

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

01.12.2017 - 30.11.2018

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:	01.12.2017 – 30.11.2018
Audiitor:	KPMG Baltics OÜ
Põhitegevusala:	investeeringute haldus
Majandusaasta aruandele lisatud:	* sõltumatu vandeaudiitori aruanne * kasumi jaotamise ettepanek

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	2
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	3
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	3
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	4
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	5
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	6
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	7
Lisa 1 Aastaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja koostamise alused	7
Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid	17
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	18
Lisa 4 Varud	18
Lisa 5 Tütar- ja sidusettevõtted	19
Lisa 6 Materiaalne põhivara	20
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	21
Lisa 8 Kapitalirent	22
Lisa 9 Kasutusrent.....	22
Lisa 10 Laenukohustused	23
Lisa 11 Võlad tarnijatele ja muud võlad	24
Lisa 12 Pikaajalised võlad ja eraldised	25
Lisa 13 Omakapital	25
Lisa 14 Müügitulu	26
Lisa 15 Müüdud toodangu kulu.....	26
Lisa 16 Turustuskulud.....	27
Lisa 17 Üldhalduskulud.....	27
Lisa 18 Muud äritulud ja –kulud	27
Lisa 19 Finantstulud ja –kulud	28
Lisa 20 Tööjõukulud.....	28
Lisa 21 Tulumaks	28
Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega	29
Lisa 23 Finantsriskide juhtimine	30
Lisa 24 Tingimuslikud kohustused ja varad	33
Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata aruanded	34
Juhatuse allkiri 2018. a. majandusaasta aruandele	37
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	38
Majandusaasta kasumijaotuse ettepanek	39

TEGEVUSARUANNE

Üldist

OÜ ManageTrade on 2008. aastal asutatud *holding* ettevõtte.

Ettevõttele kuulub 50,05%-line osalus AS-s Toode. Viimane omab omakorda 100%-liselt tütaretevõtteid SIA Toode Lätis, UAB Toode Leedus ning Oy JanLa Soomes. Lisaks kuulub kontserni Oy JanLa kaudu 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 2018. aastal oli 40,5 miljonit eurot, kahanedes 2017. aastaga võrreldes 2,9%. Grupi käibest 69,7% (2017: 73,9%) teeniti väljapool Eestit. See näitaja langes 8,3% võrra 30,8 miljonilt eurolt 28,2 miljonile eurole. Suurim käibelangus tuli Soome turult, kus lõppes koostöö ühe suure hulgimüügikliendiga. Sealsel turul suudeti siiski laiendada kliendibaasi uute väiksemate klientide näol kompenseerides käibelangust ja maandades sellega ka kliendiriske. Kontserni bilansimaht aruandeaasta lõpuks oli 25,4 miljonit eurot ja omakapital oli 12,3 miljonit eurot.

Finantssuhtarvud

	2018	2017
Maksevõime kordaja (käibevara - varud) / lühiajalised kohustused	0,44	0,38
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja käibevara / lühiajalised kohustused	1,33	1,27
Varude käibekordaja müüdud toodangu kulu / keskmised varud	3,14	3,49
Ärikasumi rentaablus ärikasum / müügitulu	1,9%	2,4%

Majandusaasta ning lähitulevik

2018. aasta hooaeg oli Grupile tagasihoidlik. Aasta alguses eesmärgiks seatud 10% käibekasv ei realiseerunud ning paraku kujunes käibelanguseks 2,9%. Positiivse poole pealt suudeti säilitada EBITDA marginaal 4,7% juures ning ilmselt suurendati ka turuosa. Eesti ehitusturul on näha buumile iseloomulike märke. Seda kõike toetab võõrtöäjõud, mida on ehitussektoris hinnanguliselt 10 000 töötajat kolmandatest riikidest. Eesti teraskatuste turg on habras, kus turuosalistel puudub konkreetne kontroll ja kõigile jätkub töid. Suuremad tootjad on siiski leidnud oma niši ning oma kliendibaasi. Ettevõtte investeeris oma Saue tehase kerimispingi automaatsesse vastuvõtuseadmesse, millega suurendati pingi tootlikkust. Soome turul on oodata jätkuvat ehitusmahtude langust, mis sai alguse juba 2018. aastal. Soome tütaretevõtte käibelangus oli 11%. Hulgimüügikliendi käibe kaotus kompenseeriti suurel määral kõrgema marginaaliga väiksemate jaeklientidega. JanLa OY tegeles intensiivselt ka turuosa suurendamisega, millega kaasnesid ühekordsed suuremad kulud. Nurmijärvi osakonnas investeeriti uude trapetsliini pinki, mis peaks tagama parema tootekvaliteedi ja kiiruse muutuval turul. Läti turul kasvas käive ligi 16%. See on paljuski seotud uue klassikuliini lisandumisega, millega suudeti muuta tärned paindlikumaks. Leedu käibelangus oli 16%, kuid EBITDA suudeti positiivseks saada. Sealne turg on endiselt keeruline ja killustatud ning tuleb võidelda ebauusa konkurentsi, varimajandsue, ümbrikupalkade ja korruptsiooniga.

2019. aasta võib kujuneda keeruliseks ja väljakutseterohkeks aastaks, kuna olukord maailma teraseturgudel on segane ning ootamatu. Hinnad on endiselt kasvus ja tsink teeb hinnarekordeid. Pigem otsitakse tšingi asemel alternatiivseid pinnakatteid ning nende segusid. Grupp on seadnud oma 2019. aasta eesmärgiks kasumlikkuse säilitamise kõigil oma sihtturgudel. Eestis on eesmärgiks turuosa säilitamine, teistes riikides turuosa kasvatamine.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud finantsseisundi aruanne**

(tuh.eurot)

VARAD	<i>Lisa</i>	30.11.2018	30.11.2017
Raha ja raha ekvivalendid	2	930	691
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	3	3 643	4 426
Varud	4	9 269	12 192
KÄIBEVARA KOKKU		13 842	17 309
 Pikaajalised finantsinvesteeringud	3	8	0
Materiaalne põhivara	6	8 554	9 082
Immateriaalne põhivara	7	2 997	3 013
PÕHIVARA KOKKU		11 559	12 095
 AKTIVA (VARAD) KOKKU		25 401	29 404

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	<i>Lisa</i>	30.11.2018	30.11.2017
Laenukohustused	10	5 613	6 393
Võlad tarnijatele ja muud võlad	11	4 657	7 159
Lühiajalised eraldised	11	100	53
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		10 370	13 605
 Pikaajalised laenukohustused	10	1 915	2 706
Muud pikaajalised võlad	12	720	1 020
Pikaajalised eraldised	12	106	53
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		2 741	3 779
 KOHUSTUSED KOKKU		13 111	17 384
 Aktsiakapital nimiväärtuses		2 556	2 556
Ülekurss		6 445	6 445
Kohustuslik reservkapital		73	59
Jaotamata kasum		-2 239	-2 433
 Kokku emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital		6 835	6 627
Vähemusosalus		5 455	5 393
OMAKAPITAL KOKKU	13	12 290	12 020
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		25 401	29 404

