

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

01.12.2013 - 30.11.2014

OÜ MANAGETRADE

Äriregistri kood:	11504028
Juriidiline aadress:	Viru 19 10140 Tallinn Eesti Vabariik
Telefon:	+37 250 646 42
Faks:	+37 264 194 43
E-post:	marin@ambertrust.ee
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.12.2013 – 30.11.20134
Audiitor:	Grant Thornton Rimess OÜ
Põhitegevusala:	investeeringute haldus
Majandusaasta aruandele lisatud:	* sõltumatu vandeaudiitori aruanne * kasumi jaotamise ettepanek

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	2
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	3
<i>Konsolideeritud finantsseisundi aruanne</i>	<i>3</i>
<i>Konsolideeritud koondkasumiaruanne</i>	<i>4</i>
<i>Konsolideeritud rahavoogude aruanne</i>	<i>5</i>
<i>Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne</i>	<i>6</i>
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	7
Lisa 1 Aastaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja koostamise alused	7
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid	14
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	15
Lisa 5 Tütarettevõtted	16
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	18
Lisa 10 Laenukohustused	20
Lisa 11 Võlad tarnijatele ja muud võlad	21
Lisa 12 Pikaajalised võlad ja eraldised	21
Lisa 13 Sihtfinantseerimine	22
Lisa 14 Omakapital	22
Lisa 15 Müügitulu	23
Lisa 16 Müüdnud toodangu kulu	23
Lisa 17 Turustuskulud	24
Lisa 18 Üldhalduskulud	24
Lisa 19 Muud äritulud ja -kulud	24
Lisa 20 Finantstulud ja -kulud	25
Lisa 21 Tööjõukulud	25
Lisa 22. Tulumaks	25
Lisa 23 Tehingud seotud osapooltega	26
Lisa 24 Finantsriskide juhtimine	27
Lisa 25 Tingimuslikud kohustused ja varad	30
Lisa 26 Emaettevõtte konsolideerimata aruanded	31
Finantsseisundi aruanne	31
Kasumiaruanne	32
Rahavoogude aruanne	32
Omakapitali muutuste aruanne	33
Juhatuse allkiri 2014. aasta majandusaasta aruandele	34
Majandusaasta kasumijaotuse ettepanek	35

TEGEVUSARUANNE

Üldist

OÜ ManageTrade on 2008. aastal asutatud holding ettevõtte.

Ettevõttele kuulub 50,05%-line osalus AS-s Toode. Viimane omab 100%-liselt tütarettevõtteid SIA Toode Lätis, UAB Toode Leedus, Oy AMToode ja Oy JanLa Soomes ning 33%-liselt sidusettevõtet UP Rolls OÜ. Gruppi kuulub ka Oy-le JanLa kuuluv 80%-line osalus ettevõttes Oy JanLa Oulu. AS Toode põhitegevusalaks on teraskatuste, vihmaveesüsteemide ja lisatarvikute müük, paigaldus ning tootmine. Tegemist on ainsa üle Baltikumi tegutseva plekk-katuse tootjaga.

Majandusaasta sündmused

Kontserni müügitulu 2014. aastal oli 32,0 miljonit eurot, kasvades võrreldes 2013. aastaga 25%. Ekspordi osakaal moodustas Grupi käibest 71,8% (2013: 63,1%). Seega on Grupp suutnud ekspordi osakaalu suurendada peaaegu 9% võrra. Suur osa kasvust on seotud Soome turuga. Ettevõtte bilansimaht aruandeaasta lõpuks oli 20,8 miljonit eurot, kasvades aastaga 16%. Ettevõtte omakapital oli aasta lõpu seisuga 9,2 miljonit eurot.

Tööjõukulud

Keskmine töötajate arv 2014. aastal oli 132 (2013: 119) ja tööjõukulud kokku 3459 (2013: 2730) tuhat eurot. Juhatuse liikmetele töötasu ei makstud.

Finantssuhtarvud

	2014	2013
Maksevõime kordaja (käibevara - varud) / lühiajalised kohustused	0,56	0,67
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja käibevara / lühiajalised kohustused	1,80	1,53
Varude käibekordaja müüdud toodangu kulu / keskmised varud	4,23	4,38
Ärikasumi rentaablus ärikasum / müügitulu * 100	4,6%	6,5%

Majandusaasta ning lähitulevik

Vaatamata turu langusele ja ehitusmaterjalitööstuse üldisele raskele olukorrale suudeti 2014. majandusaastal käivet kasvatada. Turuolukord Eestis oli stabiilne ning katuseehituses on peamine fookus endiselt renoveerimisel. 2014. aastal ei olnud ehitussektoris ettenähtud Euroopa toetusrahasid ja seeläbi ei toimunud erakordset kasvu. Eesti müüki tabas umbes 5% käibelangus, kuid paranes kasumlikkus. Soomes toimub endiselt oodatud areng. Uute tootmis- ja kontoripindade kasutuselevõtuga on oodata efektiivsuse kasvu. Lätis ja Leedus toimus tavapärane areng, mõlemate ettevõtete äritegevus on kasumlik. 2015. majandusaasta eesmärgiks on seatud 5% käibekasvu saavutamine Eesti turul ning ca 15% kasv mujal riikides. Kõikides riikides on eesmärgiks kasumlikkuse säilitamine. Fookuses on endiselt Soome tehasega sünergia tugevdamine ja Soome turu vallutamine. AS Toode pikaajaline turukogemus ning tugev finantspositsioon loovad hea aluse tulla toime 2015. aasta väljakutsetega.

Indrek Kasela, juhatuse liige

Lauri Kustaa Äimä, juhatuse liige

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud finantsseisundi aruanne***(tuh. euro)*

VARAD	<i>Lisa</i>	30.11.2014	30.11.2013
Raha ja raha ekvivalendid	2	393	1 846
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	3,13	2 841	2 403
Varud	4	7 172	5 412
KÄIBEVARA KOKKU		10 406	9 661
 Pikaajalised finantsinvesteeringud	3	8	20
Materiaalne põhivara	6	7 423	5 218
Immateriaalne põhivara	7	2 998	3 049
PÕHIVARA KOKKU		10 429	8 287
 AKTIVA (VARAD) KOKKU		20 835	17 948

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	<i>Lisa</i>	30.11.2014	30.11.2013
Laenukohustused	8,10	1 930	2 836
Võlad tarnijatele ja muud võlad	11	3 845	3 485
Lühiajalised eraldised		6	6
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		5 781	6 327
 Pikaajalised laenukohustused	8,10	4 851	2 524
Muud pikaajalised võlad	12	1 010	900
Pikaajalised eraldised	12	6	6
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		5 867	3 430
 KOHUSTUSED KOKKU		11 648	9 757
 Aktsiakapital nimiväärtuses		2 556	2 556
Ülekurss		6 445	6 445
Kohustuslik reservkapital		31	27
Realiseerimata kursivahed		13	13
Jaotamata kasum		-4 167	-4 737
 Kokku emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital		4 878	4 304
Vähemusosalus		4 309	3 887
OMAKAPITAL KOKKU	14	9 187	8 191
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		20 835	17 948

Lehekülgedel 7 kuni 33 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(tuh. euro)

