

AMBIENT SOUND INVESTMENTS OÜ

Konsolideeritud majandusaasta aruanne

2021

Majandusaasta algus:	01.01.2021
Majandusaasta lõpp:	31.12.2021
Ärinimi:	Ambient Sound Investments OÜ
Registrikood:	10958721
Aadress:	Toompuiestee 33a, Tallinn, 10149
Telefon	+372 5299950
E-post	info@asi.ee
Peamine tegevusala	Investeerimisalane tegevus (EMTAK 64301)
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	6
Konsolideeritud bilanss	6
Konsolideeritud kasumiaruanne	7
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	8
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	10
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 – Kasutatud arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2 – Raha	18
Lisa 3 – Lühiajalised finantsinvesteeringud	18
Lisa 4 – Nõuded ja ettemaksed	18
Lisa 5 – Maksud	18
Lisa 6 – Pikaajalised finantsinvesteeringud	19
Lisa 7 – Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad ja osad	19
Lisa 8 – Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	20
Lisa 9 – Laenunõuded	21
Lisa 10 – Materiaalne põhivara	21
Lisa 11 – Immateriaalne põhivara	22
Lisa 12 – Kinnisvarainvesteeringud	22
Lisa 13 – Bioloogiline vara	23
Lisa 14 – Varud	23
Lisa 15 – Laenukohustused	23
Lisa 16 – Võlad ja ettemaksed	24
Lisa 17 – Emitteeritud võlakirjad	24
Lisa 18 – Muud finantskohustused	25
Lisa 19 – Omakapital	25
Lisa 20 – Investeeringute õiglase väärtuse muutused ja muud ümberhindlused	26
Lisa 21 – Müügitulu	26
Lisa 22 – Kaupade ja teenuste kulu	26
Lisa 23 – Mitmesugused tegevuskulud	26
Lisa 24 – Tööjõukulud	27
Lisa 25 – Rahavoogude aruanne – Muude finantsinvesteeringute müük	27
Lisa 26 – Tingimuslikud kohustused	27
Lisa 27 – Seotud osapooled	28
Lisa 28 – Emaettevõtja konsolideerimata aruanded	29
Lisa 29 – Sündmused pärast aruandekuupäeva	32
JUHATUSE LIIKME ALLKIRI 2021. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	33
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	34

TEGEVUSARUANNE

Ambient Sound Investments OÜ (ASI) on asutatud 2003. aastal ja ASI pikaajaline eesmärk on toimida jätkusuutliku investeerimisettevõttena.

ASI varade maht 2021. aasta lõpu seisuga oli 225 miljonit eurot (2020. aastal 163 miljonit eurot) ning aruandeperioodi kasum 34 miljonit eurot (2020. aastal 12 miljonit eurot).

Konsolideerimisgrupis ega konsolideeritava üksuse investeerimis- ning finantseerimisstrateegias, finantseerimisstruktuuri, riskide maandamise poliitikas ja likviidsuses pole tehtud muudatusi majandusaastal.

Konsolideerimisgrupp

ASI konsolideerimisgruppi kuuluvad investeerimisorganisatsiooni tütarettevõtjad:

- ASI Private Equity AS: investeerib ja juhib investeeringuid tehnoloogiaettevõtetes koos ASI-ga
- InkspinSix OÜ: pikaajalised fondiinvesteeringud
- Saardu Põllud OÜ: portfell müüdnud jaanuaris 2022
- Paistevälja-Paistu Põllud ja Metsad OÜ: portfell müüdi jaanuaris 2021
- Kv1 OÜ, Kv3 OÜ: haldavad või opereerivad investeeringuid reaalvarade varaklassis (Ammende Hotell OÜ)
- Multiland OÜ, Multiland Management OÜ: haldavad ja majandavad metsa ja metsamaad
- Balti Karjäärid OÜ: investeeringud reaalvarade varaklassis
- Eesti Killustik OÜ (kontsern) Balti Karjäärid tütarettevõtte: maavarad
- ASI Venture Holdings OÜ: investeeringute haldus

Ettevõtte konsolideerimisgrupis töötas 2021. aasta lõpus 97 inimest.

Investeeringisportfell

ASI investeeringud on tehtud ettevõtte 142 miljoni euro suurusest omakapitalist ja omanike vahenditest (aruandeaastal emiteeriti 16 miljoni euro väärtuses võlakirju), finantsvõimendust kolmandatelt osapooltelt ei ole kasutatud.

Investeeringisportfelli juhtimisel on oluline siht olla investeerimisvõimeline majandustsükli eri faasides.

Riskide hajutamise eesmärgil on investeerimisportfell jaotatud erinevate varaklasside vahel: *Venture Capital* (VC), *Private Equity* (PE), noteeritud aktsiad (NA) ja reaalvarad (RA).

Investeeringisportfelli struktuuris suurenes teist aastat järjest *Private Equity* varaklassi osakaal, märkimisväärt mõju avaldas siin LHV Group-i positsiooni väärtuse kasv. *Private Equity* varaklass moodustas 2021. aasta lõpus 46% varadest, likviidsed varad (sh noteeritud aktsiad) 27%, reaalvarad 16% ning *Venture Capital* 11% varadest. ASI fondiinvesteeringutesse lisandus 2021. aasta lõpus kolm uut fondi investeerimiskohustusega 6,5 miljonit eurot. Investeeringisportfelli kõik varaklassid olid aruandeaastal kasumis.

Geograafiliselt on ligi 70% ASI investeeringutest Baltikumis, järgnevad Euroopa ja Põhja-Ameerika.

Majanduskeskkond

2021. aastal hakkas maailmamajandus järk-järgult taastuma Covid kriisiga kaasnenud negatiivsetest mõjudest, tööpuudus vähenes. Vaatamata sellele hoidis pandeemia ühiskondi jätkuvalt haardes. Uute viirusetüvede levik lõi nakatumiste rekordeid, tuues kaasa piiranguid ja majanduste sulgemisi üle maailma. Piirangud tingisid probleeme tarneahelates ja tööjõupuudust teatud valdkondades, millest johtuvalt oli piiratud ka ettevõtete võimekus rahuldada kasvavat nõudlust. Koos energiahindade tõusuga pärssis see majanduskasvu ja suurendas inflatsiooni.

Kapitaliturud taastusid aasta lõpus ning sulgusid aasta tipptasemel või selle lähedal.

Ette vaadates on inflatsioonirisk jätkuvalt kasvav ning ka ebastabiilne geopoliitiline olukord avaldab mõju lähiaastate majanduskasvule. Mitmed keskpangad on juba indikeerinud intressimäärade tõstmist ja bilansimahtude vähendamist aastatel 2022-2023.