Lehekülgedel 7 kuni 36 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(tuh. eurot)

	<i>Lisa</i>	2018	2017
Müügitulu	14	40 451	41 642
Müüdnud toodangu kulu	15	-33 673	-35 095
BRUTOKASUM		6 778	6 547
Turustuskulud	16	-3 940	-3 788
Üldhalduskulud	17	-2 043	-1 746
Muud äritulud	18	9	17
Muud ärikulud	18	-45	-47
ÄRIKASUM		759	983
Finantstulud	19	66	51
Finantskulud	19	-257	-229
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		568	805
Tulumaks	21	-99	-42
ARUANDEAASTA KASUM		469	763
KOONDKASUM KOKKU		469	763
S.h emaettevõtte aktsionäride osa puhaskasumist/ (-kahjumist)		208	368
S.h vähemusosaluse osa puhaskasumist/(-kahjumist)		261	395
S.h emaettevõtte aktsionäride osa koondkasumist/ (-kahjumist)		208	368
S.h vähemusosaluse osa koondkasumist/(-kahjumist)		261	395

Lehekülgedel 7 kuni 36 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuh. eurot)

	<i>Lisa</i>	2018	2017
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		759	984
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6,7	1 097	992
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja ümberhindlusest	18	-8	-8
Garantiieraldise korrigeerimine, neto/muud korrigeerimised		100	-3
Sidusettevõtte müük / mahakandmine		0	1
		1 948	1 966
Äritegevusega seotud nõuete ja ettem. muutus	3	776	-1 230
Varude muutus	4	2 923	-4 299
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettem. muutus		-2 456	1 998
Makstud intressid	19	-196	-139
Makstud tulumaks		-145	-1
		902	-3 671
Kokku rahavood äritegevusest		2 850	-1 705
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus		-512	-839
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		21	25
Saadud intressid	19	66	51
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-425	-763
Saadud laenud	10	6 500	3 770
Arvelduskrediidi muutus	10	-446	1 790
Faktooringukohustuse muutus	10	80	445
Laenude tagasimaksed		-7 314	-3 155
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	8	-446	-507
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest		-60	-91
Makstud dividendid		-500	-200
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-2 186	2 052
RAHAVOOD KOKKU		239	-416
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		691	1 107
Raha ja raha ekvivalentide muutus		239	-416
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	930	691

Lehekülgedel 7 kuni 36 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuh. eurot)

<u>Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital</u>							
	Aksia- kapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku	Vähemus- osalus	Kokku
Saldo 30.11.2016	2 556	6 445	52	-2 794	6 259	5 298	11 557
Jaotatud dividendid	0	0	0	0	0	-300	-300
Muutused reservides	0	0	7	-7	0	0	0
Tehingud omanikega	0	0	7	-7	0	-300	-300
 Aruandeperioodi kasum	 0	 0	 0	 368	 368	 395	 763
Koondkasum kokku	0	0	0	368	368	395	763
Saldo 30.11.2017	2 556	6 445	59	-2 433	6 627	5 393	12 020
Jaotatud dividendid	0	0	0	0	0	-199	-199
Muutused reservides	0	0	14	-14	0	0	0
Tehingud omanikega	0	0	14	-14	0	-199	-199
 Aruandeperioodi kasum	 0	 0	 0	 208	 208	 261	 469
Koondkasum kokku	0	0	0	208	208	261	469
 Saldo 30.11.2018	 2 556	 6 445	 73	 -2 239	 6 835	 5 455	 12 290

Lehekülgedel 7 kuni 36 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja koostamise alused

Üldine informatsioon

OÜ ManageTrade („emaettevõtte“) tütarettevõtted (koos „Grupp“) on teraskatuste ja vihmaveesüsteemide tootmise ning jae- ja hulgimüügiga tegelevad ettevõtted. OÜ ManageTrade on Eesti Vabariigis aadressil Viru tn 19, Tallinn registreeritud äriühing. Käesolev konsolideeritud aruanne on juhatuse poolt allkirjastatud avaldamiseks 30.05.2019. Vastavalt Eesti Vabariigi Äriseadustikule kinnitab majandusaasta aruande osanike üldkoosolek. Osanikel on õigus juhatuse poolt koostatud ja esitatud majandusaasta aruannet mitte kinnitada ning nõuda uue aruande koostamist.

Koostamise alused

OÜ ManageTrade 2018. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS EL) ning Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) välja antud tõlgendustega. Emaettevõtte põhjaruanded on aastaaruande lisas 25 esitatud seetõttu, et seda nõuab Eesti raamatupidamise seadus. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse printsiipi kasutades. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes 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

Standardi IAS 7 muudatused

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

Standardi IAS 12 muudatused: „Realiseerimata kahjumitest tulenevate edasilükkunud tulumaksu varade kajastamine“

Muudatused selgitavad, kuidas ja millal teatud olukordades edasilükkunud tulumaksu varasid arvestada ja kuidas peaks määrama tulevast maksustatavat tulu, et hinnata edasilükkunud tulumaksu varade kajastamist. Grupi hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Grupi raamatupidamise aruandele olulist mõju, sest Grupp juba mõõdab oma tulevast maksustatavat kasumit viisil, mis on kooskõlas muudatustega.

Uued IFRS standardid ja tõlgendused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad Grupi jaoks kohustuslikuks alates 01.12.2018 või hilisematel perioodidel ja mida Grupp ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

Standard IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ (2014)

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 01.01.2018 või hiljem.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Standard IFRS 15 „Tulu kliendilepingutest“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 01.01.2018 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.

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

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

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

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

Standard IFRS 16 „Rendilepingud“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 01.01.2019 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine, kui ettevõtte rakendab ka standardit IFRS 15.

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

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

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

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

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

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

IFRIC 22 „Välisvaluutas toimunud tehingud ja ettemakstud tasud“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 01.01.2018 või hiljem.

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

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

IFRIC 23 „Tulumaksu käsitlest tingitud ebakindlus“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 01.01.2019 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine. Euroopa Liit ei ole veel seda heaks kiitnud.

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

Grupi hinnangul ei avalda muudatused Grupi raamatupidamise aruandele olulist mõju, sest Grupi tegevus ei toimu keerulises maksukeskkonnas / ettevõtte ei ole olulisi ebakindlaid maksupositsioone.

