 357	21 343
Kontorikulud	85 390	41 495
Lähetuskulud	22 050	65 998
Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisad 17, 18 and 19)	177 784	60 250
Lühiajaliste rendilepingutega seotud kulud (lisa 19)	0	27 392
Väikese väärtusega vara rendilepingutega seotud kulud (lisa 19)	17 613	5 980
Veokulud	0	3 549
Kindlustuskulud	12 287	9 954
Muud halduskulud	118 190	67 537
Halduskulud kokku	3 276 969	1 218 506

Muud halduskulud koosnevad esinduskuludest, pangakuludest, tervishoiuteenustest, IT-teenustest jt.

12. Muud tegevustulud

	2021	2020
Sihtfinantseerimine (lisa 29)	609 788	321 232
Muud tegevustulud	30 604	1 539
Muud tegevustulud kokku	640 392	322 771

13. Muud tegevuskulud

	2021	2020
Kasum/kahjum materiaalse põhivara müügist	328	0
Muud tegevuskulud	28 900	2 929
Muud tegevuskulud kokku	29 228	2 929

14. Tööjõukulud

	2021	2020
Palgakulu	1 841 091	945 506
Sotsiaalmaksude kulud	428 808	256 339
Pensionikulud	100 196	32 106
Muud hüved töötajatele	118 891	6 104
Aktsiaoptsioonide kulu	152 816	134 900
Tööjõukulud kokku	2 641 802	1 374 955
Keskmine töötajate arv sh. 1 juhatuse liige (31.12.2020 1 juhatuse liige)	50	37

Seisuga 31.12.2021 oli kontsernil 62 töötajat (31.12.2020: 37).

2021. aastal oli arendustegevuse kuludena kapitaliseeritud töötajate hüvitistega seotud kulude summa 484 299 eurot, mille võrra oli tegelik tööjõukulude suurem (2020: 661 272 eurot).

Tööjõukulude kogusumma on esitatud koondkasumiaruande järgmiste kirjete koosseisus.

	2021	2020
Müüdud toodete kulu (lisa 8)	1 193 199	488 616
Uurimis- ja arendustegevuse kulud (lisa 9)	274 995	173 713
Müügi- ja turunduskulud (lisa 10)	217 222	56 002
Halduskulud (lisa 11)	956 386	656 624
Tööjõukulud kokku	2 641 802	1 374 955

15. Finantskulud

	2021	2020
Saadud laenude intress	440 128	332 142
Rendikohustiste intress	24 695	17 491
Kahjum valuutakursi muutustest	639	0
Muud finantskulud	545 581	797 766
	1 011 043	1 147 399

16. Tulumaksukulu

Tulumaksukulu komponendid	2021	2020
Edasilükkunud tulumaksukulu	5 238	6 181
Koondkasumiaruandes kajastatud tulumaksu kulu	5 238	6 181

Seisuga 31.12.2021 ja 31.12.2020 kontserni varade ja kohustiste maksustamisbaasi ja bilansiliste jääkväärtuste vahel olulisi ajutisi erinevusi ei olnud. Sellest tulenevalt ei ole edasilükkunud tulumaksu vara ega kohustisi kajastatud.

Eestis on jaotamata kasumi maksumäär null. Kasumit maksustatakse üksnes selle jaotamisel (20% netosummast). Eestis eraldi maksuarvestust ei peeta ning arvestusliku ja maksustatava kasumi vahel erinevusi ei ole.

Soomes on jaotamata kasumi maksumäär 20%. Samas on Soome tütarettevõtja teeninud kõikidel aruandeperioodidel kahjumit. Kasutamata maksukahjumitest tekkinud edasilükkunud tulumaksu vara kajastatakse üksnes ulatuses, mille puhul on tõenäoline maksustatava kasumi teke, millega saab selle kahjumi tasaarvestada. Kontserni edasikantud maksukahjumite suurus on 7 909 071 eurot (2020: 4 422 555 eurot) ja see on seotud tütarettevõtja varasemate maksukahjumitega. Sellest tulenevalt ja arvestades, et maksukahjumid aeguvad Soomes 10 aastat pärast nende tekkimist, on kontsern kindlaks määranud, et ta ei saa edasikantud maksukahjumitega seotud edasilükkunud tulumaksu vara kajastada.

17. Materiaalne põhivara

	Renditud vara parendamine	Muud masinad ja seadmed	Muu vara	Ehitamisjärgus olev vara	Kokku
Soetusmaksumus					
01.01.2020	84 209	2 001 672	68 309	38 449	2 192 640
Soetused	0	119 135	7 424	238 849	365 409
Võõrandamised	0	175 404	0	-175 404	0
31.12.2020	84 209	2 296 212	75 733	101 895	2 558 049
Soetused	146 060	817 723	70 094	3 279 342	4 313 220
Mahakandmine	0	-98 197	-4 538	0	-102 735
Müügid	0	0	-1 053	0	-1 053
Võõrandamised	16 415	-4 936	18 966	-103 606	-73 161
31.12.2021	246 685	3 010 802	159 202	3 277 631	6 694 320
Kulum ja väärtuse langus					
01.01.2020	-59 568	-1 016 189	-33 438	0	-1 109 195
Majandusaastal arvestatud kulum	-8 826	-228 783	-11 679	0	-249 288
31.12.2020	-68 394	-1 244 973	-45 117	0	-1 358 483
Majandusaastal arvestatud kulum	-23 138	-316 639	-21 299	0	-361 076
Mahakandmine	0	74 022	4 313	0	78 335
Müügid	0	0	631	0	631
Võõrandamised	-6 482	26 343	-16 424	0	3 437
31.12.2021	-98 013	-1 461 247	-77 896	0	-1 637 156
Bilansiline jääkväärtus					
31.12.2020	15 815	1 051 239	30 617	101 895	1 199 566
31.12.2021	148 671	1 549 555	81 306	3 277 631	5 057 164

Muu vara koosneb peamiselt kontorimööblist ja seadmetest.