Seoses Venemaa alustatud sõjaga Ukraina vastu 24. veebruaril 2022. aastal ja sellele järgnenud Venemaale kehtestanud sanktsioonidele kukkusid finantsturud märkimisväärselt. Juhtkonna hinnangul on keeruline hinnata nende sündmuste tulevasi mõjusid ettevõtte finantstulemustele, kuid aastaaruande kinnitamise hetkel ei ole 2022. aasta finantstulemustele väga olulist negatiivset mõju.

Venture Capital



Aruandeaasta lõpu seisuga oli ASI Venture Capital-i portfellis 6 otseinvesteeringut (1 ettevõtte Baltikumis, 2 Aasias ning 3 Põhja-Ameerikas).

Aasta viimases kvartalis tehti lisainvesteering pakirobotite arendamise ja tootmisega tegelevasse ettevõttesse Starship Technologies Inc. Uue investeeringuna lisandus elektrirataste arendamise ja tootmisega tegelev Ampler Bikes OÜ. Riskikapitali portfellist realiseeriti kogu Flowplay Inc. osalus (on-line mängude arendamisega tegelev ettevõtte Ameerika Ühendriikides).

Lisaks otseinvesteeringutele kuuluvad ASI *Venture Capital*-i portfelli ka fondiinvesteeringud: Karma Ventures Euroopas ning Neoteny 3 ja 1517 Fund Põhja-Ameerikas. Fondi 1517 portfellist allokeeriti 2021 aasta suvel fondi investoritele proportsionaalselt Luminar Technologies aktsiaid peale ettevõtte börsile viimist. Aasta lõpus alustati investeerimist ka Karma Ventures OÜ uude fondi - Karma Ventures II.

Private Equity



Private Equity varaklassi keskseim positsioon on osalus LHV Group-is, mida suurendas lisaks aktsia väärtuse kasvule ka lisainvesteering emiteeritud uutesse aktsiatesse.

Uue investeeringuna lisandus portfelli Inbank AS, samuti suurendati investeeringut Eleport OÜs. Kokku on varaklassis 12 investeeringut, millest 6 on fondiinvesteeringud: BPM Mezzanine Fund (Baltikum, Poola), Harbert European Growth Capital Fund I, II ja III (Suurbritannia), Cipio Partners Fund VII ja VIII (Saksamaa). Harbert European Growth Capital Fund III ja Cipio Partners Fund VIII on uued investeeringud 2021. aasta lõpus.

Noteeritud aktsiad



Noteeritud aktsiaportfelli maht kasvas 38 miljoni euroni, seda nii investeeringute väärtuse kasvust kui ka uutest investeeringutest tulenevalt. Uued investeeringud portfellis olid Euroopa börsidelt. Realiseeriti üks lühiajaline investeering tootmis- ja inseneritööstuses Euroopas.

Reaalvarad



ASI portfelli suurim investeering on reaalvarade varaklassi ettevõtte Multiland OÜ poolt hallatav ja keskkonnasäästlikust maailmavaatest majandatav metsaportfell mahus ca 700 000 tihumeetrit ligi 5 000-l hektaril.

Riskide juhtimine

Kontserni äritegevusele puudub oluline mõju finantsriskidel nagu krediidirisk, intressimäära risk, valuutarisk, likviidsusrisk. Suurim risk on investeeringute väärtuse muutuse risk. Seda riski maandab kontsern läbimõeldud ja hajutatud investeerimisstrateegia abil. Kontsernil ei ole seisuga 31.12.2021 välisvaluutas laenukohustusi ega muid kohustusi ja seega puuduvad ka valuutakursi muutustega kaasnevad võimalikud riskid. Likviidsusrisiki maandamiseks jälgitakse kontsernis nõuete ja kohustuste kontsentratsiooni tähtaegade lõikes. 2021.aastal ei ilmnunud olulisi valuutakursside, intressimäärade ja börsikursside muutumisega seonduvaid riske.

Tegevusega kaasnevad olulised keskkonna- ja sotsiaalsed mõjud

ASI investeeringute koguprofiil ei oma olulist keskkonna- ja sotsiaalset mõju. Oma tegevustes peame oluliseks keskkonnavalast kõrget teadlikkust ettevõtete ökoloogilise jalajälje vähendamisel, sealhulgas energiasäästlike lahenduste rakendamist.

Arengusuunad 2022. aastal

Aastal 2022 keskendume kontserni ettevõtete põhitegevustele ja oleme pühendunud edasisele kasvule.

Peamised finantssuhtarvud

	2021		2020	
	Konsolideerimis-grupp	Emaettevõtja	Konsolideerimis-grupp	Emaettevõtja
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	6	6	13	7
Kohustuste suhe omakapitali	58%	55%	44%	31%
ROA	15%	14%	8%	3%
ROE	24%	22%	11%	4%

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

Kohustuste suhe omakapitali (%) = kohustused / omakapital x 100

ROA (%) = puhaskasum (-kahjum) / varad x 100

ROE (%) = puhaskasum (-kahjum) / omakapital x 100

Aruandeaasta lõpus oli ASI-I jaotamata kasumit 139 miljonit eurot, millest ettevõtte maksab regulaarselt dividende ebaolulises mahus suhtena akumulieeritud kasumisse.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud bilanss

(tuhandetes eurodes)

VARAD	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
KÄIBEVARA			
Raha	2	12 876	8 882
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3	110 800	54 137
Lühiajalised laenud	9	5 683	12
Nõuded ja ettemaksed	4	2 009	2 842
Varud	14	4 862	5 562
Bioloogiline vara	13	883	905
KÄIBEVARA KOKKU		137 113	72 340
PÕHIVARA			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6	35 064	32 506
Pikaajalised laenud	9	9 035	13 428
Kinnisvarainvesteeringud	12	1 668	3 610
Immateriaalne põhivara	11	10 661	10 432
Materiaalne põhivara	10	7 273	7 065
Bioloogiline vara	13	23 748	23 244
PÕHIVARA KOKKU		87 449	90 285
VARAD KOKKU		224 562	162 625
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
KOHUSTUSED			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Laenukohustused	15	1 131	2 511
Emiteeritud võlakirjad	17	19 984	688
Võlad ja ettemaksed	16	3 310	2 586
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		24 425	5 785
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Laenukohustused	15	7 271	11 155
Emiteeritud võlakirjad	17	36 842	22 930
Muud finantskohustused	18	14 093	9 731
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		58 206	43 816
KOHUSTUSED KOKKU		82 631	49 601
OMAKAPITAL	19		
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital:			
Osakapital nimiväärtuses		1 024	1 024
Oma osad		-23	-4
Kohustuslik reservkapital		101	101
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		105 505	98 410
Aruandeaasta kasum		33 966	12 460
KOKKU OMANIKELE KUULUV OMAKAPITAL		140 573	111 991
Mittekontrolliv osalus		1 358	1 033
KOKKU OMAKAPITAL		141 931	113 024
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		224 562	162 625