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

Juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Raamatupidamisaruannete koostamine kooskõlas IFRS-iga eeldab raamatupidamishinnangute kasutamist. Ühtlasi nõuab see juhtkonnalt otsuste langetamist raamatupidamispoliitika rakendamise protsessis. Hinnanguid ja otsuseid hinnatakse pidevalt ja need põhinevad minevikukogemustel ja teistel faktoritel, kaasa arvatud eeldatavatel tulevikusündmustel, mille esinemist peetakse antud asjaoludel põhjendatuks. Juhtkond langetab ka tehtud otsuseid (lisaks hinnangutega seotud otsustele) raamatupidamispoliitika rakendamise protsessis. 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. Tähtajaks 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 finantsüberkorralduse 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 kasutusega, tuginedes tootmise mahule ja tingimustele, antud valdkonna minevikukogemustele ja tulevikuperspektiividele.
- Firmaväärtuse hindamine ja immateriaalse vara kasutusea hindamine (Lisa 7) – 30.11.2018 ja 30.11.2017 seisuga on emaettevõtte teostanud AS Toode firmaväärtuse kaetava väärtuse testi. Väärtuse testis kasutatud mittejälgitavad sisendid on kategoriseeritud õiglase väärtuse mõõtmise tasemele 3. Sisenditest on kasutatud turupõhiseid võrreldavaid väärtusekordajaid. Turupõhise meetodi puhul võrreldakse ettevõtet teiste analoogsete ettevõtetega samas sektoris, millega turul avalikult kaubeldakse või mis on hiljuti müüdud, ning mille osas on saadaval piisav informatsioon tehinguhinna kohta. Antud juhul on sektorina käsitletud Euroopa ehitusmaterjalide ja terasetootjaid ning võrreldud nende ettevõtete hinnatasemeid ja erinevaid suhtarve. Õiglase väärtuse leidmiseks on rakendatud tööstusharu mediaan väärtusekordajaid testitava ettevõtte tegelikele majandusnäitajatele.

Olulised arvestuspõhimõtted

Konsolideerimise põhimõtted, tütar- ja sidusettevõtete kajastamine

2018. a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ ManageTrade (emaettevõtte), tema tütaretevõtte AS Toode ning selle tütaretevõtete SIA Toode, Oy Janla ja UAB Toode ning Janla Oy tütaretevõtte Janla Oulu Oy finantsnäitajad.

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

Emaettevõtte konsolideerimata bilansis kajastatakse finantsinvesteeringuid tütaretevõttesse soetusmaksumuses.

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

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle emaettevõtte omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui emaettevõtte omab 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 Grupi tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõuded ostjate vastu võetakse arvele nende õiglasest väärtusest koos otseselt soetamisega kaasnevate kuludega. Edaspidiselt kajastatakse nõudeid ostjate vastu korrigeeritud soetusmaksumuses (so nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

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

Faktooring

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

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

Muud nõuded

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

Varud

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

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

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

Materiaalne põhivara

Põhivarana on bilansis kajastatud Grupi enda majandustegevuses kasutatavaid varaobjekte, mida kasutatakse tootmistegevuseks ja teenuste osutamiseks või oma tarbeks administratiivsetel eesmärkidel soetusmaksumusega üle 1 278 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 akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

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

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

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

Materiaalse põhivara kulumimeetodeid, -norme ja lõppväärtusi vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul. Kui hindamisaluseid muudetakse, võetakse muudatused arvesse edasiulatuvalt. Materiaalse põhivara raamatupidamisväärtuse võimalikku vähenemist hinnatakse, kui on ilmnenud asjaolusid, mis viitavad vara kaetava väärtuse langemisele alla tema raamatupidamisväärtuse.

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

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

Immateriaalne põhivara

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

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

Sõltumatute osapoolte vahelisi äriühendusi kajastatakse ostumeetodil, mille kasutamisel hinnatakse soetatud ja eraldiseisvalt identifitseeritud vara, kohustused ja tingimuslikud kohustused (edaspidi koos ka „netovara“) nende õiglases väärtuses kontrolli tekkimise kuupäeva seisuga. Vahet omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel kajastatakse firmaväärtusena. Soetusmaksumuse hulka ei loeta äriühendusega seotud tehingukulud (v.a soetamiseks emiteeritud võla- või omakapitaliinstrumentidega seotud kulud) ning need kajastatakse koheselt perioodi kasumis või kahjumis. Alates omandamise kuupäevast kajastatakse omandatud ettevõtte tuluseid ja kulusid Grupi perioodi kasumis või kahjumis ning tekkinud firmaväärtust Grupi finantsseisundi aruandes.

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

Negatiivne firmaväärtus tekib juhul, kui omandatud osaluse soetusmaksumus on väiksem omandatud netovara õiglasest väärtusest. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse koheselt perioodi kasumis või kahjumis tuluna. Arvele võtmise järgselt kajastatakse firmaväärtus soetusmaksumuses, mida on vähendatud väärtuse languste võrra.

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

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

Vara väärtuse hindamist on kirjeldatud „Vara väärtuse langus“ arvestuspõhimõtete juures.

Varade väärtuse langus

Finantsvara väärtuse langus

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

Mittefinantsvara väärtuse langus

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

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

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

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

Rendiarvestus

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

Kapitalirendi alusel renditud vara kajastatakse rentniku bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses 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 rendisuhte kehtivuse periood või vara eeldatav kasulik tööiga olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Finantsvarad ja –kohustused

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

Tavapärastel turutingimustel toimunuks loetakse ostu ja müüki, mille puhul müüja on andnud finantsvara ostjale üle sellise tähtaja jooksul, mis on sellel turul tavaks või õigusaktidega ette nähtud.

Finantsvara kajastamine lõpetatakse siis, kui Grupp kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele, samuti siis, kui tekib kohustus need rahavood täies ulatuses ja märkimisväärse viivitusega edasi kanda kolmandale osapoolele, kellele antakse üle enamik finantsvaraga seotud riske ja hüvesid.

Kõiki finantskohustusi (võlad hankijatele, võetud laenu, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) mõõdetakse algselt õiglases väärtuses, millele liidetakse kõik soetamisega otseselt kaasnevad tehingukulud. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Ettevõtte eemaldab finantskohustuse bilansist siis, kui see on kustutatud (kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud).