Seisuga 31.12.2021 oli endiselt kasutuses oleva täielikult amortiseerunud materiaalse põhivara soetusmaksumus 944 285 eurot (31.12.2020: 902 256 eurot).

Kontsernil ei olnud seisuga 31.12.2021 ja 31.12.2020 olulisi siduvaid materiaalse põhivara soetamiskohustusi.

18. Immateriaalne põhivara

	Arendustegevuse kulud	Arvutitarkvara	Kontsessioonid, patendid, liitsentsid ja kaubamärgid	Ehitamisjärgus olev vara	Kokku
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Soetusmaksumus					
01.01.2020	6 432 104	29 975	339 817	675 303	7 477 199
Soetused	1 369 459	0	54 548	115 413	1 539 421
Võõrandamised	90 388	0	33 397	-123 785	0
Mahakandmine	0	0	0	-17 329	-17 329
31.12.2020	7 891 952	29 975	427 763	649 602	8 999 291
Soetused	293 628	37 110	50 490	1 372 362	1 753 590
Võõrandamised	-336 089	4 610	0	404 640	73 161
31.12.2021	7 849 492	71 695	478 253	2 426 603	10 826 042
Kulum ja väärtuse langus					
01.01.2020	-2 258 897	-19 831	-104 066	0	-2 382 794
Amortisatsioon	-1 403 771	-3 042	-92 749	0	-1 499 562
Võõrandamised	-1 531	0	1 531	0	0
Väärtuse langus	0	0	0	-17 329	-17 329
Mahakandmine	0	0	0	17 329	17 329
31.12.2020	-3 664 199	-22 873	-195 284	0	-3 882 356
Amortisatsioon	-1 565 278	-6 397	-87 560	0	-1 659 235
Võõrandamised	-3 437	0	0	0	-3 437
31.12.2021	-5 232 914	-29 270	-282 844	0	-5 545 028
Bilansiline jääkväärtus					
31.12.2020	4 227 753	7 102	232 478	649 602	5 116 935
31.12.2021	2 616 578	42 425	195 409	2 426 603	5 281 015

Kontsern arendab ja valmistab tahkeksiid-kütuseelemente (SOC) ja neil põhinevaid patareisid, mis on kütuseelementide süsteemi väärtusahelas kõige tähtsam komponent. Arendustegevuse raames tehakse laialdast rahvusvahelist koostööd, sealhulgas Eesti ja Soome juhtivate teadusasutustega, milleks on näiteks Keemilise ja Bioloogilise Füüsika Instituut, Tartu Ülikool, Tampere Tehnikaülikool, Soome tehnikauuringute keskus VTT jt.

Kapitaliseerimiseks mittekõlblikud teadus- ja arendustegevuse kulud on kantud kuludesse nende tekkimise perioodil ning neid kajastatakse teadus- ja arendustegevuse kulude koosseisus (lisa 9).

31.12.2021 ja 31.12.2020 lõppenud majandusaastatel ei ole kontsern laenukasutuse kulutusi kapitaliseerinud.

Kontsernil ei olnud seisuga 31.12.2021 ja 31.12.2020 olulist täielikult amortiseerunud immateriaalset põhivara. Kontsernil ei olnud seisuga 31.12.2021 ja 31.12.2020 olulisi siduvaid immateriaalse põhivara soetamiskohustusi.

Väärtuse langus

Kontsern vaatas üle oma immateriaalse ja materiaalse põhivara bilansilise jääkmaksumuse, et teha kindlaks, kas on märke selle vara väärtuse langusest. Kahes raha teenivas üksuses (Eesti ja Soome) tehti seisuga 31.12.2021 väärtuse languse testid.

Raha teenivate üksuste kaetavad väärtused leiti kasutusväärtuse arvutuste alusel, kasutades rahavoogude prognoose, mis põhinevad tippjuhtkonna heaks kiidetud finantseelarvetel aastani 2035. Rahavoogude prognooside suhtes rakendatav maksueelne diskontomäär on 20% ning prognoosiperioodi ületavad rahavood ekstrapoleeritakse, kasutades 2% kasvumäära, mis võrdub majandusharu pikaajalise keskmise kasvumääraga. Selle analüüsi tulemusel ei tuvastanud juhtkond seisuga 31.12.2021 immateriaalse põhivara väärtuse langetamise vajadust.

Kasutusväärtuse arvutus nii Eesti kui ka Soome raha teeniva üksuse puhul on kõige tundlikum järgmiste eelduste suhtes:

- keskmised toote müügihinnad ja nendest tulenevad brutomarginaalid;
- diskontomäärad;
- prognoosiperioodi ületavate rahavoogude ekstrapoleerimiseks kasutatavad kasvumäärad.

Toodete keskmiste müügihindade hinnang esitatakse prognoosiperioodi kohta. Neid langetatakse prognoosiperioodi jooksul järk-järgult, kajastamaks suurenenud müügihahtusid. Nii Eesti kui ka Soome üksuse puhul kasutati kiiremat hinnalanguse tempot, st 10%. Sellest tingitud brutomarginaali alanemine ei toonud kaasa ei Eesti ega Soome üksuse väärtuse langust.

Diskontomäärad väljendavad hetke turuhinnanguid iga raha teeniva üksusega seotud iseloomulike riskide kohta, võttes arvesse raha ajaväärtust ja alusvarale omaseid riske, mida ei ole käsitletud rahavoogude hinnangutes. Diskontomäära arvutamisel lähtutakse kontserni ja selle tegevussegmentide konkreetsetest asjaoludest ning see leitakse kaalutud keskmise kapitali maksumuse alusel. Kaalutud keskmises kapitali maksumuses võetakse arvesse nii võlga kui ka omakapitali. Omakapitali maksumus tuletatakse kontserni investorite tehtud investeeringu eeldatavast tootlusest. Võla maksumus põhineb intressi kandvatel laenudel, mida kontsern on kohustatud teenindama. Segmentidele omane risk lisatakse üksikute beetafaktorite kohaldamise teel. Kummagi raha teeniva üksuse maksueelse diskontomäära tõus 25%-ni (st +5%) ei tooks kaasa väärtuse langust.