	<i>Lisa</i>	2014	2013
Müügitulu	15	31 969	25 578
Müüdnud toodangu kulu	16,21	-26 624	-21 144
BRUTOKASUM		5 345	4 434
Turustuskulud	17,21	-2 685	-2 159
Üldhalduskulud	18,21	-1 269	-1 026
Muud äritulud	19	107	437
Muud ärikulud	19	-38	-24
ÄRIKASUM		1 460	1 662
Finantstulud	20	74	22
Finantskulud	20	-151	-172
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		1 383	1 512
Tulumaks	22	-187	-229
ARUANDEAASTA KASUM		1 196	1 283
MUU KOONDKASUM			
Kirjed, mis tulevikus klassifitseeritakse ümber kasumiaruandesse			
Realiseerimata kursivahed		0	55
MUU KOONDKASUM		0	55
KOONDKASUM KOKKU		1 196	1 338
S.h emaettevõtte aktsionäride osa puhaskasumist		574	622
S.h vähemusosaluse osa puhaskasumist		622	661
S.h emaettevõtte aktsionäride osa koondkasumist		574	649
S.h vähemusosaluse osa koondkasumist		622	689

Lehekülgedel 7 kuni 33 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuh. euro)

	<i>Lisa</i>	2014	2013
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		1 460	1 662
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6,7	593	511
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja ümberhindlusest		-31	-355
Garantiieraldise korrigeerimine, neto/muud korrigeerimised		0	56
		2 022	1 874
Äritegevusega seotud nõuete ja ettem. muutus	3	-431	-594
Varude muutus	4	-1 760	-1 173
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettem. muutus		315	504
Makstud intressid		-131	-174
Makstud tulumaks	22	-132	-229
		-2 139	-1 666
Kokku rahavood äritegevusest		-117	208
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	6,7	-2 503	-687
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	6,7	43	13
Sidusettevõtete soetus		-1	0
Saadud intressid		24	22
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-2 437	-652
Saadud laenud	10	3 755	28
Arvelduskrediidi muutus	10	-116	218
Faktooringukohustuse muutus	10	199	45
Laenude tagasimaksed		-2 531	-735
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	8	-140	-144
Vähemusosaluse suurenemine		0	1
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest		23	0
Makstud dividendid		-90	-130
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		1 100	-717
RAHAVOOD KOKKU		-1 454	-1 161
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		1 846	3 007
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-1 453	-1 161
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	393	1 846

Lehekülgedel 7 kuni 33 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuh. euro)

	Osa- kapital	Ülekurss	Kohustuslik reserv- kapital	Reali- seerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Emaette- võtte aktsionäri- dele kuuluv omakapital kokku	Vähemus- osalusele kuuluv omakapital kokku	Kokku
Saldo 30.11.2012	2 556	6 445	3	-14	-5 335	3 655	3 328	6 983
Jaotatud dividendid	0	0	0	0	0	0	-130	-130
Muutused reservides	0	0	24	0	-24	0	0	0
Tehingud omanikega	0	0	24	0	-24	0	-130	-130
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	0	622	622	661	1 283
Muu koodkasum	0	0	0	27	0	27	28	55
Koondkasum kokku	0	0	0	27	622	649	689	1 338
Saldo 30.11.2013	2 556	6 445	27	13	-4 737	4 304	3 887	8 191
Jaotatud dividendid	0	0	0	0	0	0	-200	-200
Muutused reservides	0	0	4	0	-4	0	0	0
Tehingud omanikega	0	0	4	0	-4	0	-200	-200
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	0	574	574	622	1 196
Koondkasum kokku	0	0	0	0	574	574	622	1 196
Saldo 30.11.2014	2 556	6 445	31	13	-4 167	4 878	4 309	9 187

Omakapitali kirjeid täpsustab lisa 14.

Lehekülgedel 7 kuni 33 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Aastaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja koostamise alused

Üldine informatsioon

OÜ ManageTrade („emaettevõtte“) tütarettevõtted (koos „Grupp“) on teraskatuste ja vihmaveesüsteemide tootmise ning jae- ja hulgimüügi tegelevad ettevõtted. OÜ ManageTrade on Eesti Vabariigis aadressil Viru tn 19, Tallinn registreeritud äriühing. Käesolev konsolideeritud aruanne on juhatuse poolt allkirjastatud avaldamiseks 02.06.2014. Vastavalt Eesti Vabariigi Äriseadustikule kinnitab majandusaasta aruande heaks emaettevõtte nõukogu ning osanike üldkoosolek. Osanikel on õigus juhatuse poolt koostatud ja esitatud majandusaasta aruannet mitte kinnitada ning nõuda uue aruande koostamist.

Koostamise alused

OÜ ManageTrade 2014. aasta raamatupidamise aastaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS EL) ning Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) välja antud tõlgendustega. Raamatupidamise aastaruanne on koostatud soetusmaksumuse printsiipi kasutades. Raamatupidamise aastaruanne on koostatud eurodes.

Vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele tuleb teatud osades teha juhtkonnapoolseid raamatupidamislikke hinnanguid. Samuti peab Grupi raamatupidamis põhimõtete rakendamisel tegema juhtkonnapoolseid otsuseid. Valdkonnad, kus juhtkonna otsuse tähtsus ning keerukus on olulisema mõjuga või kus konsolideeritud aruanded sõltuvad oluliselt eeldustest ja hinnangutest, on kirjeldatud osas „Juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud“.

Uued IFRS standardid ja tõlgendused, mis jõustusid esmakordselt aruandeperioodil

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid Grupile kohustuslikuks alates 1. detsember 2013:

Muudes majandusüksustes olevate osaluste avalikustamine – Standard IFRS 12 koondab ühte standardisse kõik avalikustamismõõdu, mis käsitlevad ettevõtte osalusi tütarettevõtetes, ühistes ettevõtmistes, sidusettevõtetes ja konsolideerimata struktureeritud üksustes.

Lähtuvalt standardist IFRS 12 on kontsern vaadanud üle avalikustatava teabe, mis käsitleb kontserni osalusi tütarettevõtetes (lisa 5).

Ka standardit IFRS 11 „Ühised ettevõtmised“ rakendati esmakordselt 1. jaanuarist 2014, kuid konts nimetatud standard ei kohaldu, kuna kontsern ei osale ühistes ettevõtmistes.

Muud standardite muudatused

Alljärgnevad 1. jaanuaril 2014 kehtima hakanud standardite muudatused ei mõjutanud kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaruannet:

- Standard IAS 27 (2011) „Konsolideerimata finantsaruanded“
- Standard IAS 28 (2011) „Investeeringud sidusettevõtetesse ja ühissetevõtetesse“
- Standardi IAS 32 muudatused „Finantsvarade ja finantskohustuste tasaarvestamine“
- Standardi IAS 27 muudatused „Investeeringusettevõtted“
- Standardi IAS 36 muudatused „Mittetfinantsvara kaetava väärtuse avalikustamine“
- Standardi IAS 39 muudatused „Tuletisinstrumentide uuendamine ja riskimaandamisarvestuse jätkamine“

Uued IFRS standardid ja tõlgendused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad Grupile kohustuslikuks alates 1. detsember 2014 või hilisematel perioodidel ja mida Grupp ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

IFRIC 21 „Lõivud” - Käesoleva tõlgenduse kohaldamisel tähendab lõiv avaliku sektori poolt kehtestatud maksusid, tasusid, riigilõivusid jmt, välja arvatud trahvid või muud sarnased karistused ning maksud ja tasud, mis kuuluvad muude standardite reguleerimisalasse (nt ettevõtte tulumaks).