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

Laenukasutuse kulutused (intressid), mis on seotud varade ehitusega, kapitaliseeritakse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Laenukasutuse kulud, mis on otseselt seostatavad varaobjekti soetamise, ehitamise või tootmisega kajastatakse vara soetusmaksumuse koosseisus. Laenukasutuse kulud on kulud, mis ei oleks tekkinud, kui tingimustele vastava varaobjekti osas ei oleks väljaminekut tehtud. Kui laen on võetud mingi konkreetse varaobjekti hankimiseks, määratakse selle varaobjekti kapitaliseeritavate laenukasutuse kulude summa nii, et see on sama suur kui kõnealusest laenust antud perioodi jooksul tekkinud tegelikud laenukasutuse kulutused, millest on lahutatud laenatud summade ajutisest investimisest tulenev tulu. 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 suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

Osakapital

Osakapitali moodstab osaühingu poolt emiteeritud osa nominaalväärtus.

Kohustuslik reservkapital

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

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

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

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

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

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

Töötajatega seotud lühiajalised hüvitised

Töötajatega seotud lühiajalised kohustused (palgavõlad, puhkusetasude kohustus) kajastatakse diskonteerimata väärtuses ning tekkepõhiselt vastavalt töötajate poolt teenuse osutamisele. Palgavõla ja puhkusetasude kohustuse tekkimise aluseks on töötajatega sõlmitud lepingud ning töölepinguid reguleerivad seadused, millest tuleneb ettevõttele juriidiline kohustus teha väljamakseid.

Kasumi jagamise ja boonusskeemide kohane kohustus tuleneb tööalasest teenistusest, mitte tehingutest ettevõtte omanikega. Seetõttu ei kajasta Grupp kasumiosaluse plaanide ja boonusskeemide väljaminekuid mitte puhaskasumi jagamisena, vaid kuluna. Antud lühiajalist kohustust ei diskonteerita. Kasumi jagamise ja tulemustasu skeemide kohaselt kajastab Grupp eeldatava kasumi jagamise ja tulemustasu maksmise kulu ja kohustust vastavalt hüvitise summa määramise valemitele, mis on juhatuse ja nõukogu poolt kinnitatud.

Ettevõtte tulumaks ja edasilükkunud tulumaks

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

- Grupi Eesti ettevõtte

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

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

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

- Grupi välismaised ettevõtted

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

Alates 01.01.2018 muutus Läti ettevõtete tulumaksuarvestus. Senise tulu maksustamise asemel toimub kasumi maksustamine dividendide väljakuulutamise hetkel. Maksubaasiks on dividendid ja kasumijaotused, tulumaksumäär tõusis 15%-lt 21%-le ning tulumaksu arvestamise perioodiks on kalendrikuu senise aasta asemel. Varasemaid kahjumeid on võimalik järgmistele perioodidele edasi kanda kuni 2022. aastani, kuid edasikandmisel on ka piiranguid: varasemaid kahjumeid on võimalik kasutada dividendide tulumaksukohustuse vähendamiseks maksimaalselt 50% ulatuses.

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

Grupi välismaiste ettevõtete tulumaksumäärad:

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

Valuutaarvestus

- Arvestus- ja esitusvaluuta

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

Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid

(tuh. euro)

	30.11.2018	30.11.2017
Raha kassas	27	44
Raha arveldusarvetel	903	647
Raha kokku	930	691

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded

(tuh. euro)

	30.11.2018	30.11.2017
Nõuded ostjate vastu		
Ostjate tasumata summad	3 190	4 132
	3 190	4 132
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded		
Ettevõtte tulumaks	186	79
Muud maksud	6	6
	192	85
Muud lühiajalised nõuded		
Nõuded eraisikute vastu	0	1
Aruandvad isikud	2	2
Muud lühiajalised nõuded	238	139
	240	142
Ettemaksed teenuste eest		
Ostetud teenuste ettemakse	21	67
	21	67
Nõuded ja ettemaksed kokku	3 643	4 426

Nõuded ostjate vastu on esitatud netosummas. Ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid oli seisuga 30.11.2018 -223 (30.11.2017: -111) tuhat eurot.

Lisa 4 Varud

(tuh. euro)

	30.11.2018	30.11.2017
Tooraine ja materjal	5 769	8 680
Valmistoodang	1 512	1 598
Müügiks ostetud kaubad	1 962	1 887
Ettemaksed varude eest	26	27
Varud kokku	9 269	12 192

Info varudele seatud kommertspantide kohta on toodud Lisas 10.

Lisa 5 Tütar- ja sidusettevõtted

Nimi	Asukoha riik	Tegevusala	Osalus %	Osalus %
			30.11.2018	30.11.2017
Toode AS	Eesti	Teraskatuste ja vihmaveesüsteemide müük ja paigaldus	50,05	50,05

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).

Lisa 6 Materiaalne põhivara

(tuh. euro)

	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Inventar ja muu põhivara	Lõpetamata ehitised	Ettem põhivara eest	Kokku
Soetusmaksumus 30.11.2017	1 258	6 491	6 882	883	1	17	15 532
Soetamine	0	45	238	156	0	111	550
Ümberkvalifitseerimised	0	24	55	17	-1	-95	0
sh lõpetamata ehitusest ja ettemaksetest	0	24	55	17	-1	-95	0
Müük / ümberhindlus	0	0	-46	-13	0	0	-59
Soetusmaksumus 30.11.2018	1 258	6 560	7 129	1 043	0	33	16 023
Akumuleeritud kulum 30.11.2017	0	-2 687	-3 294	-469	0	0	-6 450
Arvestatud kulum	0	-388	-554	-123	0	0	-1 065
Müüdnud põhivara kulum	0	5	38	3	0	0	46
Akumuleeritud kulum 30.11.2018	0	-3 070	-3 810	-589	0	0	-7 469
Jääkmaksumus 30.11.2017	1 258	3 804	3 588	414	1	17	9 082
Jääkmaksumus 30.11.2018	1 258	3 490	3 319	454	0	33	8 554

	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Inventar ja muu põhivara	Lõpetamata ehitised	Ettem põhivara eest	Kokku
Soetusmaksumus 30.11.2016	1 258	6 234	5 787	717	0	158	14 154
Soetamine	0	173	1 073	171	1	14	1 432
Ümberkvalifitseerimised	0	84	71	0	0	-155	0
sh lõpetamata ehitusest ja ettemaksetest	0	84	71	0	0	-155	0
Müük / ümberhindlus	0	0	-49	-5	0	0	-54
Soetusmaksumus 30.11.2017	1 258	6 491	6 882	883	1	17	15 532
Akumuleeritud kulum 30.11.2016	0	-2 306	-2 851	-372	0	0	-5 529
Arvestatud kulum	0	-381	-475	-102	0	0	-958
Müüdnud põhivara kulum	0	0	32	5	0	0	37
Akumuleeritud kulum 30.11.2017	0	-2 687	-3 294	-469	0	0	-6 450
Jääkmaksumus 30.11.2016	1 258	3 928	2 936	345	0	158	8 625
Jääkmaksumus 30.11.2017	1 258	3 804	3 588	414	1	17	9 082