Kasvumäärad – juhtkond tõdeb, et tehnoloogiliste muutuste kiirus ja uute turuosaliste võimalik turule sisenemine võib avaldada kasvumäärade eeldustele märkimisväärtset mõju. Käibe kasvu puhul kasutatakse tundlikkusanalüüsi, kontrollides, mida toob kaasa kuni 20% käibe langus võrreldes põhistsenaariumiga.

Seisuga 31.12.2021 ei esinenud põhieeldustes mõistlikult võimalikke muutusi, mis võiksid tingida olukorra, kus kapitaliseeritud arendustegevuse kulude bilansiline jääkmaksumus ületab nende kaetavat väärtust.

19. Rendiarvestus

Kontsern on sõlminud rendilepingud oma tegevuses kasutatavate kontoriruumide ja tootmisrajatiste rentimiseks. Teatavad rendilepingud sisaldavad pikendamise ja/või lõpetamise optsioone ning kõikide lepingute rendimaksed on fikseeritud. Kui kontsern analüüsib, kas ta on piisavalt kindel selles, kas rendilepingu pikendamise või lõpetamise optsiooni kasutatakse või ei kasutata, teeb ta selle kohta asjakohase otsuse. Kontsern pikendas Eestis asuva kinnisvara rendilepingut kolme aasta võrra või kuni sama rendileandja ehitatav uus tootmisrajatis on valminud. Kontsern kasutab praegust rajatist eelduste kohaselt kuni 31.07.2024. Rendikohustise arvutamisel on kontsern kasutanud 3% suurust kaalutud keskmist alternatiivset laenuintressimäära.

Kontsern rendib kinnisvara ka Soomes. Selle rendilepingu võib igal ajal üles öelda, teatades sellest kuus kuud ette. Kuni 2020. aasta lõpuni oli juhtkonna hinnangul piisavalt kindel, et kolitakse ümber suuremale pinnale ning rendilepingut rohkem kui 12 kuud ei pikendata. Seega kajastati nimetatud rendilepingut lühiajalise rendina. 2021. aastal on aga esialgne hinnang seoses rendilepinguga Soomes muutunud ja juhtkonna hinnangul ei realiseeru kolimisplaanid 12 kuu jooksul, lepinguid ei kavatseda lõpetada ning rendiperioodiks prognoositakse vähemalt 3 aastat alates 01.01.2021. Kontsern on rendikohustise arvutamisel kasutanud kaalutud keskmist laenuintressimäära 3%.

Allpool on esitatud kajastatud kasutamissoiguse esemeks oleva vara bilansilised jääkmaksumused ja nende muutused perioodi jooksul.

	Kinnisvara	Muud masinad ja seadmed	Kinnisvara ettemaksed	Kokku
01.01.2020	657 257	10 890	0	668 148
Amortisatsioonikulu	-164 314	-5 941	0	-170 255
31.12.2020	492 943	4 950	0	497 893
Lisandunud	558 037	0	55 040	613 077
Amortisatsioonikulu	-302 912	-4 950	0	-307 862
31.12.2021	748 068	0	55 040	803 109

Allpool on esitatud rendikohustiste (kajastatud intressi kandvate laenukohustiste koosseisus) bilansilised jääkmaksumused ja nende muutused perioodi jooksul.

	2021	2020
01.01.	508 630	667 946
Lisandunud	558 037	0
Kogunenud intress	24 695	18 488
Maksed	-311 272	-177 804
31.12.	780 088	508 631
<i>Lühiajalised (lisa 26)</i>	<i>323 662</i>	<i>163 717</i>
<i>Pikaajalised (lisa 26)</i>	<i>456 426</i>	<i>344 914</i>

Rendikohustiste tähtaegade analüüs on esitatud lisa 3.

Allpool on esitatud kasumiaruandes kajastatud summad.

	2021 EUR	2020 EUR
Kasutamiseõiguse esemeks oleva vara amortisatsioonikulu	307 862	170 255
Rendikohustistega seotud intressikulud	24 695	18 488
Lühiajaliste rendilepingutega seotud kulud (sisalduvad müüdud toodete kulu koosseisus)	47 772	54 429
Lühiajaliste rendilepingutega seotud kulud (sisalduvad halduskulude koosseisus)	0	27 392
Väikese väärtusega vara rendilepingutega seotud kulud (sisalduvad halduskulude koosseisus)	17 613	5 980
Kasumiaruandes kajastatud summad kokku	397 942	276 545

2021. aastal oli kontserni rendilepingutega seotud väljaminevate rahavoogude suurus 311 272 eurot (2020: 177 804 eurot).

Kontsernil on teatavad rendilepingud, mis sisaldavad pikendamise ja lõpetamise optsoone. Pikendamise ja lõpetamise optsoonide kasutamisega seotud piisava kindluse määramisel peab juhtkond andma olulise hinnangu (vt lisa 4).

20. Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded

	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded kolmandatest isikutest klientide vastu	749 411	71 525
Maksude ettemaksed	141 383	99 002
Muud ettemaksed ja nõuded	518 856	158 460
	1 409 651	328 987
Eeldatava krediidikahju allahindlus	0	0
	1 409 651	328 987
<i>Lühiajalised nõuded ostjate vastu ja muud lühiajalised nõuded kokku</i>	<i>1 241 497</i>	<i>258 908</i>
<i>Pikaajalised nõuded ostjate vastu ja muud pikaajalised nõuded kokku</i>	<i>168 154</i>	<i>70 079</i>

Nõuded ostjate vastu intressi ei kanna ning nende tavapärane tähtaeg on 30 päeva. Seotud osapooltelt saadaolevate nõuetega seotud tingimused on esitatud lisa 32.