Lisad lehekülgedel 1 kuni 10 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Konsolideeritud kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

Äritulud	Lisa	2021	2020
Kasum võlakirjade ümberhindlusest		238	192
Intressitulud laenudelt ja pangadeposiidelt	9	5 771	2 653
Dividenditulud		1 457	4 276
Investeeringute õiglase väärtuse muutused ja muud ümberhindlused	20	48 014	14 404
Finantskohustuse õiglase väärtuse muutuse kahjum	17	-12 194	0
Müügitulu	21	16 280	2 459
Kasum bioloogiliste varade ümberhindlusest	13	1 396	1 895
Muud äritulud		204	435
Kokku äritulud		61 166	26 314
Ärikulud			
Kaupade ja teenuste kulu	22	-9 171	-1 079
Mitmesugused tegevuskulud	23	-1 327	-721
Kapitaliseeritud arenguväljaminekute muutus		235	0
Lõpetamata ja valmistoodangu jääkide muutus		-588	0
Tööjõu kulud	24	-10 277	-5 055
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10,12	-1 364	-1 015
Intressikulud	15	-6 368	-2 447
Muud ärikulud		-86	-136
Kokku ärikulud		-28 946	-10 453
ÄRIKASUM		33 220	15 861
Finantstulud ja –kulud			
Netokasum/-kahjum valuutakursi muutustest		3 144	-2 542
Muud finantstulud ja –kulud		-423	-59
Kokku finantstulud ja –kulud		2 721	-2 601
KASUM ENNE TULUMAKSU		34 941	13 260
Tulumaks	19	-624	-800
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		34 317	12 460
sh Emaettevõtja omanike osa kasumist		33 966	12 460

Lisad lehekülgedel 1 kuni 10 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

Rahavood äritegevusest	Lisa	2021	2020
Ärikasum		32 220	15 861
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja mahakandmine	10,11,12	1 364	1 015
Kahjum põhivara allahindlusest		-36	0
Neto intressitulud ja intressikulud		597	-206
Finantsvarade ja -kohustuste õiglase väärtuse muutused ja muud ümberhindlused		-36 059	-14 596
Dividenditulu		-1 457	-4 276
Kasum bioloogilise vara ümberhindlusest		-50	-1 895
Muud korrigeerimised		-654	-242
Korrigeerimised kokku		-36 295	-20 200
Tütarettevõtja soetus		0	-5 036
Tütarettevõtja müük		0	535
Sidusettevõtjate soetus	7	-1 019	0
Muude finantsinvesteeringute soetus		-13 623	-6 428
Laekumised muudest finantsinvesteeringutest	25	8 856	21 851
Laekunud dividendid		1 713	1 121
Antud laenud		-4 579	-8 193
Antud laenude tagasimaksed		2 414	1 540
Saadud intressid		4 230	2 313
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksude muutus		1 452	19
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		8 277	4 130
Varude muutus		700	4
Makstud ettevõtte tulumaks	19	- 624	-800
Makstud optsioonid		- 4 445	-1 441
Rahavood äritegevusest kokku		- 723	5 276
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	10	-1 697	-853
Materiaalse põhivara müük	10	141	0
Kinnisvarainvesteeringu soetus	12	-72	-1 525
Kinnisvarainvesteeringu müük	12	1 988	0
Immateriaalse põhivara soetus	11	0	-20
Bioloogilise vara soetus	13	-99	-194
Bioloogilise vara müük	13	285	0
Muud väljamaksed investeerimistegevusest		-137	0
Rahavood investeerimistegevusest kokku		409	-2 592
Rahavood finantseerimistegevusest			
Lunastatud võlakirjad		-1 294	-1 952
Emiteeritud võlakirjad	17	15 886	0
Saadud laenud		5 312	0
Saadud laenude tagasimaksed		-9 789	-172
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-660	0
Makstud intressid		-439	-508
Arvelduskrediidi saldo muutus		-326	0
Muud laekumised finantseerimistegevusest		25	101
Muud tasumised finantseerimistegevusest		-39	0
Makstud dividendid		-3 286	-3 176
Osakapitali sissemaks		0	5
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		5 390	-5 702
Rahavood kokku		5 076	-3 018

Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	8 882	13 030
Raha ja raha ekvivalentide muutus		5 076	-3 018
Valuutakursside muutuste mõju		-1 082	-1 130
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	12 876	8 882

Lisad lehekülgedel 1 kuni 10 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital							
	Osa- kapital	Registreeri- mata osakapital	Kohustuslik reserv- kapital	Jaota- mata kasum	Oma osad	Mittekontrolliv osalus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2019	1 013	6	101	103 975	-6	0	105 089
Makstud dividendid	0	0	0	-3 175	0	0	-3 175
Aruande- perioodi puhaskasum	0	0	0	12 460	0	0	12 460
Muud muutused omakapitalis	11	-6	0	-2 390	2	0	-2 383
Mittekontrolliv osalus investeeringu soetamisel	0	0	0	0	0	1 033	1 033
Saldo seisuga 31.12.2020	1 024	0	101	110 870	-4	1 033	113 024
Makstud dividendid	0	0	0	-3 286	0	0	-3 286
Aruande- perioodi puhaskasum	0	0	0	33 966	0	325	34 291
Muud muutused omakapitalis	0	0	0	-2 079	-19	0	-2 098
Saldo seisuga 31.12.2021	1 024	0	101	139 471	-23	1 358	141 931

Täiendavad selgitused esitatud Lisa 19

Lisad lehekülgedel 1 kuni 10 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 – Kasutatud arvestuspõhimõtted

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Käesolevas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kasutatud ja kirjeldatud arvestuspõhimõtteid on kasutatud järjepidevalt ja eelnenud aruandeperioodil kasutatud arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid ei ole käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel muudetud.

Seoses ettevõtte tegevuse eripäraga on modifitseeritud võrreldes Eesti Vabariigi raamatupidamiseseaduses esitatuga bilansi ja kasumiaruande skeem.

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid. Realiseerimata kahjumid on samuti elimineeritud, kuid neid arvestatakse üleantud vara allahindluse indikaatorina.

Vajadusel on tütarettevõtjate arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Käesolevas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad Ambient Sound Investments OÜ, ASI Private Equity AS, Kv1 OÜ, Kv3 OÜ, Paistevälja-Paistu Põllud ja Metsad OÜ, Saardu Põllud OÜ, Ammende Hotell OÜ, ASI Venture Holdings OÜ, InkspinSix OÜ, Balti Karjäärid OÜ, Multiland OÜ, Multiland Management OÜ, Eesti Killustik OÜ, Eesti Liiv OÜ, Forek OÜ, Anelema Karjäär OÜ, Sagariste Põllud OÜ ja EK Rae OÜ finantsnäitajad.