Tõlgendus annab juhised, kuidas tuvastada kohustav sündmus, millest tuleneb valitsuse kehtestatud lõivu maksmise kohustus, ning millal lõivu maksmise kohustus kajastada.

Tõlgenduse kohaselt on kohustav sündmus tegevus, mis tingib lõivu maksmise, nagu see on vastavates õigusaktides kindlaks määratud, ning seetõttu kajastatakse lõivu maksmise kohustus siis, kui kohustav sündmus toimub.

Kui kohustav sündmus toimub aja jooksul järk-järgult, kajastatakse lõivu maksmise kohustus järk-järgult. Kui kohustav sündmus on minimaalse tegevuskünnise saavutamine, kajastatakse sellele vastav kohustus minimaalse tegevuskünnise saavutamisel.

Tõlgenduses sätestatakse, et majanduslik sund jätkata tegevust tulevasel perioodil ei tekita ettevõttele faktilist kohustust maksta lõivu, mille aluseks on tegutsemine kõnealusel tulevasel perioodil.

IFRS-ide iga-aastased edasiarendused - Edasiarendustega kehtestatakse üksteist muudatust üheksas standardis ning neist tulenevad muudatused teistes standardites ja tõlgendustes. Enamik neist muudatustest rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. veebruaril 2015 või hiljem, lubatud on ka varasem rakendamine. Veel nelja standardi neli muudatust rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2015 või hiljem, lubatud on ka varasem rakendamine.

Ettevõtte hinnangul ei mõjuta tõlgendus esmakordsel rakendamisel oluliselt ettevõtte finantsaruandeid, kuna selle tulemusena ei muutu ettevõtte arvestuspõhimõtted, mis puudutavad valitsuste kehtestatud lõivusid.

Juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Raamatupidamisaruannete koostamine kooskõlas IFRS-iga eeldab raamatupidamishinnangute kasutamist. Ühtlasi nõuab see juhtkonnalt otsuste langetamist raamatupidamispoliitika rakendamise protsessis. Hinnanguid ja otsuseid hinnatakse pidevalt ja need põhinevad minevikukogemustel ja teistel faktoritel, kaasa arvatud eeldatavatel tulevikusündmustel, mille esinemist peetakse antud asjaoludel põhjendatuks. Juhtkond langetab ka tehtud otsuseid (lisaks hinnangutega seotud otsustele) raamatupidamispoliitika rakendamise protsessis. Hinnangud, mis avaldavad olulist mõju finantsaruannetes kajastatud informatsioonile, ning eeldused, mis võivad põhjustada olulisi muudatusi varade ja kohustuste bilansilises väärtuses järgneval majandusaastal, on:

- Nõuded ostjate vastu – laekuvuse hindamine (Lisa 3) – klientide võlgnevuse hindamisel tugineb juhtkond oma parimatele teadmistele, võttes arvesse ka minevikukogemusi. Võlgnevuste laekuvuse konservatiivseks hindamiseks on loodud Deebitoride reserv, kus tähtjaks laekumata arvete summalt moodustatakse reserv, mille 31-60 pv aegunud nõuetest kantakse reservi 25% summast, 61-180 pv aegunud nõuetest kantakse reservi 50% summast ja üle 181 pv aegunud nõuetest kantakse reservi 100% summast. Lootusetuks võlgnevuseks kandmise märgiks loetakse võlgniku olulisi finantsraskusi, võlgniku pankroti või finantsümbertkorralduse tõenäosust, ning maksetega olulist viivitamist või maksevõimetust.
- Varude hindamine (Lisa 4) – varude hindamisel lähtub juhtkond talle parimast teadaolevast informatsioonist arvestades ajaloolist kogemust, üldist taustinformatsiooni ning võimalikke tulevaste perioodide sündmuste eeldusi ja tingimusi. Varude allahindluse määratlemisel valmistoodangu puhul lähtutakse selle müügipotentsiaalst ning netorealiseerimismaksumusest. Tooraine ja materjali hindamisel lähtutakse selle kasutuspotentsiaalst valmistoodangu valmistamisel ja tulu teenimisel.
- Materiaalse põhivara kasutusea hindamine (Lisa 1) – juhtkond on hinnanud materiaalse põhivara kasutusea, tuginedes tootmise mahule ja tingimustele, antud valdkonna minevikukogemustele ja tulevikuperspektiividele.

- Firmaväärtuse hindamine ja immateriaalse vara kasutusea hindamine (Lisa 7) – 30 november 2014 seisuga on emaettevõtte teostanud JanLa Oy firmaväärtuse kaetava väärtuse testi, kasutades selleks turupõhiseid võrreldavaid väärtusekordajaid. Turupõhise meetodi puhul võrreldakse ettevõtet teiste analoogsete ettevõtetega samas sektoris, millega turul avalikult kaubeldakse või mis on hiljuti müüdud, ning mille osas on saadaval piisav informatsioon tehinguhinna kohta. Antud juhul on sektorina käsitletud Euroopa ehitusmaterjalide ja terasetootjaid ning võrreldud nende ettevõtete hinnatasemeid ja erinevaid suhtarve. Õiglase väärtuse leidmiseks on rakendatud tööstusharu mediaan väärtusekordajaid testitava ettevõtte tegelikele majandusnäitajatele.

Olulised arvestuspõhimõtted

Konsolideerimise põhimõtted, tütarettevõtete kajastamine

2014 a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ ManageTrade (emaettevõtte) ja tema tütarettevõtte AS Toode ning tema tütarettevõtete SIA Toode, Oy AMToode, Oy Janla ja UAB Toode finantsnäitajad, samuti Janla Oy tütarettevõtte Janla Oulu Oy finantsnäitajad.

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

Emaettevõtte konsolideerimata bilansis kajastatakse finantsinvesteeringuid tütarettevõtetesse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Tütarettevõtte on ettevõtte, mille üle on emaettevõttel kontroll. Tütarettevõtet loetakse kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte finants- ja tegevuspoliitikat. Tütarettevõtteid konsolideeritakse alates nende omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani.

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

Raha ja raha ekvivalendid

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

Nõuded ostjate vastu

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

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

Faktooring

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

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

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

Muud nõuded

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

Varud

Varud on bilansis kajastatud lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varude kulukskandmisel kasutatakse FIFO meetodit.

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

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

Materiaalne põhivara

Põhivarana on bilansis kajastatud ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varaobjekte soetusmaksumusega üle 1278 euro ning kasutuseaga üle ühe aasta.

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

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

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

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

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

Immateriaalne põhivara

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

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

Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta.

Arvele võtmise järgselt kajastatakse firmaväärtust soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Väärtuse test firmaväärtuse suhtes viiakse alati läbi koos raha genereeriva üksusega, mille juurde firmaväärtus kuulub. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest. Firmaväärtuse allahindlusi ei tühistata.

Negatiivne firmaväärtus on summa, mille võrra omandatud netovara õiglane väärtus ületab omandatud osaluse soetusmaksumust. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna.