Teave krediidiriskide kohta on esitatud lisa 3.

21. Varud

2021. aastal arvestati netorealiseerimisväärtuses kajastatud varude kulu suuruseks 330 952 eurot (2020: 424 225 eurot). Seda kajastatakse müüdud toodete kulu koosseisus.

	31.12.2021	31.12.2020
Tooraine ja tarvikud (soetusmaksumuses)	479 602	114 076
Lõpetamata toodang (soetusmaksumuses)	71 883	430 143
Valmistoodang (soetusmaksumuses ja netorealiseerimisväärtuses)	72 434	21 414
Varude allahindlus	-330 952	-424 225
Kokku	292 966	141 408

22. Raha

	31.12.2021	31.12.2020
Arvelduskontod	3 085 181	2 096 188
Lühiajaline hoius	5 000	5 000
Kokku	3 090 181	2 101 188

23. Aktsiakapital ja reservid

	31.12.2021	31.12.2020
Aktsiakapital	624 220	541 021
Lihtaktsiate arv, sealhulgas	975 345	845 345
	<i>A-klass</i>	<i>471 171</i>
	<i>B-klass</i>	<i>374 174</i>
Aksia nimiväärtus	0,64	0,64

Aksionär	31.12.2021		31.12.2020	
	Aktsiate arv	%	Aktsiate arv	%
Elcogen Group Plc	975 345	100%	0	0%
Power Fund II KY	0	0%	272 945	32%
Hamresol Invest OÜ	0	0%	145 075	17%
Amalfi AS	0	0%	126 028	15%
Biofuel OÜ	0	0%	100 000	12%
Muud	0	0%	201 297	24%
Kokku	975 345	100%	845 345	100%

Lihtaktsiatelt makstavate dividendide kohta tehtud ettepaneku peab kiitma heaks korraline üldkoosolek ja seisuga 31.12 ei ole neid kohustisena kajastatud. 31.12.2021 ja 31.12.2020 lõppenud aastatel ei ole dividende välja kuulutatud ega nende väljamaksmise kohta ettepanekut tehtud, sest kontsern on teeninud kahjumit. Kontsernil on seisuga 31.12.2021 ja 31.12.2020 kahjum.

Kõikide lihtaktsiatega (A ja B) kaasnevad täielikud hääleõigused, dividendi saamise õigused ja kapitali jaotamise õigused (sealhulgas likvideerimisel). Nendega ei kaasne väljaostuõigust. B-klassi aktsiatel on A-klassi aktsiatega võrreldes likviidsuseelis suurusega 11,80 eurot aktsia kohta.

31.12.2021 lõppenud majandusaastal suurendas Elcogen AS oma aktsiakapitali kokku 130 000 lisaaktsia võrra.

Veebruaris suurendati aktsiakapitali 100 000 aktsia emiteerimisega. Selle tulemusel suurenes aktsiakapital 5 000 000 euro võrra, mis jagunes 64 000 eurot aktsiakapitaliks ja 4 936 000 eurot ülekursiks.

Detsembris suurendati aktsiakapitali 30 000 aktsia emiteerimisega. Selle tulemusel suurenes aktsiakapital 3 000 000 euro võrra, mis jagunes 19 200 eurot aktsiakapitaliks ja 2 980 800 eurot ülekursiks.

2021. aasta märtsis asutati Elcogen Group Plc ja lisati olemasoleva kontserni etteotsa. 2021. aasta mais tegid kõik Elcogen AS-i aktsionärid Elcogen AS-i aktsiates mitterahalise sisse makse Elcogen Group Plc aktsiakapitali ning said vastu Elcogen Group Plc aktsiaid.

24. Aktsiapõhised maksed

Kontserni võtmeisikutele antakse emaeettevõtja aktsiaoptsioone. Aktsiaoptsioonid arveldatakse omakapitaliga ja rahaga arveldada pole võimalik. Kontsern ei ole ka varem optsioone rahaga arveldanud.

31.12.2021 lõppenud majandusaastal oli kontsernil 68 000 A-klassi aktsiatega seotud kehtivat aktsiaoptsiooni (2020: 65 000), mille täitmishind oli 1 euro. 2019. aastal muutis kontsern kõikide kehtivate optsioonide tingimusi, kusjuures täitmishind alandati ühe euroni ja nende kasutamise perioodi pikendati kuni 31.12.2027.

	2021	2020
Omakapitaliga arveldatavatest aktsiapõhistest maksetest tulenev kulu	152 816	134 900
Aktsiapõhistest maksetest tulenev kogukulu	152 816	134 900

	2021		2020	
	Arv	Kaalutud keskmine kasutushind	Arv	Kaalutud keskmine kasutushind
1. jaanuaril kehtinud optsioonid	65 000	1	66 000	1
Võimaldatud perioodi jooksul	5 000	1	2 000	1
Loobutud perioodi jooksul	-2 000	0	0	0
Kasutatud aasta jooksul	0	0	-3 000	1
31. detsembril kehtivad optsioonid	68 000	1	65 000	1
31. detsembril kasutatavad	39 500		37 000	
31. detsembril üle andmata	28 500		28 000	

2021. aasta jaanuaris võimaldas Elcogen AS oma võtmeisikutele 5000 A-klassi aktsiatega seotud aktsiaoptsiooni (2020: 2000) täitmishinnaga 1 euro aktsia kohta. Optsiooniskeemi kohane üleandmisperiood on kolm aastat. 2021. aastal ei realiseeritud ühtegi optsiooni (2020: 3000 optsiooni) ning loobuti 2000 optsioonist (2020: 0).

Järgmistes tabelites on esitatud aktsiaoptsioonide plaanide hindamisel mudelis kasutatud sisendid 31.12.2021 ja 31.12.2020 lõppenud majandusaastal.