Emaettevõtja konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades (vt Lisa 28) kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtjatesse õiglasel väärtuses, kui see on usaldusväärselt hinnatav. Kui ei ole õiglasel väärtuses usaldusväärselt hinnatav, siis kajastatakse soetusmaksumuses miinus võimalikud allahindlused.

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjaks loetakse ettevõtet, mille üle kontsernil on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat.

Kui emaettevõtja omandas või loovutas perioodi jooksul ettevõtja üle kontrolli, on vastav tütarettevõtja konsolideeritud alates selle omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani.

Tütarettevõtja soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtja varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglasel väärtuses. Seda osa soetusmaksumusest, mille võrra soetusmaksumus ületab omandaja osa eristatavate netovarade õiglast väärtust kajastatakse firmaväärtusena. Juhul, kui soetusmaksumus on väiksem omandaja osa soetatud netovara õiglasest väärtusest, kajastatakse tekkinud vahe koheselt kasumiaruandes (vt arvestuspõhimõtte allpool).

Alates omandamise kuupäevast kajastatakse kontserni osalust omandatud varades, kohustustes ja tingimuslikes kohustustes ning tekkinud firmaväärtust konsolideeritud bilansis ning osalust omandatud ettevõtte tuludes ja kuludes konsolideeritud kasumiaruandes.

Positiivset firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud bilansis immateriaalse varana.

Juhul, kui tütarettevõtja müüakse aruandeperioodi jooksul, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes müüdud tütarettevõtja tulused ja kulusid kuni müügikuupäevani. Vahet müügihinna ja tütarettevõtja netovara bilansilise väärtuse vahel kontserni bilansis (kaasa arvatud firmaväärtus) müügikuupäeva seisuga kajastatakse kasumi/kahjumina tütarettevõtja müügist. Juhul, kui tütarettevõtja osalisel müügil väheneb kontserni kontroll ettevõtte üle alla 50%, kuid mõju ettevõtte üle ei kao täielikult, lõpetatakse alates müügikuupäevast ettevõtte konsolideerimine ning kajastatakse järelejäänud osa tütarettevõtja varades, kohustustes ning firmaväärtuses kas sidusettevõtjana, ühisettevõtjana või muu finantsvarana (õiglasel väärtuses või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil). Allesjääva investeeringu osa bilansilist väärtust müügikuupäeval loetakse tema uueks soetusmaksumuseks. Emaettevõtte eraldiseisvas bilansis kajastatakse investeeringuid tütarettevõtjatesse õiglasel väärtuses, v.a neid mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt mõõta mõistliku kulu ja pingutusega. Sellised investeeringuobjektid kajastatakse soetusmaksumuse meetodil

Sidusettevõtjad

Sidusettevõtja on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse bilansis õiglasel väärtuses. Ümberhindluse tulemusel tekkivad kasumid/kahjumid kajastatakse kasumiaruande kirjel „Investeeringute ümberhindlus“. Juhul kui õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, siis kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud allahindlused.

Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütarettevõtjates, mida kajastatakse rida-realt konsolideerimise meetodil) kajastatakse õiglasel väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil juhul, kui kontsern kavatseb neid hoida lunastustähtajani. Juhul, kui kontsern ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatseb teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglasel väärtuses.

Lühi- ja pikaajaliste finantsinvesteeringute õiglase väärtuse määramise aluseks on üldjuhul investeeringu noteeritud turuhind. Noteeritud turuhinna puudumisel määratakse õiglane väärtus mõnel muul meetodil, näiteks aktiivse turu hindade alusel (aruandeperioodil aset leidnud ostu-müügi tehingute alusel samade instrumentide puhul sõltumatute osapoolte vahel), võrdlussuhtarvudel põhineval väärtuse hinnangul (analoogsete börsil noteeritud ettevõtete finantssuhtarvude alusel), diskonteeritud rahavoogude meetodil või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kui korrigeeritud soetusmaksumus peegeldab õiglast väärtust.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade ja muude õiglasest väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid soetamisel tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

Nõuded

Nõuded (nõuded klientide vastu, viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded) kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, lähtudes laekumise tõenäosusest ja oodatava laekumise summast. Nõuet iga konkreetse kliendi vastu hinnatakse eraldi, arvestades teadaolevat infot kliendi maksevõime kohta. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Lühiajalised nõuded kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasest väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

Varud

Varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud otsestest kuludest. Varude arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus/tootmisomahind või neto realiseerimisväärtus. Allahindluse summa kajastatakse kasumiaruande kirjel "Kaupade ja teenuste kulu".

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteering on vara, mida ettevõtte hoiab kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna renditulu teenimise, väärtuse kasvu või mõlemal eesmärgil. Kinnisvarainvesteeringute kajastamisel bilansis lähtutakse soetusmaksumuse printsiibist, mille kohaselt võetakse investeering algselt arvele soetusmaksumuses ning amortiseeritakse kuludesse selle eeldatavalt kasulikust elueast lähtudes. Amortisatsioonimäär kinnisvarainvesteeringutele oli aruandeaastal 2%, mida arvestati lineaarselt.

Materiaalne põhivara

Suuremate soetuste puhul määratakse igal üksikul juhul eraldi, kas ostetud vara võetakse arvele põhivarana või kantakse kulusse. Üldjuhul objekte, mille maksumus on alla 3 200 EUR, ei kajastata põhivarana, vaid kantakse soetamisel kuludesse. Materiaalne põhivara on ettevõtte majandustegevuses kasutatav vara ja tema kasulik tööiga on vähemalt üks aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

Kulumi arvestamisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Kulumi norm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Üldjuhul kasutatakse järgmisi amortisatsiooninorme:

- kontoriinventar – 20% aastas.
- tootmiseseadmed – 6,25% kuni 33,34% aastas.
- kinnisvara, hooned – 2% kuni 3,14% aastas

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui amortiseeritav osa on täielikult amortiseerunud või vara lõplikult kasutusest eemaldatud. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalset vara kajastatakse bilansis siis, kui vara on ettevõtte poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalsete põhivarade amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalse põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised:

- Firmaväärtus 10%
- Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara 10%

Bioloogiline vara

Bioloogilise varana kajastatakse bilansis kasvavat metsa ja metsamaad, millelt saadakse toodangut.

Kajastatud bioloogilised varad on:

- äriühingu poolt kontrollitavad;
- äriühing saab vara kasutamisest tulevikus majanduslikku kasu;
- vara õiglase väärtus või soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav.

Bioloogilisi varasid arvestatakse õiglase väärtuse meetodil, välja arvatud sellised bioloogilised varad, mille õiglase väärtus ei ole mõistliku kulu või pingutusega usaldusväärselt hinnatav.