Varade väärtuse langus

Igal bilansipäeval vaatab Grupi juhtkond üle, kas on märke, mis võiksid viidata varade väärtuse langusele. Kui ilmneb märke varade väärtuse võimalikust vähenemisest, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastatakse siis, kui vara või raha teeniva üksuse raamatupidamisväärtus ületab vastava vara kaetava väärtuse. Varade kaetav väärtus on kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglane väärtus miinus võimaliku müügiga seotud kulutused või vara kasutusväärtus. Varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastatakse kasumiaruandes.

Rendiarvestus

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

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse rentniku bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdiseväärtuses juhul, kui see on madalam. Makstavad rendimaksud jagatakse intressikuluks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Intressikulu kajastatakse rendiperioodi jooksul. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga. Amortisatsiooniperioodiks on rendisuhete kehtivuse periood või vara eeldatav kasulik tööiga olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimine kajastatakse õiglases väärtuses siis, kui eksisteerib piisav kindlus, et Grupp vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub. Kulude sihtfinantseerimine kajastatakse kasumiaruandes netomeetodil. Põhivara sihtfinantseerimine kajastatakse pikaajalise kohustusena ja kajastatakse tuluna kasumiaruandes soetatud vara kasuliku eluea jooksul.

Finantsvarad ja –kohustused

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

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Ettevõtte eemaldab finantskohustuse bilansist siis, kui see on kustutatud (kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud).

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

Laenukasutuse kulutused (intressid), mis on seotud varade ehitusega, kapitaliseeritakse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuludena.

Tulude arvestus

Tulud kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tekkinud allahindlusi ja soodustusi.

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

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

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

Osakapital

Osad kajastatakse omakapitali koosseisus nominaalväärtuses.

Kohustuslik reservkapital

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

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

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

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

Ettevõtte tulumaks ja edasilükkunud tulumaks

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

- Grupi Eesti ettevõtte

Vastavalt kohaldatavatele Eesti Vabariigi seadustele ei makse Eesti ettevõtted kasumilt tulumaksu. Kasumilt makstava tulumaksu asemel maksavad Eesti ettevõtted tulumaksu kasumist väljamakstavatelt dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Kehtiv maksumäär on 21/79 väljamakstud netodividendidelt. Kuna tulumaksu tasutakse dividendidelt, mitte kasumilt, ei teki ajutisi erinevusi maksustamisväärtuste ning varade ja kohustuste bilansiliste jääkväärtuse vahel, mis võiksid põhjustada edasilükkunud tulumaksuvarasid ja –kohustusi.

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

- Grupi välismaised ettevõtted

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

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

Grupi välismaiste ettevõtete tulumaksumäärad:

	30.11.2014	30.11.2013
Läti	15,0%	15,0%
Leedu	15,0%	15,0%
Soome	20,0%	24,5%

Valuutaarvestus

- Arvestus- ja esitusvaluuta

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

- Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

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

- Välismaiste majandusüksuste finantsaruanded

Kui tütarettevõtte arvestusvaluuta on emaettevõtte arvestusvaluutast erinev (näiteks Leedus tegutsevate ettevõtete puhul Leedu liti kuni 31.12.2014, siis on tütarettevõtte välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestamisel esitusvaluutasse rakendatud järgmisi põhimõtteid:

- Kõigi välismaiste tütarettevõtete varad ja kohustused on ümber arvestatud bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanka vahetuskursiga;
- Tütarettevõtete tulud ja kulud on ümberarvestatud aasta kaalutud keskmise vahetuskursiga (va juhul, kui antud keskmist ei saa lugeda tehingupäevadel valitsevate määrade kumulatiivse mõju mõistlikuks ümardamiseks, millisel juhul tulud ja kulud konverteeritakse tehingu toimumise kuupäevadel).

Konverteerimisel tekkinud kursivahed kajastatakse muus koondkasumis ja akumuleeritakse omakapitali kirjel „Realiseerimata kursivahed“. Välismaal asuvate tütarettevõtete võõrandamisel kajastatakse omakapitali kirjel „Realiseerimata kursivahed“ kajastatud summad aruandeaasta kasumina või kahjumina.

Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid

(tuh. euro)

	30.11.2014	30.11.2013
Raha kassas	46	29
Raha arveldusarvetel	347	1 817
	393	1 846

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded*(tuh. euro)*

	30.11.2014	30.11.2013
Nõuded ostjate vastu	2 621	2 250
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	56	27
Muud lühiajalised nõuded	110	73
Ettemaksed teenuste eest	54	53
Nõuded ja ettemaksed kokku	2 841	2 403

	30.11.2014	30.11.2013
Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Aktsiad ja osalused soetusmaksumuses	1	0
Muud pikaajalised nõuded	7	20
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	8	20

Pikaajalised nõuded laekuvad aastal 2016.

	30.11.2014	30.11.2013
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded		
Ettevõtte tulumaks	19	5
Kinnipeetud tulumaks	0	4
Muud maksud	37	18
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded kokku	56	27

Nõuded ostjate vastu	30.11.2014	30.11.2013
Aegumata	1 605	1 623
Aegunud 0-30 päeva	459	370
Aegunud 31-60 päeva	102	47
Aegunud 61-180 päeva	226	202
Aegunud 181-360 päeva	139	27
Aegunud üle 360 päeva	218	265
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-128	-284
	2 621	2 250

Lisa 4 Varud*(tuh. euro)*

	30.11.2014	30.11.2013
Tooraine ja materjal	5 867	4 032
Valmistoodang	225	431
Müügiks ostetud kaubad	1050	938
Ettemaksed varude eest	30	11
	7 172	5 412

Info varudele seatud kommertsantide kohta on toodud Lisas 10.

Lisa 5 Tütarettevõtted

Nimi	Asukoha riik	Tegevusala	Osalus % 30.11.2013	Osalus % 30.11.2012
Toode AS	Eesti	Teraskatuste ja vihmaveesüsteemide müük ja paigaldus	50	50

Toode AS omab järgmisi tütar- ja sidusettevõtteid:

- Toode SIA, asukoht Läti, osalus 100%,
- Toode UAB, asukoht Leedu, osalus 100%,
- Janla OY, asukoht Soome, osalus 100% (omab 80% osalust Janla Oulu OY's),
- AMToode OY, asukoht Soome, osalus 100%
- UP Rolls OÜ, asukoht Eesti, osalus 33%.