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

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

(tuh. euro)

	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	Kokku
Soetusmaksumus 30.11.2017	2 878	329	66	3 273
Soetamine	0	1	15	16
Soetusmaksumus 30.11.2018	2 878	330	81	3 289
Akumuleeritud kulum 30.11.2017	0	-260	0	-260
Kulum	0	-32	0	-32
Akumuleeritud kulum 30.11.2018	0	-292	0	-292
Jääkmaksumus 30.11.2017	2 878	69	66	3 013
Jääkmaksumus 30.11.2018	2 878	38	81	2 997

	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	Kokku
Soetusmaksumus 30.11.2016	2 878	318	38	3 234
Soetamine	0	11	28	39
Soetusmaksumus 30.11.2017	2 878	329	66	3 273
Akumuleeritud kulum 30.11.2016	0	-227	0	-227
Kulum	0	-33	0	-33
Akumuleeritud kulum 30.11.2017	0	-260	0	-260
Jääkmaksumus 30.11.2016	2 878	91	38	3 007
Jääkmaksumus 30.11.2017	2 878	69	66	3 013

2018. aastal on müüdud materiaalsel ja immateriaalsel põhivara müügihinna 21 (2017: 25) tuhat eurot.

Firmaväärtuse hindamine ja immateriaalse vara kasutusea hindamine – 30.11.2018 ja 30.11.2017 seisuga on emaettevõtte teostanud AS Toode firmaväärtuse kaetava väärtuse testi. Väärtuse testis kasutatud mittejälgitavad sisendid on kategoriseeritud õiglase väärtuse mõõtmise tasemele 3. Sisenditest on kasutatud turupõhiseid võrreldavaid väärtusekordajaid. Turupõhise meetodi puhul võrreldakse ettevõtet teiste analoogsete ettevõtetega samas sektoris, millega turul avalikult kaubeldakse või mis on hiljuti müüdud, ning mille osas on saadaval piisav informatsioon tehinguhinna kohta. Antud juhul on sektorina käsitletud 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 0,9 ja EV/EBITDA 7,2, sealjuures anti EV/Sales kordajale 33,3% osakaal ja EV/EBITDA kordajale 66,7% osakaal (2017. aastal kasutati turukordajaid EV/Sales 1,0 ja EV/EBITDA 7,8 ning samu osakaale). Testi tulemusena leitud kaetav väärtus oli raha genereerivate üksuse puhul nii seisuga 30.11.18 kui ka seisuga 30.11.17 suurem kui bilansiline väärtus. Juhul, kui väärtuse testis kasutatud turukordajad väheneksid 11% võrra (2017. aastal 19% võrra) oleks kaetav väärtus võrdne bilansilise väärtusega.

Lisa 8 Kapitalirent

(tuh. eurot)

	30.11.2018	30.11.2017
Soetamismaksumus		
masinad ja seadmed	1 994	2 452
transpordivahendid	667	675
Soetamismaksumus kokku	2 661	3 127
Akumuleerunud kulum		
masinad ja seadmed	-405	-431
transpordivahendid	-290	-201
Akumuleerunud kulum kokku	-695	-632
Jääkmaksumus		
masinad ja seadmed	1 589	2 021
transpordivahendid	377	474
Jääkmaksumus kokku	1 966	2 495
Kapitalirendi võlgnevus	1 454	1 912
sh lühiajaline osa	371	493
sh pikaajaline osa	1 083	1 419

Aruandeaastal soetati kapitalirendi tingimustel põhivarasid kokku 54 (2016: 862) tuh euro ulatuses. Müük-tagasirent tingimustel on 2018. aastal soetatud põhivara summas 0 (2017: 304) tuh eurot.

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. eurot)

	2018	2017
Makstud kasutusrendimakseid		
aruandeperioodi jooksul	158	142
Järgmiste perioodide rendikulu		
mittekatkestatavatest		
kasutusrendilepingutest	447	304
sh kuni 1 aasta	184	136
1-5 aastat	263	168

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. eurot)

Lühiajalised laenud	Intressimäär	Tähtaeg	30.11.2018	30.11.2017
Kapitalirendikohustused	6 kuu Euribor + 1,45-2,8%	15.07.2019	371	493
Arvelduskrediit	1 kuu Euribor + 1,6-1,8%	30.11.2018	1 715	2 159
Lühiajaline laen	3 kuu Euribor + 1,5-2,3%	31.05.2019	1 500	1 200
Faktooringulimiit	1 nädala Euribor	30.11.2018	1 077	998
Krediitkaardivõlg		30.11.2018	0	1
Laen eraisikult	6%	30.11.2019	15	16
Investeeringislaen	6 kuu Euribor + 2,4%	6.05.2019	750	850
Investeeringislaenud	3-6 kuu Euribor + 0,7-3,35%	17.04.2024	185	676
			5 613	6 393

Pikaajalised laenud	Intressimäär	Tähtaeg	30.11.2018	30.11.2017
Kapitalirendikohustused	6 kuu Euribor + 1,45-2,8%	15.07.2019	1 084	1 418
Investeeringislaenud	3-6 kuu Euribor + 0,7-3,35%	17.04.2024	831	1 288
			1 915	2 706

Finantskohustuste seostamine rahavooga:

	30.11.2018	30.11.2017
Finantskohustuste saldo aruandeperioodi algul	9 099	6 123
Saadud laenud	6 500	3 770
Saadud laenude tagasimaksed	-7 314	-3 155
Sõlmitud kapitalirendilepingud	54	633
Kapitalirendimaksed	-446	-507
Faktooringukohustuste muutus	80	445
Arvelduskrediidi muutus	-446	1 790
Finantskohustuste saldo perioodi lõpul	7 527	9 099

Kõikide laenukohustuste alusvaluutaks on euro.

Seisuga 30.11.2018 on laenud tagatud Eestis, Soomes ja Lätis asuvatele kinnistutele ja tootmishoonetele seatud hüpoteekidega summas 8 268 tuhat eurot (bilansiline väärtus „Maa“, „Ehitised“ ja „Lõpetamata ehitised“ bilansikirjetele 4 747 tuhat eurot), muudele varadele seatud kommertspandiga summas 3 227 tuhat eurot ning pandilepingu alusel emaettevõttele kuuluvate 50,05% AS Toode aktsiatega.

Seisuga 30.11.2017 on laenud tagatud Eestis, Soomes ja Lätis asuvatele kinnistutele ja tootmishoonetele seatud hüpoteekidega summas 7 377 tuhat eurot (bilansiline väärtus „Maa“ ja „Ehitised“ ja „Lõpetamata ehitised“ bilansikirjetele 5 062 tuhat eurot), muudele varadele seatud kommertspandiga summas 3 227 tuhat eurot ning pandilepingu alusel emaettevõttele kuuluvate 50,05% AS Toode aktsiatega.