Metsakinnistute ostmisel jagatakse soetusmaksumus käibe- ja põhivarana kajastatavaks bioloogiliseks varaks. Käibeara koosseisus kajastatav bioloogiline vara on raieküps mets, mida on vastavalt metsamajanduskavadele võimalik raiuda ehk realiseeritakse metsamajandamise tavapärase äritsükli raames. Reeglina toimub raie koostatud metsamajanduskavade alusel kuni kümne aasta jooksul.

Ülejäänud bioloogiline vara ehk raieks ebaküps mets kajastatakse põhivara grupis kuid mitte väiksemas mahu kui on määratud krediitiasutuse laenulepingu tagatisvarade tingimustes.

Bioloogilise vara väärtus muutub lähtudes vara juurdekasvust, põllu- ja metsamajandusliku toodangu tootmisest (raietest), väärtuse muutmise seoses turuhindade muutmise.

Kasumid ja kahjumid, mis tulenevad õiglasest väärtusest kajastamisest, kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Kasvava metsa ja metsamaad omav tütarettevõtte äritegevuse eesmärk on investeerimine metsa ja metsamaasse ning nende väärtuse hoidmine ja kasvatamine.

Kuna tütarettevõtte ei kasuta metsamaad toodete tootmisel või teenuste osutamisel, ei vasta ettevõtte omanduses olev metsamaa materiaalse põhivara vaid kinnisvara mõistele. Seetõttu käsitleb juhtkond metsa ja metsamaad ühtse tervikuna, vastavalt äritegevuse eesmärgil ning ka nende väärtuse muutuse jälgimine ning väärtuse hindamine toimub ühtse tervikuna.

Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus selle soetusmaksumuses immateriaalse varana ning amortiseeritakse kuni 10 aasta jooksul.

Negatiivne firmaväärtus on negatiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse selle tekkimisel kasumiaruandes tuluna.

Varade väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglase väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (raha genereeriv üksus).

Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisena.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (v.a. emiteeritud võlakirjad) võetakse arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on võrdne nende soetusväärtusega, mistõttu lühiajalised finantskohustused kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on kas rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Emiteeritud võlakirjad

Kontserni tütarettevõtte ASI Private Equity AS kaasab investoritelt kapitali emiteerides piiratud hulgale investoritele läbi kinnise emissiooni oma aktive väärtusega otseselt seotud võlakirju. Võõrkapitali kaasatakse võlakirjade emiteerimise kaudu.

ASI Private Equity AS võlausaldajatele emiteeritud võlakirjade väärtus on igal ajahetkel võrdne ASI Private Equity AS varade väärtusega, millest on lahutatud ettevõtte konstantse suurusega aktsiakapitali väärtus ja tasumata kohustused ning mis on aluseks võlakirjade emiteerimis- ja lunastamishindadele. Võlakirjade väärtuse muutumine peegeldab täielikult ettevõtte varade väärtuse muutust ning erinevatelt tehingutelt teenitavaid kasumeid ja kahjumeid. Võlakirjade väärtust arvutatakse kord kvartalis tehingupäeva seisuga. Võlakirjade omanikel on õigus 90 päevase etteteatamisega võlakirjad lunastada.

Emiteeritud võlakirjad võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest, mis sisaldab kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi (saadud raha vähendatud tehingukulude võrra). Edasine kajastamine toimub õiglase väärtuse meetodil, kusjuures ASI Private Equity AS võlausaldajatele emiteeritud võlakirjade väärtus on igal ajahetkel võrdne ASI Private Equity AS varade väärtusega, millest on lahutatud ettevõtte konstantse suurusega aktsiakapitali väärtus ja tasumata kohustused. Võlakirjade väärtuse muutumine on sama, mis ettevõtte varade väärtuse muutus ning peegeldab sisuliselt erinevatelt tehingutelt teenitavaid kasumeid ja kahjumeid.

Emiteeritud võlakirjad õiglasest väärtuses läbi kasumiaruande on seotud alusvara muutusega (finantsinvesteering, mida kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande) ning kajastatakse seetõttu õiglasest väärtuses. Õiglasest väärtuse muutusest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Kapitali- ja kasutusrendid

Renditehingut käsitletakse kapitalirendina, kui kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Üldjuhul kajastatakse kapitalirendina kõik lepingud, kus on täidetud vähemalt üks järgnevatest tingimustest:

- renditava vara omandiõigus läheb rendiperioodi lõpul üle rentnikule;
- rentnikul on optsioon osta renditavat vara oluliselt madalama hinnaga selle õiglasest väärtusest ning on kindel, et rentnik seda kasutab;
- lepinguperiood katab üle 75% renditava vara majanduslikust elueast;
- rendi jõustumise hetkel on rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtus üle 90% renditava vara õiglasest väärtusest;
- renditud vara on nii spetsiifiline, et vaid rentnik saab seda ilma modifikatsioonideta kasutada.

Kontsern kui rendileandja kajastab kapitalirendi alusel väljarenditud vara oma bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas.

Ülejäänud renditehingud kajastatakse kasutusrendina ning kasutusrendimakseid kajastatakse lineaarselt.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas).

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt.

Dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018.a. esimene arvesse võetav aasta.

Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksimisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega –kohustusi.

Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksisel, on esitatud aastaaruande Lisas 26.

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja –kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale euro (s.o. emaaettevõtja arvestusvaluuta). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja –kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja –kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglases väärtuses (lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglase väärtus on usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Euroopa Keskpanka valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed, soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursi alusel.

Tulu kajastamine

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi.

Tulu toodete müügist kajastatakse raamatupidamises siis, kui on täidetud kõik järgnevalt loetletud tingimused:

- olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud müüjalt ostjale;
- müüjal ei ole jätkuvalt niisugust haldamisvastutust, mida seostatakse omandiga ning puudub kontroll kauba või toote üle;
- tulu müügitehingust saab usaldusväärselt mõõta;
- tehingust saadav tasu laekumine on tõenäoline;
- tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Intressitulu kajastatakse tuluna siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse sisemise intressimäära meetodi alusel.

Dividenditulu kajastatakse tuluna siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Teenuse osutamise lepingu arvestus

Tulu teenuste müügist kajastatakse müügituluna vastavalt teenuse osutamise momendile.

Tulude ja kulude vastavuse tagamiseks kasutatakse teenuse osutamise lepingute kajastamisel valmidusastme meetodit. Tööde valmidusaste leitakse projektile bilansipäevani tehtud kulutuste ja projekti kogukulude suhtena.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule ja ettevõtte põhikirjale tuleb igal majandusaastal reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid osanikele.

Rahavoogude aruanne

Äritegevuse rahavoogude kajastamisel kasutatakse kaudset meetodit, mille puhul korrigeeritakse äritegevuse rahavoogude leidmiseks ärikasumit, elimineerides mitterahaliste majandustehingute mõju, äritegevusega seotud varade ning kohustuste saldode muutused ning investeerimis- ja finantseerimistegevusega seotud tulud ja kulud.

Investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevad rahavood kajastatakse otsemeetodil.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2021 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud aastaaruande lisades.

Seotud osapooled

Osapool on seotud juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriolulistele otsustele.

Täpsem selgitus Äriühingu seotud osapoolte kohta on kirjeldatud aruande Lisa 27.

Lisa 2 – Raha

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Sularaha	3	5
Nõudmiseni pangakontod	12 873	8 877
Kokku	12 876	8 882

Lisa 3 – Lühiajalised finantsinvesteeringud

(tuhandetes eurodes)

Lühiajalised aktsiad ja väärtpaberid	31.12.2021	31.12.2020
Kodumaised aktsiad ja väärtpaberid	69 414	30 757
Muude regioonide aktsiad	39 890	23 380
Võlakirjad	1 496	0
Kokku aktsiad ja väärtpaberid õiglases väärtuses	110 800	54 137

Kodumaiste aktsiate ja muude regioonide aktsiate puhul rakendatakse õiglase väärtuse meetodit, mis on leitud noteeritud hindade alusel.

Võlakirjade puhul kasutatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodit.

Lisa 4 – Nõuded ja ettemaksed

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded ostjate vastu		970	1 166
Maksude ettemaksed	5	49	212
Muud lühiajalised nõuded		953	1 424
Ettemaksed teenuste eest		37	40
Kokku nõuded ja ettemaksed		2 009	2 842

Lisa 5 – Maksud

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.12.2021		31.12.2020	
Maksuliik		Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Ettevõtte tulumaks		0	475	0	87
Käibemaks		41	30	10	23
Sotsiaalmaks		0	85	0	68
Üksikisiku tulumaks		0	40	0	35
Töötuskindlustus		0	5	0	4
Kogumispension		0	3	0	3

Intressid		0	0	0	2
Maamaks		0	1	0	0
Ettemaksukonto jääk		8	0	202	0
Kokku maksud	4,16	49	639	212	222

Lisa 6 – Pikaajalised finantsinvesteeringud

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Sidusettevõtjate aktsiad või osad	7	2 866	300
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	8	30 255	28 826
Võlakirjad	8	0	1 641
Muud pikaajalised nõuded		1 943	1 739
Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud		35 064	32 506

Rida Muud pikaajalised nõuded sisaldab sidusettevõtja müügist tekkinud pikaajalist nõuet, maksetähtajaga 2024, sisemise intressimääraga 7,34% ning lepingulise intressimääraga 3% mille alusvaluutaks on EUR.

Lisa 7 – Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad ja osad

(tuhandetes eurodes)

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtja	Asukoha- maa	Tegevusala	Osalus 31.12.2021	Osalus 31.12.2020
ASI Private Equity AS	Eesti	Investeerimisalane tegevus	100%	100%
Kv1 OÜ	Eesti	Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	100%	100%
Kv3 OÜ	Eesti	Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	100%	100%
Paistevälja –Paistu Põllud ja Metsad OÜ	Eesti	Köögivilja- (sh kõrvitsaliste), juurvilja- ja mugulviljakasvatus, k.a. seenekasvatus, maa rent	100%	100%
Saardu Põllud OÜ	Eesti	Köögivilja- (sh kõrvitsaliste), juurvilja- ja mugulviljakasvatus, k.a. seenekasvatus, maa rent	100%	100%
Ammende Hotell OÜ	Eesti	Hotell ja toitlustus	100%	100%
InkspinSix OÜ	Eesti	Investeerimisalane tegevus	100%	100%
ASI Venture Holdings OÜ	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%
Balti Karjäär OÜ	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%
Multiland OÜ	Eesti	Metsakasvatus ja muud metsamajanduse tegevusalad	100%	100%
Multiland Management OÜ	Eesti	Valdusfirmade tegevus	100%	100%
Eesti Killustik OÜ	Eesti	Maavarad	96%	96%
Eesti Liiv OÜ	Eesti	Maavarad	96%	96%
Forek OÜ	Eesti	Maavarad	96%	96%
Anelema Karjäär OÜ	Eesti	Maavarad	96%	96%
Sagariste Põllud OÜ	Eesti	Köögivilja- (sh kõrvitsaliste), juurvilja- ja mugulviljakasvatus	96%	96%
EK Rae OÜ	Eesti	Maavarad	96%	96%

	31.12.2020					31.12.2021		
Sidusettevõtja	Saldo	Osalus %	Ümber- klassifit- seerimine	Soetus	Müük	Ümber- hindlus	Saldo	Osalus %
Ecomet Invest AS	0	17,87%	0	0	0	0	0	17,87%
Eleport OÜ	300	20%	0	1 018	0	1 547	2 865	41%
Multituul SW	0	0	0	1	0	0	1	49%
Kokku	300		0	1 019	0	1 547	2 866	

	Asukoht	Põhitegevusala
Ecomet Invest AS	Eesti	Pliiakude ümbertöötlemine
Eleport OÜ	Eesti	Elektrisõidukite müük ja rent
Multituul SW	Eesti	Taastuenergia

Sidusettevõtjate kajastamisel on kasutatud alljärgnevaid hindamismeetodeid:

Ecomet Invest AS	Eesmärkidepõhine hindamine
Eleport OÜ	Korrigeeritud soetusmaksumus
Multituul SW	Soetusmaksumus

Vt Lisa 6.

Lisa 8 – Muud pikaajalised finantsinvesteeringud

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Õiglasel väärtuses võrdlussuhtarvudel põhineval väärtuse hinnangul			
Meedia ja kaubandus		0	1 214
Kokku õiglasel väärtuses võrdlussuhtarvudel põhineval väärtuse hinnangul		0	1 214
Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil			
Finants		1 000	0
Tööstustoodang ja teenused		3 911	4 704
Kütus ja energia		1 998	1 998
Meedia ja kaubandus		1 311	1 293
Maavarad		37	0
Kokku korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil		8 257	7 995
Õiglasel väärtuses fondi vara turuväärtuse alusel			
Fondid		16 287	15 209
Kokku õiglasel väärtuses fondi vara turuväärtuse alusel		16 287	15 209
Muu hindamismeetod			
Kinnisvara*		5 711	6 049
Kokku muu hindamismeetod		5 711	6 049
Kokku aktsiad ja väärtpaberid	6	30 255	30 467

*EfTEN'i õiglasel väärtuse hindamine baseerub põhimõttel, et varade tootlus/väärtus leitakse perioodis reaalselt genereeritud ja tulevikku prognoositavate rahavoogude ajakohastamise põhisel ja seda samade diskontomäärade ja väljumistootlikkustega kui investeerimisel (seega neid ei muudeta ega kajastata varade väärtuses turusituatsioonist tulenevat investorite tootlusootuste muutust).