Lisa 6 Materiaalne põhivara

(tuh. euro)

	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Inventar ja muu põhivara	Lõpetamata ehitised	Ettem põhivara eest	Kokku
Soetusmaksumus 30.11.2013	1 264	3 965	3 350	402	15	55	9 051
Soetamine		115	437	75	2 115	8	2 750
Ümberkvalifitseerimised	0	0	4	15	0	-19	0
sh lõpetamata ehitusest ja ettemaksetest	0	0	0	0	-4	0	-4
Müük / ümberhindlus	0	0	-39	-27	0	0	-66
Soetusmaksumus 30.11.2014	1 264	4 080	3 752	465	2 126	44	11 731
Akumuleeritud kulum 30.11.2013	0	-1 360	-2 136	-337	0	0	-3 833
Arvestatud kulum	0	-242	-255	-31	0	0	-528
Ümberklassifitseerimised	0	0	7	-7	0	0	0
Müüdnud põhivara kulum	0	0	28	25	0	0	53
Akumuleeritud kulum 30.11.2014	0	-1 602	-2 356	-350	0	0	-4 308
Jääkmaksumus 30.11.2013	1 264	2 605	1 214	65	15	55	5 218
Jääkmaksumus 30.11.2014	1 264	2 478	1 396	115	2 126	44	7 423

	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Inventar ja muu põhivara	Lõpetamata ehitised	Ettem põhivara eest	Kokku
Soetusmaksumus 30.11.2012	642	3 976	2 625	401	6	0	7 650
Lisandumised äriühenduste kaudu		0	0	0		0	0
Valuutakursi muutuste mõju	-2	-11	-1	-1	0	0	-15
Soetamine	277	0	762	38	11	55	1 143
Ümberkvalifitseerimised	0	0	2	0	-2	0	0
Põhivara allahindluse tühistamine neto	347	0	0	0	0	0	347
Müük / ümberhindlus	0	0	-38	-36	0	0	-74
Soetusmaksumus 30.11.2013	1 264	3 965	3 350	402	15	55	9 051
Akumuleeritud kulum 30.11.2012	0	-1 149	-1 938	-336	0	0	-3 423
Valuutakursi muutuste mõju	0	2	1	1	0	0	4
Arvestatud kulum	0	-213	-231	-38	0	0	-482
Müüdnud põhivara kulum	0	0	32	36	0	0	68
Akumuleeritud kulum 30.11.2013	0	-1 360	-2 136	-337	0	0	-3 833
Jääkmaksumus 30.11.2012	642	2 827	687	65	6	0	4 227
Jääkmaksumus 30.11.2013	1 264	2 605	1 214	65	15	55	5 218

Informatsioon põhivarale seatud hüpoteekide ja tagatiste kohta on toodud Lisas 10.

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

(tuh. euro)

	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	Kokku
Soetusmaksumus 30.11.2013	2 878	251	60	3 189
Soetamine	0	13	0	13
Mahakandmine	0	-2	0	-2
Ümberklassifitseerimine	0	0	-20	-20
Soetusmaksumus 30.11.2014	2 878	262	40	3 180
Akumuleeritud kulum 30.11.2013	0	-140	0	-140
Kulum	0	-44	0	-44
Müüdnud/mahakantud põhivara kulum	0	2	0	-184
Akumuleeritud kulum 30.11.2014	0	-182	0	-368
Jääkmaksumus 30.11.2013	2 878	111	60	3 049
Jääkmaksumus 30.11.2014	2 878	80	40	2 998
Soetusmaksumus 30.11.2012	2 878	186	37	3 101
Soetamine	0	66	23	89
Mahakandmine	0	-1	0	-1
Soetusmaksumus 30.11.2013	2 878	251	60	3 189
Akumuleeritud kulum 30.11.2012	0	-108	0	-108
Kulum	0	-33	0	-33
Müüdnud/mahakantud põhivara kulum	0	1	0	1
Akumuleeritud kulum 30.11.2013	0	-140	0	-140
Jääkmaksumus 30.11.2012	2 878	78	37	2 993
Jääkmaksumus 30.11.2013	2 878	111	60	3 049

2014. aastal on müüdnud materiaalseid ja immateriaalseid põhivara müügihinnas 43 tuhat eurot (2013: 13 tuhat eurot). 2014. aastal toimus immateriaalse põhivara ümberklassifitseerimine, mille käigus ettemakse immateriaalse põhivara eest klassifitseeriti ümber kuluks.

Firmaväärtuse hulgas on kajastatud AS Toode soetamisel tekkinud firmaväärtus 508 tuhat eurot ning AS Toode poolt Janla OY soetamisel tekkinud firmaväärtus 2 370 tuhat eurot.

30.11.2014 ja 30.11.2013 seisuga on emettevõtte teostanud AS Toode firmaväärtuse kaetava väärtuse testi. Väärtuse testis kasutatud mittejälgitavad sisendid on kategoriseeritud õiglase väärtuse määramise tasemele 3. Sisenditest on kasutatud turupõhiseid võrreldavaid väärtusekordajaid. Turupõhise meetodi puhul võrreldakse ettevõtet teiste analoogsete ettevõtetega samas sektoris, millega turul avalikult kaubeldakse või mis on hiljuti müüdnud ning mille osas on saadaval piisav informatsioon tehinguhinna kohta. Antud juhul on sektorina käsitletud Euroopa ehitusmaterjalide ja terasetootjaid ning võrreldud nende ettevõtete hinnatasemeid ja erinevaid suhtarve. Õiglase väärtuse leidmiseks on rakendatud tööstusharu mediaan väärtusekordajaid testitava ettevõtte tegelikele majandusnäitajatele. Firmaväärtuse testis kasutati turukordajaid EV/Sales 1,0 ja EV/EBITDA 9,6, sealjuures anti EV/Sales kordajale 33,3% osakaal ja EV/EBITDA kordajale 66,7% osakaal (2013. aastal kasutati turukordajaid EV/Sales 0,9 ja EV/EBITDA 12,7 ning mõlemale kordajale anti 50%-line osakaal). Testi tulemusena leitud kaetav väärtus oli raha genereerivate üksuse puhul nii seisuga 30.11.14 kui ka seisuga 30.11.13 suurem kui bilansiline väärtus. Juhul, kui väärtuse testis kasutatud turukordajad väheneksid 74% võrra (2013. aastal 47% võrra) oleks kaetav väärtus võrdne bilansilise väärtusega.

Lisa 8 Kapitalirent*(tuh. euro)*

	30.11.2014	30.11.2013
Soetamismaksumus		
masinad ja seadmed	605	573
transpordivahendid	283	52
Soetamismaksumus kokku	888	625
Akumuleerunud kulum		
masinad ja seadmed	-104	-43
transpordivahendid	-24	-6
Akumuleerunud kulum kokku	-128	-49
Jääkmaksumus		
masinad ja seadmed	501	530
transpordivahendid	259	46
Jääkmaksumus kokku	760	576
Kapitalirendi võlgnevus	573	458
sh lühiajaline osa	181	114
sh pikaajaline osa	392	344

Aruandeaastal soetati kapitalirendi tingimustel põhivarasid kokku 262 tuh (2013: 530 tuh) euro ulatuses.