	2021	2020
Kaalutud keskmine õiglane väärtus mõõtmiskuupäeval	39	39
Dividendide püsiv kasvutempo (%)	0%	0%
Eeldatav volatiilsus (%)	80%	80%
Riskivaba intressimäär (%)	0,10%	0,10%
Aktsiaoptsioonide eeldatav kestus (aastates)	3	3
Kaalutud keskmine aktsiahind	1	1
Kasutatud mudel	Black-Scholes	

Kehtivate aktsiaoptsioonide kaalutud keskmine järelejäänud lepinguline kehtivusaeg oli 31. detsembri 2021. aasta seisuga kuus aastat (2020: seitse aastat). 31. detsembril 2021. aastal lõppenud majandusaastal võimaldatud optsioonide kaalutud keskmine õiglane väärtus oli 39 eurot (2020: 39 eurot). 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta lõpus oli kõikide kehtivate optsioonide täitmishind 1 euro (2020: 1 euro).

Aksiaoptsoonide kestus baseerub tegelikel aksiaoptsoonide lepingute pikkustel. Oodatav volatiilsus põhineb eeldusel, et sektori aktsiate ajalooline volatiilsus on indikatsiooniks tulevastele trendidele, kuid see ei pruugi olla tingimata tegelik tulemus. Antud aksiaoptsoonide väärtus ei ole liialt tundlik volatiilsuses toimuvate muutuste suhtes, kuna nad on sügavalt rahas. Aktsia kaalutud keskmine õiglane väärtus tugineb aksiaoptsoonide võimaldamise hetkel lähimate tegelike kapitalikaasamiste väärtustele, samuti samal perioodil kontserni aktsiatega tehtud aktsiatehingute keskmistele hindadele. Aksiaoptsoonide hind on tundlik aktsia keskmise õiglase väärtuse hinnangu suhtes.

31.12.2021 lõppenud majandusaastal kajastas Elcogeni kontsern koondkasumiaruandes aktsiapõhise makse kulu 152 816 euro ulatuses (2020: 134 900 eurot).

25. Kasum aktsia kohta

Kasum aktsia kohta arvutatakse selliselt, et aktsionäridele omistatav maksustamisjärgne majandusaasta puhaskasum jagatakse majandusaasta jooksul väljalastud aktsiate kaalutud keskmise arvuga. Allolevas tabelis on esitatud tulu- ja aktsiaandmed, mida on kasutatud kontserni baasaktsiakasumi arvutustes.

		2021	2020
Aktsionäridele omistatav puhaskahjum		-7 063 871	-4 917 125
Aktsiate kaalutud keskmine arv		928 678	762 352
Aktsiapõhine kahjum		-7,61	-6,45

	Muutus	Aktsiate tegelik arv pärast tehingut	Aktsiakasumi arvutamisel kasutatud aktsiate arv
2020			
Aktsiate arv aasta alguses	0	721 171	721 171
Aktsiate arv aasta lõpus	124 174	721 171	845 345
Aktsiate kaalutud keskmine arv:			762 352
2021			
Aktsiate arv aasta alguses	0	845 345	845 345
Aktsiate arv aasta lõpus	130 000	845 345	975 345
Aktsiate kaalutud keskmine arv:			928 678

Kontsern on andnud välja optsoonid (lisa 3) ja võimaldanud aksiaoptsoone (lisa 24), mis võivad baasaktsiakasumit tulevikus lahjendada. Neid instrumente lahjendatud aktsiakasumi arvutusse ei kaasatud, sest need on käsitletud perioodidel mittelahjendavad. Baasaktsiakasumi ja lahjendatud aktsiakasumi vahel erinevusi ei ole.

Aruandeperioodil ega võrdlusperioodil dividende ei arvestatud ega makstud.

26. Intressi kandvad laenukohustised

Algne laenusumma	Intressimäär	Tähtaeg	31.12.2021	31.12.2020
Rendikohustised	3%	2023	780 088	508 630
4 000 000	7%	2024	4 546 548	4 208 824
3 000 000	12%	2022	3 088 849	0
1 421 834	1%	2025	1 421 834	1 114 597
Kokku:			9 837 319	5 832 052
<i>Pikaajalised</i>			<i>9 513 658</i>	<i>5 494 215</i>
<i>Lühiajalised</i>			<i>323 662</i>	<i>337 837</i>

2018. aasta detsembris sõlmis kontsern Euroopa Investeeringispangaga (EIB) 12 miljoni euro väärtuses finantseerimislepingu tööstusliku tootmisvõimsuse rakendamise kaasrahastamiseks. See on Baltikumis esimene laen, mis on antud toetusena programmi „InnovFin – ELi rahastamisalgatus novaatoritele“ raames, mida rahastatakse EL-i

teadusuuringute ja innovatsiooni raamprogrammi „Horisont 2020“ alusel. Täpsemalt kuulub rahastamine algatuse „InnovFin energiavaldkonna näidisprojektid“ alla.

2019. aastal täitis Elcogen AS kõik EIB-ga sõlmitud finantseerimislepingu tingimused ning sai 29. märtsil 2019. aastal esimese 4 000 000 euro suuruse osa laenust kätte. Laenuperiood on viis aastat ja laenu fikseeritud intress on 7%.

2019. aastal väljastas Elcogen AS 22 823 optsiooni ja 2021. aastal finantseerimislepingu tingimustest tulenevalt juurde 39 optsiooni, mille omanik on EIB ja mille võib uue aktsiaemissiooni teel konverteerida omaniku äranägemisel 22 862-ks Elcogen AS-i aktsiaks. EIB võib optsioonid igal ajal konverteerida hinnaga 0,64 eurot aktsia kohta või kontsernile optsioonid tagasi müüa turuhinnaga. Muude finantskohustuste all on antud optsioonid kajastatud summas 1 666 667 EUR (2020: summa 1 126 239 EUR). Kuna Elcogen reorganiseeris mais 2021.a grupi struktuuri, millega grupi emaettevõtteks sai Elcogen Group PLC (UK), võttis Elcogen AS EIB ees kohustuse korrastada lepingulised suhted EIB-ga. Seetõttu on EIB, Elcogen AS ja Elcogen Group plc muu hulgas valmistamas ette lepingut, mille kohaselt tühistatakse Optiooni leping AS Elcogen ja EIB vahel ning asendatakse optsioonilepinguga Elcogen Group plc ja EIB vahel, mille kohaselt konverteeritaks optsioonid Elcogen Group plc aktsiateks sarnastel tingimustel nagu varasemas lepingus oli sätestatud. Leping plaanitakse sõlmida 2022. aasta esimesel poolaastal. Täiendavaks infoks vt lisa 3.