31.12.2021 seisuga on EfTEN Kinnisvaraportfelli kodulehel avalikustatud hind 2,9488 eur aktsia kohta ning sellest tulenevalt oleks investeeringu väärtuseks 6 619 tuhat eur (31.12.2020 vastavalt 6 683 tuhat eur).

Lisa 9 – Laenunõuded

(tuhandetes eurodes)

	Lisa	Lühiajalised nõuded 31.12.2021	Pikaajalised nõuded 31.12.2021	Makse- tähtaeg	Intressi- määr	Alus- valuuta
Antud laen residendist äriühingule		44	1 000	2025	6%, 12k EURIBOR	EUR, USD
Antud laen seotud osapoolle	27	5 332	7 774	2023- 2030	+8%, 2%-8%	EUR, USD
Intressinõuded		307	261			
Kokku muud pikaajalised nõuded		5 683	9 035			

	Lisa	Lühiajalised nõuded 31.12.2020	Pikaajalised nõuded 31.12.2020	Makse- tähtaeg	Intressi- määr	Alus- valuuta
Antud laen residendist äriühingule		0	760	2025	12k EURIBOR	EUR
Antud laen seotud osapoolle	27	0	10 793	2022, 2025	+8% 3%-4%	EUR, USD
Intressinõuded		12	1 875			
Kokku muud pikaajalised nõuded	6	12	13 428			

Aruandeaastal on laenudelt teenitud intressitulu 5 771 tuhat eurot (2020: 2 653 tuhat eurot).

Lisa 10 – Materiaalne põhivara

(tuhandetes eurodes)

	Muu materiaalne põhivara	Masinad ja seadmed	Maa ja ehitised	Kokku materiaalne põhivara
Saldo seisuga 31.12.2020				
Soetusmaksumus	998	3 617	3 245	7 860
Akumuleeritud kulum	-272	0	-523	-795
Jääkmaksumus	726	3 617	2 722	7 065
2021.a. toimunud muutused				
Ostud ja parendused	26	245	961	1 232
Müügid ja mahakandmised	-1	-86	-10	-97
Amortisatsioonikulu	-67	-630	-125	-822
Ümberklassifitseerimine	0	-105	0	-105
Saldo seisuga 31.12.2021				
Soetusmaksumus	1023	3 671	4 196	8 890
Akumuleeritud kulum	-339	-630	-648	-1 617
Jääkmaksumus	684	3 040	3 548	7 273

Lisa 11 – Immateriaalne põhivara

(tuhandetes eurodes)

	Muu immateriaalne põhivara	Kontsessioonid, patendid, kaubamärgid, litsentsid	Kokku immateriaalne põhivara
Saldo seisuga 31.12.2020			
Soetusmaksumus	20	10 412	10 432
Akumuleeritud kulum	0	0	0
Jääkmaksumus	20	10 412	10 432
2021. a toimunud muutused			
Ostud ja parendused	0	698	698
Amortisatsioonikulu	-4	-541	-545
Allahindlused	0	-21	-21
Müügid	0	-10	-10
Ümberklassifitseerimine	0	107	107
Saldo seisuga 31.12.2021			
Soetusmaksumus	20	11 186	11 206
Akumuleeritud kulum	-4	-541	-545
Jääkmaksumus	16	10 645	10 661

Veerus kontsessioonid, patendid, litsentsid, kaubamärgid on kajastatud omandatud kaevandusõigused ning samuti uuringukulud kaevandusõiguste omandamiseks,

Lisa 12 – Kinnisvarainvesteeringud

(tuhandetes eurodes)

Saldo seisuga 31.12.2020	
Soetusmaksumus	3 610
Akumuleeritud kulum	0
Jääkmaksumus	3 610
2021. a toimunud muutused	
Ostud	46
Müügid	-1 988
Saldo seisuga 31.12.2021	
Soetusmaksumus	1 668
Akumuleeritud kulum	0
Jääkmaksumus	1 668

Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu 2021. aastal kokku 166 tuhat eurot (2020. aastal vastavalt 260 tuhat eurot) ning otsesed haldamiskulud 0 tuhat eurot (2020. aastal vastavalt 0 tuhat eurot).

Kinnisvarainvesteeringute tulevaste perioodide hinnanguline renditulu alates bilansipäevast jaguneb järgmiselt (tuhat eurot):

kuni 1 aasta	2
2 -5 aastat	7

Bilansipäeva järgselt on tütaretevõtjad Saardu Põllud OÜ ning Paistevälja-Paistu Põllud ja Metsad OÜ kõik oma kinnisvarainvesteeringud realiseerinud.

Põllumaade rent

Rentnikul on õigus rendi esemeks olev maa anda allrendile, kooskõlastades sõlmitava rendilepingu tingimused eelnevalt kirjalikult omanikuga.

Rentnikul on rendiperioodi lõpus võimalus osta maad välja kokkulepitud hinnaga (mis ei ole juhtkonna hinnangul turuväärtusest oluliselt madalam).

Lisa 13 – Bioloogiline vara

(tuhandetes eurodes)

	Käibevara	Põhivara	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2020	905	23 244	24 149
2021. a toimunud muutused			
Müügid	0	-536	-536
Soetused	0	377	377
Ümberhindlused	0	1 396	1 396
Muud muutused	0	-709	-709
Ümberklassifitseerimine	-22	-24	-46
Saldo seisuga 31.12.2021	883	23 748	24 631

Bioloogilise varade all on kajastatud mets ja metsamaad. Seisuga 31.12.2021 on bioloogiliste varade all kajastatud metsamaa summas 5 338 tuhat eurot ja mets summas 18 398 tuhat eurot. Bioloogilise vara väärtuse hindamisel õiglasesse väärtusesse võetakse aluseks:

1. RMK viimase kolme aasta keskmised puidumüügihinnad, mis korrutatakse läbi kasvava metsa arvestuslike neto sortimentidega;
2. Maa-ameti viimase kolme aasta kinnisvara tehingute statistika metsata metsamaale, mis korrutatakse läbi metsamaa pindalaga vastavalt kasvukohatüübile.

Lisa 14 – Varud

(tuhandetes eurodes)

	2021	2020
Tooraine ja materjal	190	197
Valmistoodang	4 661	5 363
Ettemaksed varude eest	11	2
Saldo seisuga 31.12.2021	4 862	5 562

Aruandeperioodil teostati vähelikviidsete varude allahindlus summas 110 465 eurot ning kanti maha kasutuskõlbmatuid varuosi summas 20 tuhat eurot ja muid varusid summas 3 tuhat eurot.

2020a teostati varude allahindlus summas 3 tuhat eurot, kanti maha kasutuskõlbmatuid varuosi summas 4 tuhat eurot ja muid varusid summas 3 tuhat eurot.