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

Lisa 9 Kasutusrent*(tuh. euro)*

	2014	2013
Makstud kasutusrendimakseid		
aruandeperioodi jooksul	132	172
Järgmiste perioodide rendikulu		
mittekatkestatavatest		
kasutusrendilepingutest	198	334
sh kuni 1 aasta	101	141
1-5 aastat	97	193

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

Lisa 10 Laenukohustused*(tuh. euro)*

Lühiajalised laenud	Intressimäär	Tähtaeg	30.11.2014	30.11.2013
Kapitalirendikohustused	6 kuu Euribor + 1,45-2,8%	15.07.2019	181	114
Arvelduskrediit	1 kuu Euribor + 1,6-1,8%	30.11.2014	245	361
Faktooringulimiit	1 nädala Euribor	30.11.2014	674	475
Laen erasikult	6%	30.11.2014	16	28
Investeerimislaen	6 kuu Euribor + 0,249%	6.05.2015	100	1 250
Investeerimislaenud	3-6 kuu Euribor + 0,7-3,35%	17.04.2024	714	608
			1 930	2 836

Pikaajalised laenud	Intressimäär	Tähtaeg	30.11.2014	30.11.2013
Kapitalirendikohustused	6 kuu Euribor + 1,45-2,8%	15.07.2019	392	344
Investeerimislaen	6 kuu Euribor + 0,249%	6.05.2016	1 050	0
Investeerimislaenud	3-6 kuu Euribor + 0,7-3,35%	17.04.2024	3 409	2 180
			4 851	2 524

Seisuga 30.11.2014 on laenud tagatud Eestis, Soomes ja Lätis asuvatele kinnistutele ja tootmishoonetele seatud hüpoteekidega summas 7 186 tuh eurot (bilansiline väärtus „Maa“, „Ehitised“ ja „Lõpetamata ehitised“ bilansikirjetele 5 513 tuh eurot) ning muudele varadele seatud kommertspandiga summas 3 227 tuh eurot ning pandilepingu alusel emaettevõttele kuuluvate 50,05% AS Toode aktsiatega.

Seisuga 30.11.2013 on laenud tagatud Eestis ja Lätis asuvatele kinnistutele ja tootmishoonetele seatud hüpoteekidega summas 5 312 tuh eurot (bilansiline väärtus „Maa“ ja „Ehitised“ bilansikirjetele 3 526 tuh eurot) ning muudele varadele seatud kommertspandiga summas 3 227 tuh eurot ning pandilepingu alusel emaettevõttele kuuluvate 50,05% AS Toode aktsiatega.

Arvelduskrediidi limiit oli seisuga 30.11.2014 2 000 tuh (30.11.2013: 1 000 tuh) eurot.

Faktooringulimiit 30.11.2014 oli 800 tuh (30.11.2013: 800 tuh) eurot.

Kapitalirendikohustuste osas täiendav informatsioon Lisas 8.

Vastavalt laenulepingu tingimustele on laenusaja kohustatud täitma teatud finantssuhtarve nagu võlteeninduse kattekordaja ja neto-omakapitali osakaal puhasaktivast ning teatud piirangud uute laenude võtmiseks ja investeringute tegemiseks. Bilansipäeva seisuga 30.11.2014 ja 30.11.2013 oli Grupp vastavuses finantskovenantidega.

Lisa 11 Võlad tarnijatele ja muud võlad*(tuh. euro)*

	30.11.2014	30.11.2013
Võlad tarnijatele	2 302	1 559
Võlad töövõtjatele	368	255
Maksuvõlad	822	925
Muud võlad ja saadud ettemaksed	353	746
Võlad ja ettemaksed kokku	3 845	3 485

	30.11.2014	30.11.2013
Maksuvõlad		
Käibemaks	406	574
Ettevõtte tulumaks	316	266
Sotsiaalmaks	49	47
Üksikisiku tulumaks	45	34
Töötuskindlustusmakse	3	3
Kogumispensionimakse	2	1
Muud maksud	1	0
Maksuvõlad kokku	822	925

Lisa 12 Pikaajalised võlad ja eraldised*(tuh. euro)*

	30.11.2014	30.11.2013
Võlad aktsionäridele	1010	900
Ehitusgarantiireserv	6	6
	1016	906

Võlad aktsionäridele 30.11.2014 koosnevad dividendivõlast ning aktsiakapitali vähendamisest tulenevast võlast AS Toode aktsionäridele summas 1 010 tuh eurot. Tegemist ei ole intressi kandva võlgnevusega, võlgnevuse eeldatav väljamaksmise tähtaeg on 2016.a.

Grupp on moodustanud ehitusgarantiide tarbeks eraldised, mille saldod seisuga 30.11.2014 olid bilansis lühiajalises osas 6 tuh eurot (30.11.2013: 6 tuh eurot) ja pikaajalises osas 6 tuh eurot (30 november 2013: 6 tuh eurot). Eraldis on moodustatud, võttes arvesse Grupi poolt paigaldustöödele antavat garantiiaega, mis on 2 aastat. Ehitusgarantiid tellijatele seisuga 30.11.2014 on 74 tuh eurot (30.11.2013: 38 tuh eurot), mille tagab Swedbank AS. Maksimaalne garantii tähtaeg on 30.09.2016 (30.11.2013: 29.11.2014).

Lisa 13 Sihtfinantseerimine*(tuh. euro)*

	30.11.2014	30.11.2013
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest perioodi algul	16	0
Perioodi jooksul saadud sihtfinantseeringud	0	21
Kantud tuludesse perioodi jooksul	-16	-5
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest perioodi lõpul	0	16

Sihtfinantseerimisest laekunud toetused kajastatakse netomeetodil kuluvähendustena kasumiaruande ridadel projekti elluviimiseks kasutatud kulukirjetel. Sihtfinantseerimise nõude saldo 30.11.2014 summas 0 (30.11.2013: 10 tuh) eurot on kajastatud konsolideeritud finantsseisundi aruande kirjel „Muud lühiajalised nõuded“.

Lisa 14 Omakapital*(tuh. euro)*

	30.11.2014	30.11.2013
Osakapital	2 556	2556
Osade arv (tk)	1	1

Osaühingu miinimumkapital on 2 500 tuh eurot. Osaühingu osakapitali võib suurendada kuni 10 000 tuh euronni ilma põhikirja muutmata.

Ülekurss tekib osa nimiväärtuse ja väljalaskehinna vahena.

Kohustuslik reservkapital moodustatakse vastavalt äriseadustikule iga-aastasest puhaskasumi eraldisest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid osanikele.

Emaettevõtte osanikele kuuluv konsolideeritud vaba omakapital seisuga 30.11.2014 moodustas -4 167 (30.11.2013: -4 737) tuh eurot. Kogu emaettevõtte osanikele kuuluv omakapital seisuga 30.11.2014 moodustas 4 878 (30.11.2013: 4 304) tuh eurot.

Lisa 15 Müügitulu*(tuh. euro)*

		2014		2013	
	EMTAK	€	%	€	%
Metallkonstruktsioonide ja nende					
osade tootmine	2511	29 354	91,8%	23 351	91,3%
Katusetööd	4391	2 615	8,2%	2 227	8,7%
			0,0%	0,0%	
			0,0%	0,0%	
		31 969	100,0%	25 578	100,0%

Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes

	2014		2013	
	€	%	€	%
Eesti	9 015	28,2%	9 434	36,9%
Euroopa Liit (Läti, Leedu, Soome, Rootsi)	22 945	71,8%	16 142	63,1%
Mitte Euroopa Liit	9	0,0%	2	0,0%
	31 969	100,0%	25 578	100,0%

Lisa 16 Müüdnud toodangu kulu*(tuh. euro)*

	2014		2013	
	€	%	€	%
Materjalikulu	-20 462	76,9%	-16 342	77,3%
Ostetud teenused	-4 073	15,3%	-2 981	14,1%
Põhivara kulum	-260	1,0%	-241	1,1%
Tööjõukulud	-1 422	5,3%	-1 140	5,4%
Muud kulud	-407	1,5%	-440	2,1%
	-26 624	100,0%	-21 144	100,0%

Tööjõukulusid vt ka Lisa 21.