31. detsembri 2021. aasta seisuga oli tasumata põhisumma lepingujärgne jääk 4 000 000 eurot (2020: 4 000 000 eurot). Laenu korrigeeritud soetusmaksumus on erinev algsete tehingukulude tõttu ning seepärast, et intressimaksed tasutakse laenuperioodi lõpus. Selle laenu sisemine intressimäär on 8,02%.

Euroopa Investeeringispangale väljastatud optsioonid on liigitatud õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks finantskohustisteks. Optiooni õiglase väärtuse määramist on kirjeldatud lisa 3.

27. Võlad tarnijatele ja muud võlad

	31.12.2021	31.12.2020
Võlad tarnijatele ja muud võlad	1 102 537	384 446
Võlad töövõtjatele	213 474	138 242
Maksuvõlad (lisa 28)	140 202	77 632
Muud võlad	60 304	213 061
Kokku	1 522 162	813 381
<i>Lühiajalised võlad tarnijatele ja muud võlad kokku</i>	<i>1 516 516</i>	<i>813 381</i>
<i>Pikaajalised võlad tarnijatele ja muud pikaajalised võlad kokku</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Eeltoodud finantskohustiste tingimused:

- Võlad tarnijatele ei kanna intressi ja need tasutakse üldjuhul 30-päevase tähtaja jooksul.
- Muud võlad ei kanna intressi ja need tasutakse keskmiselt kuue kuu jooksul.
- Intressivõlad makstakse üldjuhul tähtaja lõppemisel.
- Selgitused kontserni likviidsusrisi juhtimise protsesside kohta on esitatud lisa 3.

28. Maksukohustised ja maksude ettemaksed

	31.12.2021		31.12.2020	
	Maksude ettemaksed	Maksukohustised	Maksude ettemaksed	Maksukohustised
Käibemaks	122 886	0	88 424	0
Üksikisiku tulumaks	0	52 952	0	31 648
Erijuhtude tulumaks	0	863	0	200
Sotsiaalmaks	0	53 102	0	26 541
Kogumispensionimakse	0	22 142	0	13 767
Töötuskindlustusmakse	0	11 142	0	5 476
Ettemaksukonto	18 498	0	10 578	0
Maksukohustised ja maksude ettemaksed kokku	141 383	140 202	99 002	77 632

29. Sihtfinantseerimine

	1. jaanuar		Kajastatud perioodi jooksul		31. detsember	
	Saadaolev	Edasi-lükkunud tulu	Laekunud	Kajastatud kasumi-aruandes	Saadaolev	Edasi-lükkunud tulu
2021						
Varaga seotud sihtfinantseerimine	70 079	1 910 185	558 999	-609 788	12 135	1 801 452
Kokku sihtfinantseerimine	70 079	1 910 185	558 999	-609 788	12 135	1 801 452
2020						
Varaga seotud sihtfinantseerimine	201 884	1 745 295	617 927	-321 232	70 079	1 910 185
Kokku sihtfinantseerimine	201 884	1 745 295	617 927	-321 232	70 079	1 910 185

Sihtfinantseerimine on saadud Euroopa Komisjonilt ja asutuselt Business Finland, et toetada kontserni arendustegevust. Kontsernil pole ühtegi avaliku sektori poolse abiga seotud täitmata tingimust ega muid võimalikke sündmusi.

31.12.2021 lõppenud majandusaastal oli Euroopa Komisjonilt saadud sihtfinantseerimise (viie projekti jaoks) summa 525 840 eurot (2020: summa 532 286 eurot). 31.12.2021 lõppenud majandusaastal tuluna kajastatud sihtfinantseerimine moodustas 560 988 eurot (2020: 321 232 eurot).

31.12.2021 lõppenud majandusaastal oli asutuselt Business Finland (ühe projekti jaoks) laekunud summade suurus 33 159 eurot (2020: 85 641 eurot). 31.12.2021 lõppenud majandusaastal tuluna kajastatud sihtfinantseerimine moodustas 48 800 eurot (2020: 0 eurot).

30. Lepingulised kohustised

Elcogen sõlmib paljude klientidega tehinguid ainult ettemaksepõhiselt. Laekunud ettemaksed arveldatakse toodete müümisel. Kõik nimetatud ettemaksed on lühiajalised.

Klientidelt saadud ettemaksete muutused:

	2021	2020
01.01	109 705	114 598
Kajastatud tuluna	-109 705	-114 598
Laekunud	428 768	109 705
31.12	428 768	109 705

31. Finantseerimistegevusest tulenevate kohustiste muutus

	01.01.2021	Sisse-tulevad rahavood	Välja-minevad rahavood	Laenu konverteerimine aktsiateks	Muu	31.12.2021
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Lühiajalised intressi kandvad laenukohustised	174 120	0	0	0	-174 120	0
Lühiajalised rendikohustised	163 717	0	-312 805	0	472 750	323 662
Pikaajalised intressi kandvad laenukohustised	5 149 301	3 307 237	0	0	600 694	9 057 232
Pikaajalised rendikohustised	344 914	0	0	0	111 512	456 426
Finantseerimistegevusest tulenevad kohustised kokku	5 832 052	3 307 237	-312 805	0	1 010 836	9 837 320