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

Faktooringulimiit 30.11.2018 oli 1 500 (30.11.2017: 1 500 tuhat 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 investeeringute tegemiseks. Bilansipäeva seisuga 30.11.2018 ja 30.11.2017 oli Grupp vastavuses finantskovenantidega.

Investeeringulaen tähtajaga 06.05.2018 summas 850 tuh eurot on bilansipäevajärgselt 06.05.2019 tagasi makstud.

Lisa 11 Võlad tarnijatele ja muud võlad

(tuh. eurot)

	30.11.2018	30.11.2017
Võlad tarnijatele		
Tarnijatele tasumata summad	2 589	5 211
	<u>2 589</u>	<u>5 211</u>
Võlad töövõtjatele		
Palgavõlg	145	131
Puhkusetasukohustus	349	368
Preemiaserv	<u>102</u>	<u>57</u>
	<u>596</u>	<u>556</u>
Maksuvõlad		
Ettevõtte tulumaks	340	343
Käibemaks	585	484
Üksikisiku tulumaks	68	63
Sotsiaalmaks	70	62
Erisoodustuse tulumaks	1	0
Töötuskindlustusmaks	3	3
Kogumispensioni makse	3	3
Muud maksud	<u>1</u>	<u>2</u>
	<u>1 071</u>	<u>960</u>
Muud võlad ja saadud ettemaksed		
Ostjate ettemaksed	151	143
Muud võlad	<u>250</u>	<u>289</u>
	<u>401</u>	<u>432</u>
Võlad ja ettemaksed kokku	4 657	7 159
Lühiajalised eraldised	100	53

Lisa 12 Pikaajalised võlad ja eraldised

(tuh. eurot)

	30.11.2018	30.11.2017
Võlad aktsionäridele	720	1 020
Ehitusgarantiireserv	106	53
	826	1 073

Võlad aktsionäridele 30.11.2018 koosnevad dividendivõlast summas 360 (30.11.2017: 660) tuhat eurot ning aktsiakapitali vähendamisest tulenevast võlast AS Toode aktsionäridele summas 360 (30.11.2017: 360) tuhat eurot. Tegemist ei ole intressi kandva võlgnevusega, võlgnevust ei tasuta tõenäoliselt järgneva 12 kuu jooksul.

Grupp on moodustanud ehitusgarantiide tarbeks eraldised, mille saldod 30.11.2018 olid bilansis lühiajalises osas 100 tuhat eurot (30.11.2017: 53 tuhat eurot) ja pikaajalises osas 106 tuhat eurot (30.11.2017: 53 tuhat eurot). Eraldis on moodustatud, võttes arvesse Grupi poolt paigaldustöödele antavat garantiiaega, mis on 2 aastat. Ehitusgarantiid tellijatele seisuga 30.11.2018 on 29 tuhat eurot (30.11.2017: 47 tuhat eurot), mille tagavad Danske Bank A/S Eesti filiaal ja Swedbank AS. Maksimaalne garantii tähtaeg on 13.01.2020 (30.11.2017: 30.12.2019). Grupi hinnangul ei ole garantiide realiseerumine tõenäoline.

Lisa 13 Omakapital

(tuh. eurot)

	30.11.2018	30.11.2017
Osakapital	2 556	2556
Osade arv (tk)	1	1

Osaühingu miinimumkapital on 2 500 tuhat eurot. Osaühingu osakapitali võib suurendada kuni 10 000 tuhat euroni 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 30.11.2018 moodustas -2 239 (30.11.2017: -2 433) tuhat eurot. Kogu emaettevõtte osanikele kuuluv omakapital seisuga 30.11.2018 moodustas 6 835 (30.11.2017: 6 627) tuhat eurot.

Lisa 14 Müügitulu

(tuh. eurot)

Müügitulu tegevusalade lõikes

	2018		2017		
	EMTAK	€	%	€	%
Metallkonstruktsioonide ja nende osade tootmine	2511	38 751	95,8%	40 221	96,6%
Katusetööd	4391	1 700	4,2%	1 421	3,4%
		40 451	100,0%	41 642	100,0%

Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes

	2018		2017	
	€	%	€	%
Eesti	12 238	30,3%	10 869	26,1%
Euroopa Liit (Läti, Leedu, Soome, Rootsi)	28 209	69,7%	30 772	73,9%
Mitte Euroopa Liit	4	0,0%	1	0,0%
	40 451	100,0%	41 642	100,0%

Lisa 15 Müüdnud toodangu kulu

(tuh. eurot)

	2018		2017	
	€	%	€	%
Materjalikulu	-26 399	78,4%	-28 374	80,8%
Ostetud teenused	-3 469	10,3%	-3 246	9,2%
Põhivara kulum	-682	2,0%	-582	1,7%
Tööjõukulud	-2 489	7,4%	-2 334	6,7%
Muud kulud	-634	1,9%	-559	1,6%
	-33 673	100,0%	-35 095	100,0%

Tööjõukulusid vt ka Lisa 20.

Lisa 16 Turustuskulud

(tuh. eurot)

	2018		2017	
	€	%	€	%
Tööjõukulud	-2 255	57,2%	-2 121	56,0%
Reklaamikulud	-553	14,0%	-556	14,7%
Põhivara kulum ja allahindlus	-100	2,5%	-111	2,9%
Ostetud teenused	-854	21,7%	-790	20,9%
Muud kulud	-178	4,5%	-210	5,5%
	-3 940	100,0%	-3 788	100,0%

Tööjõukulusid vt ka Lisa 20

Lisa 17 Üldhalduskulud

(tuh. eurot)

	2018		2017	
	€	%	€	%
Tööjõukulud	-836	40,9%	-816	46,7%
Põhivara kulum	-314	15,4%	-300	17,2%
Koolituskulud	-3	0,1%	-11	0,6%
Lähetuskulud	-49	2,4%	-35	2,0%
Ostetud teenused	-370	18,1%	-310	17,8%
Muud kulud	-471	23,1%	-274	15,7%
	-2 043	100,0%	-1 746	100,0%

Tööjõukulusid vt ka Lisa 20

Lisa 18 Muud äritulud ja –kulud

(tuh. eurot)

	2018	2017
Muud äritulud		
Kasum põhivara müügist	8	8
Renditulud	0	0
Muud tulud	1	9
	9	17

	2018	2017
Muud ärikulud		
Makstud trahvid, viivised	0	-1
Liikmemaksud	-7	-5
Muud kulud	-38	-41
	-45	-47

Lisa 19 Finantstulud ja –kulud

(tuh. eurot)

	2018	2017
Intressitulu	66	51
Intressikulud	-197	-138
Muud finantskulud	-60	-91
	-191	-178

Lisa 20 Tööjõukulud

(tuh. eurot)

	2018	2017
Palgakulud	-4 369	-4 126
Sotsiaalmaksud	-1 212	-1 145
	-5 581	-5 271
Keskmine töötajate arv	169	165
sh töölepingu alusel töötavaid isikuid	163	159
võlaõigusliku alusel teenust osutavaid isikuid	2	2
juriidilise isiku juhtimis- ja kontrollorgani liikmeid	4	4

Tööjõukulusid vt ka Lisa 15,16,17.