Lisa 17 Turustuskulud*(tuh. euro)*

	2014		2013	
	€	%	€	%
Tööjõukulud	-1 462	54,5%	-1 118	51,8%
Reklaamikulud	-309	11,5%	-252	11,7%
Põhivara kulum ja allahindlus	-109	4,1%	-87	4,0%
Alltöövõttud	-102	3,8%	-171	7,9%
Muud kulud	-703	26,2%	-531	24,6%
	-2 685	100,0%	-2 159	100,0%

Tööjõukulusid vt ka Lisa 21

Lisa 18 Üldhalduskulud*(tuh. euro)*

	2014		2013	
	€	%	€	%
Tööjõukulud	-575	45,3%	-472	46,2%
Põhivara kulum	-203	16,0%	-188	18,4%
Koolituskulud	-14	1,1%	-17	1,6%
Lähetuskulud	-9	0,7%	-10	1,0%
Ostetud teenused	-173	13,6%	-164	15,6%
Muud kulud	-295	23,2%	-175	17,2%
	-1 269	100,0%	-1 026	100,0%

Tööjõukulusid vt ka Lisa 21

Lisa 19 Muud äritulud ja -kulud*(tuh. euro)*

Muud äritulud	2014	2013
Kasum põhivara müügist, ümberhindlusest	31	355
Renditulud	59	69
Muud tulud	17	13
	107	437

Muud ärikulud	2014	2013
Makstud trahvid	-2	-1
Liikmemaksud	-3	-4
Muud kulud	-33	-19
	-38	-24

Lisa 20 Finantstulud ja –kulud

(tuh. euro)

	2014	2013
Finantstulud		
Intressitulu	24	22
Muu finantstulu	50	0
	74	22
Finantskulud		
Intressikulud	-124	-117
Kahjum valuutakursi muutustest	-3	-3
Muud finantskulud	-24	-52
	-151	-172

Lisa 21 Tööjõukulud

(tuh. euro)

	2014	2013
Palgakulud	-2 692	-2 108
Sotsiaalmaksud	-767	-622
Keskmine töötajate arv	132	119
Tööjõukulused vt ka Lisa 16,17,18		

Lisa 22. Tulumaks

(tuh. euro)

Edasilükkunud tulumaksu vara

	Maksukahjumid	Kokku
Edasilükkunud tulumaksuvara seisuga 30.11.2012	18	18
Mõju kasumiaruandele	-18	-18
Mõju muule koondkasumile	0	0
Edasilükkunud tulumaksuvara seisuga 30.11.2013	0	0
Mõju kasumiaruandele	0	0
Mõju muule koondkasumile	0	0
Edasilükkunud tulumaksuvara seisuga 30.11.2014	0	0

Tulumaksukulud

	30.11.2014	30.11.2013
Kasum enne tulumaksustamist	1 433	1 553
<i>Korrigeerimised tulu arvestamisel:</i>		
maksustatavast tulust mitte mahaarvatavad kulud (+)	53	41
kasutatud maksukahjumid	-61	-21
muud mõjud	0	-40
Korrigeeritud kasum enne tulumaksustamist	1 425	1 533
tulumaksu kulu välisriigi maksumäärasid kasutades	97	159
dividendide tulumaksu kulu	90	69
Tulumaksu kulu	187	229
Mõju kasumiaruandele	187	229

Lisa 23 Tehingud seotud osapooltega

(tuh. euro)

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

Seotud osapooled on:

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

Kontserni üle lõpliku kontrolli omav emaettevõtja on ING Luxembourg S.A. Informatsioon tüarettevõtete kohta on toodud Lisas 5.

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

	2014 Kohustused	2013 Kohustused
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	1 012	1 257
	1 012	1 257

Kohustustes sisaldasid dividendivõlad ja võlgnevus seoses aktsiakapitali vähendamisega.

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

Ostud ja müügid on seotud kaupade ja teenustega.

	01.12.2013-30.11.2014		01.12.2012-30.11.2013	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	28	0	21	0
	28	0	21	0

Kulud juhatuse ja nõukogu tasudele olid 2013. aastal 114 tuh (2012: 74 tuh) eurot, kulud tasudele sisaldavad sotsiaalmaksu. Juhatuse liikme lepingu lõppemisel peab ettevõtte maksma juhatuse liikmele hüvitist kuue kuu lepingujärgse tasu ulatuses.

Lisa 24 Finantsriskide juhtimine

(tuh. euro)

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

Finantsinstrumendid liikide kaupa:

Finantsvarad seisuga 30.11.2014	Kokku	Finantskohustused seisuga 30.11.2014	Kokku
Raha ja pangakontod	393	Laenukohustused	-6 781
Nõuded ostjate vastu	2 621	Võlad hankijatele	-2 304
Muud nõuded	135	Muud võlad	-2 812
Finantsvarad kokku	3 149	Finantskohustused kokku	-11 897
Finantsvarad seisuga 30.11.2013	Kokku	Finantskohustused seisuga 30.11.2013	Kokku
Raha ja pangakontod	1 846	Laenukohustused	-5 360
Nõuded ostjate vastu	2 250	Võlad hankijatele	-1 559
Muud nõuded	93	Muud võlad	-1 780
Finantsvarad kokku	4 189	Finantskohustused kokku	-8 699

- **Tururisk**

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

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

- **Krediidirisk**

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

Klientidele on määratud personaalsed maksetähtajad ja krediitlimiidid, mille täitumisel hoiatab raamatupidamisprogramm müügipersonali edasiste müükide eest. Koostööd tehakse Krediidiinfo AS-ga igapäevaste aruannete ja raportite näol. Põhiosa ostjate võlgnevusest moodustavad juriidiliste isikute võlad. Krediidiriskid eraisikute osas on maandatud ettemakse küsimisega enne kauba kättetoimetamist. Lootusetutest arvetest olid Grupi ettevõtete kulud kogukäibest 2014. aastal 0,08% (2013: 0,16%). Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse osakaal kogu ostjate võlgnevusest moodustas 2014. aastal 4,65% (2013: 11,22%). Nõuete vanuseline analüüs on toodud aruande Lisas 3.

Muudatused ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluses on olnud järgnevad:

Muutused ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluses	30.11.2014	30.11.2013
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus perioodi algul	-284	-284
Aruandeperioodil lootusetuks kantud nõuded	25	13
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete vähenemine/-suurenemine	131	-13
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus perioodi lõpul	-128	-284

- **Valutarisk**

Grupi rahvusvahelised tehingud on peamiselt eurodes. Teistes valuutades toimuvad tehingud on ebaolulised. Seetõttu on tõenäosus saada kahju valuutakursi riskist tulenevalt kursimuutusest madal ja seega ei ole valutariski maandamiseks tarvis mingeid erilisi toiminguid teostada. Kuna Leedu liti kurss on seotud euroga ja Leedu läks alates 01.01.2015 üle eurole, siis on valutarisk minimaalne.

Kõikidest 2014. aastal toimunud ostudest moodustasid muudes valuutades (LTL, PLN) ostud alla 5%. Kõikide laenukohustuste alusvaluutaks on euro.