	01.01.2020	Sisse- tulevad rahavood	Välja- minevad rahavood	Laenu konverteeri- mine aktsiateks	Muu	31.12.2020
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Lühiajalised intressi kandvad laenukohustised	500 000	0	0	-500 000	174 120	174 120
Lühiajalised rendikohustised	158 174	0	-180 217	0	185 760	163 717
Pikaajalised intressi kandvad laenukohustised	5 009 990	0	0	0	139 311	5 149 301
Pikaajalised rendikohustised	509 773	0	0	0	-164 859	344 914
Finantseerimistegevusest tulenevad kohustised kokku	6 177 937	0	-180 217	-500 000	334 332	5 832 052

Kirje „Muu“ hõlmab intressi kandvate laenukohustiste pikaajalise osa ümberliigitamise mõju, sealhulgas rendikohustiste liigitamist lühiajalisteks aja möödumise tõttu, ning intressi kandvatelt laenukohustistelt, sealhulgas rendikohustistelt, kogunenud, kuid veel tasumata intressi mõju.

32. Tehingud seotud osapooltega

Lisas 6 on esitatud teave kontserni struktuuri kohta ja lisas 23 teave kontserni aktsionäride kohta. Seotud osapooltega tehtud tehingute siirdehinnad vastavad turutingimustele, olles sarnased kolmandate isikutega sõlmitud tehingutes kasutatavate hindadega.

Järgmises tabelis on esitatud seotud osapooltega seotud saldod.

2021	Ostud	Müügid	Aktsiate emiteerimine	Kohustised	Nõuded
Juhatus ja olulise osalusega erainvestorid ning nende kontrolli või olulise mõju all olevad üksused	4 225	10 326	3 000 000	3 088 849	0
Kokku	4 225	10 326	3 000 000	3 088 849	0

2020	Ostud	Müügid	Aktsiate emiteerimine	Kohustised	Nõuded
Juhatus ja olulise osalusega erainvestorid ning nende kontrolli või olulise mõju all olevad üksused	35 140	0	0	0	0
Kokku	35 140	0	0	0	0

2021	Saadud laenud	Perioodi arvestatud intressikulu	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Perioodi arvestatud intressitulu
Juhatus ja olulise osalusega erainvestorid ning nende kontrolli või olulise mõju all olevad üksused	3 000 000	88 849	561 336	561 336	3 870
Kokku	3 000 000	88 849	561 336	561 336	3 870

Juhtkonna (AS Elcogen juhatuse ning nõukogu liikmete) hüvitised

	2021	2020
Palgad ja töötasud	142 787	131 333
Aktsioptsioonide kulu	37 333	0
Kokku	180 120	131 333

33. Emaettevõtja finantsaruanded

Emaettevõtja koondkasumiaruanne

	2021	2020
Majandusaasta näitajad		
Kliendilepingutest saadud tulu	1 503 498	747 090
Müüdud toodete kulu	-1 590 965	-939 689
Brutokahjum	-87 467	-192 599
Muud tegevustulud	303 545	267 232
Uurimis- ja arendustegevuse kulud	-695 997	-573 995
Müügi- ja turunduskulud	-141 917	-81 227
Halduskulud	-2 620 702	-785 077
Muud tegevuskulud	-27 800	-2 449
Ärikahjum	-3 270 338	-1 368 115
Finantskulud	-987 283	-1 135 121
Finantstulud	35 451	53 359
Kahjum enne maksustamist	-4 222 170	-2 449 877
Aasta kahjum	-4 222 170	-2 449 877
Muu koondkahjum	0	0
Aasta koondkahjum kokku	-4 222 170	-2 449 877

Emaettevõtja finantsseisundi aruanne

	31.12.2021	31.12.2020
Varad		
Põhivara		
Materiaalne põhivara	4 217 370	841 826
Immateriaalne põhivara	1 508 695	1 421 206
Kasutamissoiguse esemeks olev vara	555 215	497 893
Investeeringud tütarettevõtjasse	9 482 500	7 482 500
Pikaajalised nõuded ostjate vastu ja muud pikaajalised nõuded	1 623 534	351 110
	17 387 314	10 594 535
Käibevara		
Varud	65 833	48 677
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	546 314	339 229
Raha	3 040 251	1 711 192
	3 652 399	2 099 098
Vara kokku	21 039 712	12 693 634
Omakapital ja kohustised		
Omakapital		
Aktiakapital	624 221	541 021
Ülekurss	23 527 218	15 610 418
Aktiapõhiste maksete reserv	361 333	208 517
Eelmiste perioodide kahjum	-15 411 111	-11 188 942
Omakapital kokku	9 101 660	5 171 014
Pikaajalised kohustised		
Intressi kandvad laenukohustised	7 958 309	4 553 737
Sihtfinantseerimine	1 279 098	1 510 589
	9 237 407	6 064 326
Lühiajalised kohustised		
Intressi kandvad laenukohustised	196 191	163 717
Võlad tarnijatele ja muud võlad	832 717	166 521
Muud finantskohustised	1 666 667	1 126 239
Lepingulised kohustised	5 070	1 817
	2 700 644	1 458 294
Kohustised kokku	11 938 052	7 522 620
Omakapital ja kohustised kokku	21 039 712	12 693 634