Lisa 21 Tulumaks

(tuh. eurot)

	30.11.2018	30.11.2017
Kasum enne tulumaksustamist	755	805
<i>Korrigeerimised tulu arvestamisel:</i>		
maksustatavast tulust mitte mahaarvatavad kulud (+)	28	41
tulumaksuvaba tulu ja maksusoodustused	-140	-240
kasutatud maksukahjumid	-47	-33
Korrigeeritud kasum enne tulumaksustamist	596	573
tulumaksu kulu välisriigi maksumäärasid kasutades	-1	-1
dividendide tulumaksu kulu	100	43
Tulumaksu kulu	99	42
Edasilükkunud tulumaksu kulu	0	0
Mõju kasumiaruandele	99	42

Edasilükkunud tulumaksukohustus

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

* Põhivara raamatupidamisliku ja maksuarvestusliku
amortisatsiooni ajutine erinevus

Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega

(tuh. eurot)

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 osanikud
- Grupi ettevõtete nõukogu ja juhatuse liikmed
- eelpool loetletud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Kontserni üle lõplikku 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:

	2018 Kohustused	2017 Kohustused
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	720	1 020
	720	1 020

Kohustustes sisaldasid dividendivõlad, võlgnevus seoses aktsiakapitali vähendamisega ning muud võlad.

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

	01.12.2017-30.11.2018		01.12.2016-30.11.2017	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud	57	0	27	1
	57	0	27	1

Ostud ja müügid on seotud kaupade ja teenustega.

Kulud juhatuse ja nõukogu tasudele olid 2018. aastal 126 (2017: 139) tuhat eurot, kulud tasudele sisaldavad sotsiaalmaksu. Juhatuse liikme lepingu lõppemisel peab ettevõtte maksma juhatuse liikmele hüvitist kuue kuu lepingujärgse tasu ulatuses.

Lisa 23 Finantsriskide juhtimine

(tuh. eurot)

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 30.11.2018	Kokku
Raha ja pangakontod	930
Nõuded ostjate vastu	3 190
Muud nõuded	453
Finantsvarad kokku	4 573

Finantsvarad seisuga 30.11.2017	Kokku
Raha ja pangakontod	691
Nõuded ostjate vastu	4 132
Muud nõuded	294
Finantsvarad kokku	5 117

Finantskohustused seisuga 30.11.2018	Kohustused korregeeritud soetusmaksumuses
Laenukohustused	-7 528
Võlad hankijatele	-2 589
Muud võlad	-2 788
Finantskohustused kokku	-12 905

Finantskohustused seisuga 30.11.2017	Kohustused korregeeritud soetusmaksumuses
Laenukohustused	-9 099
Võlad hankijatele	-5 211
Muud võlad	-2 968
Finantskohustused kokku	-17 278

- **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 krediitikõlblikkuses. Krediidiriskide juhtimiseks on Grupil välja töötatud erinevad tegevused.

Klientidele on määratud personaalsed maksetähtajad ja krediidilimiidid, mille täitumisel hoiatab raamatupidamisprogramm müügipersonali edasiste müükide eest. Koostööd tehakse Creditinfo Eesti 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 2018. aastal 0,4% (2017: 0,1%). Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluse osakaal kogu ostjate võlgnevusest moodustas 2018. aastal 6,5% (2017: 2,6%).

Muudatused ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluses on olnud järgnevad:

Muutused ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindluses	30.11.2018	30.11.2017
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus perioodi algul	-111	-137
Aruandeperioodil lootusetuks kantud nõuded	166	49
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete vähenemine/-suurenemine	-278	-23
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus perioodi lõpul	-223	-111

Allahindamata ostjate võlgnevuste saldod riikide lõikes olid alljärgnevad:

Nõuded ostjate vastu riikide lõikes	30.11.2018	30.11.2017
Eesti	808	685
Läti	77	111
Leedu	63	63
Soome	2 466	3 350
Rootsi	0	34
	3 413	4 243

- **Valuutarisk**

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

- **Intressirisk**

Grupil ei ole mingeid märkimisväärseid intressi tootvaid varasid. Intressikandvad kohustused on laenu. 2018. 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 2017 või 2016 oleks intress 10 baaspunkti võrra väiksem või suurem, oleks pikaajaliste ujuva intressimääraga laenukohustuste intressikulud 2018. aastal olnud 2 (2017: 2) tuh euro võrra väiksemad või suuremad.

- **Likviidsusrisk**

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

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

Diskonteerimata finantskohustuste analüüs tähtaegade lõikes:

30.11.2018	alla 3 kuu	3 kuni 12 kuud	1 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Laenukohustused	2 944	2 711	1 879	93	7 627
<i>sh faktooring</i>	1 077	0	0	0	1 077
Võlad hankijatele	2 589	0	0	0	2 589
Muud võlad	400	0	720	0	1 120
Kokku	5 933	2 711	2 599	93	11 336

30.11.2017	alla 3 kuu	3 kuni 12 kuud	1 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Laenukohustused	4 725	1 727	2 516	282	9 250
<i>sh faktooring</i>	998	0	0	0	998
Võlad hankijatele	5 211	0	0	0	5 211
Muud võlad	431	0	1 020	0	1 451
Kokku	10 367	1 727	3 536	282	15 912

Laenukohustuste (va faktooring) saldod sisaldavad ka oodatavat intressikulu.

- **Toorainerisk**

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

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

- **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. Juhatuse jälgib kapitalilt saadavat kasumit ja aktsionäridele makstavate dividendide taset.