- **Intressirisk**

Grupil ei ole mingeid märkimisväärseid intressi tootvaid varasid. Intressikandvad kohustused on laenu. 2013 aastal olid kasutusel alljärgnevad lepingud:

- Arvelduskrediit
- Faktooring
- Kapitalirendilepingud
- Laenulepingud

Grupi lühi- ja pikaajalised laenukohustused on seotud nii fikseeritud kui ka ujuva intressimääraga. Kui hinnata EURIBOR-i muutumisest tulenevat mõju, siis juhul kui aastatel 2014 või 2013 oleks intress 10 baaspunkti võrra väiksem või suurem, oleks pikaajaliste ujuva intressimääraga laenukohustuste intressikulud 2014. aastal olnud 3 tuh euro (2013: 3 tuh euro) võrra väiksemad või suuremad.

Laenukohustustest seisuga 30.11.2014 summas 6 781 tuh eurot oli ujuva intressimääraga laenude saldo 6 734 tuh eurot, fikseeritud intressimääraga laenukohustuste saldo 47 tuh eurot. Laenukohustustest seisuga 30.11.2013 summas 5 360 tuh eurot oli ujuva intressimääraga laenude saldo 5 261 tuh eurot, fikseeritud intressimääraga laenukohustuste saldo 99 tuh eurot.

- **Likviidsusrisk**

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

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

Diskonteerimata finantskohustuste analüüs tähtaegade lõikes:

30.11.2014	alla 3 kuu	3 kuni 12 kuud	1 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Laenukohustused	1 158	850	3 132	872	6 012
<i>sh faktooring</i>	674	0	0	0	674
Võlad hankijatele	2304	0	0		2 304
Muud võlad	351	0	3 250	0	3 601
Kokku	3 813	850	6 382	872	11 917

30.11.2013	alla 3 kuu	3 kuni 12 kuud	1 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Laenukohustused	981	1 895	2 651	0	5 527
<i>sh faktooring</i>	475	0	0	0	475
Võlad hankijatele	1 559	0	0		1 559
Muud võlad	617	0	900	0	1 517
Kokku	3 157	1 895	3 551	0	8 603

- **Toorainerisk**

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

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

- **Finantsinstrumentide õiglane väärtus**

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

- **Kapitali juhtimine**

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

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

	30.11.2014	30.11.2013
Laenud kokku (lisa 10)	6 781	5 360
Miinus: Raha ja raha ekvivalendid (lisa 2)	393	1 846
Netovõlg	6 388	3 514
Omakapital kokku	9 187	8 191
Kapital kokku (netovõlg+omakapital kokku)	15 575	11 705
Võla- ja omakapitali suhe	70%	43%

Lisa 25 Tingimuslikud kohustused ja varad

- **Tingimuslikud kohustused seoses pangalaenudega**

Vastavalt laenulepingu tingimustele on laenusaja kohustatud täitma teatud finantssuhtarve nagu võlateeninduse kattekordaja ja neto-omakapitali osakaal puhasaktivast ning teatud piirangud uute laenude võtmiseks ja investeringute tegemiseks. Bilansipäeva seisuga 30.11.2014 ja 30.11.2013 oli Grupp vastavuses finantskovenantidega.

- **Tingimuslikud kohustused seoses Maksuametiga**

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

Lisa 26 Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

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

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

Finantsseisundi aruanne

(tuh. euro)

VARAD	30.11.2014	30.11.2013
Raha ja raha ekvivalendid	19	65
KÄIBEVARA KOKKU	19	65
Pikaajalised finantsinvesteeringud	4 765	4 675
PÕHIVARA KOKKU	4 765	4 675
AKTIVA (VARAD) KOKKU	4 784	4 740

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	30.11.2014	30.11.2013
Laenukohustused	100	1 250
Võlad tarnijatele ja muud võlad	2	8
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	102	1 258
Pikaajalised laenukohustused	1 050	0
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	1 050	0
KOHUSTUSED KOKKU	1 152	1 258
Aktsiakapital nimiväärtuses	2 556	2 556
Ülekurss	6 445	6 445
Kohustuslik reservkapital	31	27
Jaotamata kasum	-5 400	-5 546
OMAKAPITAL KOKKU	3 632	3 482
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	4 784	4 740

Kasumiaruanne*(tuh. euro)*

	2014	2013
Üldhalduskulud	-17	-6
Muud ärikulud	-2	-1
ÄRIKASUM	-19	-7
Finantstulud	200	130
Finantskulud	-31	-34
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST	150	89
ARUANDEAASTA KASUM	150	89

Rahavoogude aruanne*(tuh. euro)*

	2014	2013
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	-19	-7
Makstud intressid	-37	-36
Kokku rahavood äritegevusest	-56	-43
Saadud dividendid	110	130
Kokku rahavood investeerimistegevusest	110	130
Laenude tagasimaksed	-100	-100
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-100	-100
RAHAVOOD KOKKU	-46	-13
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	65	78
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-46	-13
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	19	65

Omakapitali muutuste aruanne

(tuh. euro)

	Osakapital	Ülekurs	Reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku (tuh €)
Saldo 30.11.2012	2 556	6 445	3	-5 611	3 394
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	-3 575	-3 575
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	3 836	3 836
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 30.11.2012	2 556	6 445	3	-5 350	3 655
Reservkapitali moodustamine	0	0	24	-24	0
Aruandeaasta kasum	0	0	0	89	89
Saldo 30.11.2013	2 556	6 445	27	-5 546	3 482
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	-3 575	-3 575
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	4 395	4 395
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 30.11.2013	2 556	6 445	27	-4 726	4 304
Reservkapitali moodustamine	0	0	4	-4	0
Aruandeaasta kasum	0	0	0	150	150
Saldo 30.11.2014	2 556	6 445	31	-5 400	3 632
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	-3 575	-3 575
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	4 820	4 820
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 30.11.2014	2 556	6 445	31	-4 155	4 878

Juhatusel allkiri 2014. aasta majandusaasta aruandele

OÜ ManageTrade juhatus on koostanud 2014. aasta majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest.

Juhatus:

.....
Indrek Kasela
juhatuse liige

.....
kuupäev

.....
Lauri Kustaa Äimä
juhatuse liige

.....
kuupäev

Majandusaasta kasumijaotuse ettepanek

OÜ ManageTrade juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku suurendada reservfondi jaotamata kasumi arvelt 8000 eurot võrra.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 04.06.2015

ManageTrade OÜ (registrikood: 11504028) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
INDREK KASELA	Juhatuse liige	04.06.2015
Resolutsioon:	.	

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

ManageTrade OÜ osanikele

Oleme auditeerinud ManageTrade OÜ konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31.12.2014, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisa. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 3 kuni 35, on kaasatud käesolevale aruandele.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

ManageTrade OÜ juhtkond vastutab konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitika asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ManageTrade OÜ konsolideerimisgrupi finantsseisundit seisuga 31.12.2014 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Aivar Kangust

Vandeaudiitori number 223

Audiitorettevõtja nimi Grant Thornton Rimes OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 3

Audiitorettevõtja asukoha aadress Tallinn

05.06.2015

Audiitorite digitaalallkirjad

ManageTrade OÜ (registrikood: 11504028) 01.01.2014 - 31.12.2014 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
AIVAR KANGUST	Vandeaudiitor	05.06.2015

Sidevahendid

Liik	Sisu
Faks	+372 6419443
Mobiiltelefon	+372 5064642
Mobiiltelefon	+372 5419444
E-posti aadress	marin@ambertrust.ee