Emaettevõtja rahavoogude aruanne

	2021	2020
Äritegevusega seotud rahavood		
Puhaskahjum	-4 222 170	-2 449 877
Mitterahaliste kirjete korrigeerimine:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	640 637	517 634
Kahjum põhivara müügist	328	0
Tulu sihtfinantseerimisest	-272 941	-265 692
Varude allahindlus	74 369	29 579
Aktsiapõhiste maksete kulu	152 816	134 900
Finantstulud	-35 451	-53 623
Finantskulud	987 283	1 136 964
Muutused käibekapitalis:		
Muutus ostjate vastu olevates nõuetes ja muudes nõuetes ning ettemaksetes	-418 144	-224 733
Muutus varudes	-91 525	-6 881
Muutus tarnijatele tasutavates võlgades ja muudes võlgades ning ettemaksetes	267 076	-39 058
Muud muutused	-589 845	0
Äritegevusega seotud netorahavood	-3 507 567	-1 220 788
Investeeringustegevusega seotud rahavood		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	-3 513 403	-732 847
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	319	0
Tütarettevõtjasse tehtud täiendav sissemakse	0	-500 000
Antud laenud	-3 061 336	-1 450 000
Antud laenude tagasimaksed	561 336	0
Saadud intressid	4 082	144
Investeeringustegevusega seotud netorahavood	-6 009 002	-2 682 703
Finantseerimistegevusega seotud rahavood		
Rendikohustiste põhiosa tagasimaksed	-177 256	-160 343
Saadud laenud	3 000 000	0
Makstud intressid	-20 282	-17 530
Laekunud sihtfinantseerimisest	43 166	344 941
Laekunud aktsiate emiteerimisest	8 000 000	5 003 000
Finantseerimistegevusega seotud netorahavood	10 845 628	5 170 068
Raha ja selle ekvivalentide netosuurenemine	1 329 060	1 266 578
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses	1 711 192	444 614
Raha ja selle ekvivalendid aasta lõpus	3 040 251	1 711 192

Emaettevõtja omakapitali muutuste aruanne

	Aktsiakapital	Ülekurss	Aktsiapõhiste maksete reserv	Eelmiste perioodide kahjum	Kokku
Seisuga 1. jaanuar 2020	461 549	10 139 930	0	-8 739 064	1 936 032
Aasta puhaskahjum	0	0	0	-2 449 877	-2 449 877
Muu koondkahjum	0	0	0	0	0
Koondkahjum kokku	0	0	0	-2 449 877	-2 449 877
Aktsiate emiteerimine	79 471	5 470 488	0	0	5 549 959
Aktsiapõhised maksed	0	0	134 900	0	134 900
Seisuga 31. detsember 2020	541 021	15 610 418	208 517	-11 188 941	5 171 014
Seisuga 1. jaanuar 2021	541 021	15 610 418	208 517	-11 188 941	5 171 014
Aasta puhaskahjum	0	0	0	-4 222 170	-4 222 170
Muu koondkahjum	0	0	0	0	0
Koondkahjum kokku	0	0	0	-4 222 170	-4 222 170
Aktsiate emiteerimine	83 200	7 916 800	0	0	8 000 000
Aktsiapõhised maksed	0	0	152 817	0	152 817
Seisuga 31. detsember 2021	624 221	23 527 218	361 333	-15 411 111	9 101 661
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital	Aktsiakapital	Ülekurss	Aktsiapõhiste maksete reserv	Eelmiste perioodide kahjum	Kokku
Seisuga 1. jaanuar 2020					
Aasta puhaskahjum	0	0	0	-2 449 877	-2 449 877
Aktsiate emiteerimine	79 471	5 470 488	0	0	5 549 959
Aktsiapõhised maksed	0	0	134 900	0	134 900
Seisuga 31. detsember 2020	541 020	15 610 418	208 517	-11 188 941	5 171 014
Tütarettevõtja soetusmaksumuses	0	0	0	0	-7 482 500
Tütarettevõtja kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	0	1 905 903
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31. detsember 2020	541 020	15 610 418	208 517	-11 188 941	-405 583
Aasta puhaskahjum	0	0	0	-4 222 170	-4 222 170
Aktsiate emiteerimine	83 200	7 916 800	0	0	8 000 000
Aktsiapõhised maksed	0	0	152 817	0	152 817
Seisuga 31. detsember 2021	624 221	23 527 218	361 333	-15 411 111	9 101 661
Tütarettevõtja soetusmaksumuses	0	0	0	0	-9 482 500
Tütarettevõtja kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	0	1 064 201
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31. detsember 2021	624 221	23 527 218	361 333	-15 411 111	683 362

34. Aruandekuupäevajärgsed sündmused

2022. aasta maikuus kaasas AS Elcogen emaettevõtte Elcogen Group plc omakapitali investeeringuna 24 miljonit eurot Londoni börsil noteeritud vesinikutehnoloogiatele spetsialiseerunud investeerimisfondilt HydrogenOne Capital Growth. Elcogen Group plc suunab enamus vahenditest tütarettevõttesse AS Elcogen tegevuse finantseerimiseks ja uue tehase ehitusse.

JUHATUSE KINNITUS 2021. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Kinnitan Elcogen AS-i konsolideerimisgrupi 2021. majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust.

Juhatuse liige
Enn Õunpuu

Tallinn, 12.mai 2022

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 12.05.2022

Aktsiaselts Elcogen (registrikood: 10727890) 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ENN ÕUNPUU	Juhatuse liige	16.05.2022

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Elcogen AS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Elcogen AS ja tema tütarettevõtja (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2021 ning 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 kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) (ISA (EE)). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme grupist sõltumatud kooskõlas Kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele 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 hõlmab 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 lahkneb oluliselt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvates seaduses sätestatud nõuetele.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on eespool toodu osas oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda ning avaldame, et tegevusaruandes esitatud informatsioon on olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvates seadustes sätestatud nõuetele.

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

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, 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 rakendatav, 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 raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori 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 vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas ISA (EE)-dega 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.

Me kasutame auditi osana vastavalt ISA (EE)-dega 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 auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, väärresistentsi 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 märkimisväärselt kahtlust grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditori 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 arvamus 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 mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

/digitaalselt allkirjastatud/
Janno Greenbaum

Vandeauditor nr 486
Grant Thornton Baltic OÜ
Tegevusluba nr 3
Pärnu mnt 22, 10141 Tallinn
17. mai 2022

Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts Elcogen (registrikood: 10727890) 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
JANNO GREENBAUM	Vandeaudiitor	17.05.2022

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Patareide ja akude tootmine	27201	2356816	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 5047641
E-posti aadress	estonia@elcogen.com
Veebilehe aadress	www.elcogen.com