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

	2018	2017
Laenud kokku	7 528	9 099
Miinus: Raha ja raha ekvivalendid	930	691
Netovõlg	6 598	8 408
Omakapital kokku	6 835	6 627
Kapital kokku (netovõlg + omakapital kokku)	13 433	15 035
Võla osatähtsus kogu kapitalis	49%	56%

Lisa 24 Tingimuslikud kohustused ja varad

- **Tingimuslikud kohustused seoses Maksuametiga**

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

Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

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

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

Finantsseisundi aruanne

(tuh. eurot)

VARAD	30.11.2018	30.11.2017
Raha ja raha ekvivalendid	742	397
KÄIBEVARA KOKKU	742	397
Pikaajalised finantsinvesteeringud	4 455	4 755
PÕHIVARA KOKKU	4 455	4 755
AKTIVA (VARAD) KOKKU	5 197	5 152

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	30.11.2018	30.11.2017
Laenukohustused	750	850
Võlad tarnijatele ja muud võlad	1	1
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	751	851
KOHUSTUSED KOKKU	751	851
Aktsiakapital nimiväärtuses	2 556	2 556
Ülekurss	6 445	6 445
Kohustuslik reservkapital	73	59
Jaotamata kasum	-4 628	-4 759
OMAKAPITAL KOKKU	4 446	4 301
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	5 197	5 152

Kasumiaruanne
 (tuh. euro)

	2018	2017
Üldhalduskulud	-37	0
Muud ärikulud	-1	-7
ÄRIKASUM	-38	-7
Finantstulud	200	300
Finantskulud	-17	-18
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST	145	275
ARUANDEAASTA KASUM	145	275

Rahavoogude aruanne
 (tuh. eurot)

	2018	2017
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	-38	-8
Makstud intressid	-17	-19
Kokku rahavood äritegevusest	-55	-27
Saadud dividendid	500	200
Kokku rahavood investeerimistegevusest	500	200
Laenude tagasimaksed	-100	-100
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-100	-100
RAHAVOOD KOKKU	345	73
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	397	324
Raha ja raha ekvivalentide muutus	345	73
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	742	397

Omakapitali muutuste aruanne

(tuh. eurot)

	Osakapital	Ülekurss	Reserv- kapital	Jaotamata kasum	Kokku (tuh €)
Omakapital 30.11.2016	2 556	6 445	52	-5 026	4 027
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	5 807	5 807
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 30.11.2016	2 556	6 445	52	-2 794	6 259
Reservkapitali moodustamine	0	0	7	-7	0
Aruandeaasta kasum	0	0	0	274	274
Omakapital 30.11.2017	2 556	6 445	59	-4 759	4 301
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	5 901	5 901
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 30.11.2017	2 556	6 445	59	-2 433	6 627
Reservkapitali moodustamine	0	0	14	-14	0
Aruandeaasta kasum	0	0	0	145	145
Omakapital 30.11.2018	2 556	6 445	73	-4 628	4 446
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	5 964	5 964
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 30.11.2018	2 556	6 445	73	-2 239	6 835

DIGITAALALKIRJADE KINNITUSLEHT

ALLKIRJASTATUD FAILID

FAILI NIMI	FAILI SUURUS
MT 2018 aastaaruanne.pdf	340 KB

ALLKIRJASTAJAD

nr.	NIMI	ISIKUKOOD	AEG
1	INDREK KASELA	37112100291	03.06.2019 09:03:52 +03:00

ALLKIRJAKEHTIVUS
ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJASERTIFIKAADI SEERIANUMBER
127793320862089079316184964199869439242

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI	VÄLJAANDJAVÕTME IDENTIFIKAATOR
ESTEID-SK 2015	B3 AB 88 BC 99 D5 62 A4 85 2A08 CD B4 1D 72 3B 83 72 47 51

ALLKIRJASÕNUMILÜHEND
30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 E4 FB 5F A4 F9 BD A5 7D F1 1E 48 8B C0 8A87 3ABC 45 7E E5 EE 17 BF 4E F6 93 B6 A2 DD BC 49 35

Selle kinnituslehe lahutamatu osa on lõigus "Allkirjastatud failid" nimetatud failide esitus paberil.

MÄRKUSED

Käesolev kinnitusleht on informatiivne, milles olev teave kinnitab vaid, et selle äratoodud räsiga allkirjastatud fail eksisteerib. Kinnitusleht ei oma iseseisvat tõendusväärtust. Osapoolte tahteavalduse kehtivust saab kontrollida ainult digitaalselt allkirjastatud failist.



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

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

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

ManageTrade OÜ osanikele

Arvamus

Oleme auditeerinud ManageTrade OÜ ja tema tütarettevõtja (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 30. november 2018, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 3 kuni 36 esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

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

Muu informatsioon

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

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

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

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

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

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega



seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas grupi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

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

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 rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

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

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väaresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamus avaldamiseks grupi sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima 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 mistahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.



(allkirjastatud digitaalselt)
Andris Jegers

Vandeauditori number 171

KPMG Baltics OÜ Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17
Narva mnt 5, 10117 Tallinn

03.06.2019

DIGITAALALLKIRJADE KINNITUSLEHT

ALLKIRJASTATUD FAILID

FAILI NIMI	FAILI SUURUS
Vandeaudiitori aruanne 2018 ManageTrade OÜ.PDF	73 KB
MT 2018 aastaaruanne.bdoc	307 KB

ALLKIRJASTAJAD

nr.	NIMI	ISIKUKOOD	AEG
1	ANDRIS JEGERS	37003180224	03.06.2019 10:55:09 +03:00

ALLKIRJAKEHTIVUS

ALLKIRI ON KEHTIV

ROLL/RESOLUTSIOON

ALLKIRJASTAJA ASUKOHT (LINN, MAAKOND, INDEKS, RIIK)

ALLKIRJASTAJASERTIFIKAADI SEERIANUMBER

63744748985013717303154137393779112174

SERTIFIKAADI VÄLJAANDJA NIMI VÄLJAANDJAVÕTME IDENTIFIKAATOR

ESTEID-SK 2015	B3 AB 88 BC 99 D5 62 A4 85 2A08 CD B4 1D 72 3B 83 72 47 51
----------------	--

ALLKIRJASÕNUMILÜHEND

30 31 30 0D 06 09 60 86 48 01 65 03 04 02 01 05 00 04 20 73 50 A5 04 13 61 D7 59 E6 94 1A B1 3D CBA2 F0 55 DD 52 AF 95 8F D4 8
1 55 CF 8E D0 06 8F E6 72

Selle kinnituslehe lahutamatu osa on lõigus "Allkirjastatud failid" nimetatud failide esitus paberil.

MÄRKUSED

Käesolev kinnitusleht on informatiivne, milles olev teave kinnitab vaid, et selle äratoodud räsiga allkirjastatud fail eksisteerib. Kinnitusleht ei oma iseseisvat tõendusväärtust. Osapoolte tahteavalduse kehtivust saab kontrollida ainult digitaalselt allkirjastatud failist.

Majandusaasta kasumijaotuse ettepanek

OÜ ManageTrade juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku suurendada reservfondi jaotamata kasumi arvelt 10 000 eurot võrra.

Sidevahendid

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