Lisa 15 – Laenukohustused

(tuhandetes eurodes)

	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Makse-tähtaeg	Intressi-määr	Alus-valuuta
Saadud laenud krediitiasutuselt	527	4 351	2022-2026	2,4%+6 kuu EURIBOR	EUR
Kapitalirendikohustus	471	917	2022-2026	1,8%-2,8%+3kuu EURIBOR	EUR

Laen seotud osapoolet	133	2 003	2022-2023	4%, 10%	EUR
Laenukohustused kokku 31.12.2021	1 131	7 271			

	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Makse- tähtaeg	Intressi- määr	Alus- valuuta
Saadud laenud krediidasutuselt	1 287	7 983	2022, 2023	6kuu EURIBOR +2%-2,4%	EUR
Kapitalirendikohustus	593	1 255	2021-2026	1,8%-2,8%+3kuu EURIBOR	EUR
Arvelduskrediit	326	0	2021	3%	EUR
Laen seotud osapoolet	305	1 917	2021, 2023	4%, 10%	EUR
Laenukohustused kokku 31.12.2020	2 511	11 155			

Pangalaenudele ja arvelduskrediidile on seotud järgmised tagatised:

- 1) esimese järjekoha kommertspandid summades EUR 130 000 ja EUR 1 170 000 Laenusaaaja varale;
- 2) esimese ja teise järjekoha hüpoteegid Laenusaaaja kinnistutele kogusummas 12 860 800
- 3) esimese järjekoha pandid Laenusaaajale kuuluvatele kaevandamislubadele.
- 4) esimese järjekoha pant Laenusaaajale kuuluvale OÜ Forek osale.

Eritingimus krediidasutuse lepingu osas:

Vastavalt lepingus sätestatud tingimustele saab omanikele laenu tagastada juhul, kui pangalaenu lepingutes sisalduvad tingimused jäävad täidetuks.

Lisa 16 – Võlad ja ettemaksed

(tuhandetes eurodes)

Võlad ja ettemaksed	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Ostjate ettemaksed		62	35
Võlad tarnijatele		1 296	817
Võlad töövõtjatele		313	272
Maksuvõlad	5	639	222
Muud võlad		951	1 179
Intressivõlad		22	36
Eraldised		27	25
Kokku võlad ja ettemaksed		3 310	2 586

Lisa 17 – Emiteeritud võlakirjad

(tuhandetes eurodes)

Korrigeeritud soetusmaksumus	2021	2020
Võlakirjade väärtus aruandeperioodi alguses	22 930	22 634
Võlakirjade lunastamise eest makstud raha	-831	-1 952
Võlakirjadelt arvestatud intressikulu aruandeperioodis	5 972	2 248
Emaettevõtte omanike valduses olevate võlakirjade arv aruandeperioodi lõpus	11 908 425 tk	12 294 796 tk
sh emaettevõtte omanike valduses olevate võlakirjade väärtus (Lisa 27)	28 071	22 930

Lühiajalised võlakirjad on summas 5 270 EUR ning pikaajalised 22 801 EUR.

Emaettevõtte omanike ettevõtete valduses olevad võlakirjad on noteeritud eurodes nimiväärtusega 1 000 EUR, 1 EUR, raamatupidamislik väärtus aruandeperioodi lõpul on vastavalt 2 335 EUR ning 1.45 ja 1.64 EUR (31.12.2020 seisuga 1 844 EUR ja 1.29 EUR ja 1.40 EUR).

<u>Õiglane väärtus</u>	2021	2020
Võlakirjade väärtus aruandeperioodi alguses	688	588
Emiteeritud võlakirjad	15 886	0
Võlakirjadelt õiglase väärtuse muutuse kahjum	12 180	100
Kontserniväliste investorite valduses olevate võlakirjade arv aruandeperioodi lõpus	4 287 tk	12 417 tk
sh kontserniväliste investorite valduses olevate võlakirjade väärtus	674	688
Emaettevõtte omaniku valduses olevate võlakirjade arv aruandeperioodi lõpus	650 000 tk	0
sh emaettevõtte omaniku valduses olevate võlakirjade väärtus (Lisa 27)	28 080	0

ASI Private Equity AS võlakirjad on noteeritud eurodes nimiväärtusega 10 EUR, raamatupidamislik väärtus aruandeperioodi lõpul on 157,33 EUR (31.12.2020 seisuga 55,43 EUR).

Lühiajalised võlakirjad on summas 14 714 EUR ning pikaajalised 14 040 EUR.

Emaettevõtte omaniku ettevõtte valduses olevad võlakirjad on noteeritud eurodes nimiväärtusega 24,44 eur, raamatupidamislik väärtus aruandeperioodi lõpul on vastavalt 43,20 EUR.

Lisa 18 – Muud finantskohustused

(tuhandetes eurodes)

Muud finantskohustused	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Väljastatud optsioonid	24,27	13 638	9 289
Muud kohustused		0	33
Eraldised		455	409
Kokku muud finantskohustused		14 093	9 731

Lisa 19 – Omakapital

(tuhandetes eurodes)

	tk	31.12.2021	tk	31.12.2020
A osa	2	500	2	500
A osa	2	250	2	250
A osa	1	179	1	179
A osa	3	70	3	70
B osa	1	2	2	18
B osa	2	1	0	0
B osa	0	0	3	3
Oma osa	1	22	1	4
Kokku omakapital		1 024		1 024

Ambient Sound Investments OÜ osad on registreeritud Eesti Väärtpaberikeskuses.

Aruandeaastal kuulutati välja bruto dividend 4 000 tuhat eurot, mis osanikele välja maksti (2020.a 3 200).

Lisa 20 – Investeeringute õiglase väärtuse muutused ja muud ümberhindlused

(tuhandetes eurodes)

Õiglase väärtuse muutused ja muud ümberhindlused	Lisa	2021	2020
Soetatud tütarettevõtja õiglase väärtuse muutus		0	2 262
Finantstulu investeeringult sidusettevõtjasse		1 547	-250
Börsil noteerimata omakapitaliinvesteeringute õiglase väärtuse muutus		-1 811	2 943
Börsil noteeritud aktsiate õiglase väärtuse muutus		43 337	8 772
Kasum aktsiate ja osade müügist		4 942	677
Kokku Õiglase väärtuse muutused ja muud ümberhindlused		48 015	14 404

Lisa 21 – Müügitulu

(tuhandetes eurodes)

Geograafiliste piirkondade lõikes	2021	2020
Eesti	16 280	2 459
Kokku müügitulu	16 280	2 459

Tegevusalade lõikes	2021	2020
Restoranid ja liikuvad toidlustuskohad	486	338
Hotellid ja muu sarnane tegevus	409	263
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine (Lisa 12)	165	260
Muud lõbustus- ja vaba aja tegevused	31	19
Saunade, solaariumite ja massaažisalongide tegevus jm füüsilise heaoluga seotud teenindus	18	13
Metsamajandust abistavad tegevused	1 584	1 566
Maavarade müük	13 587	0
Kokku müügitulu	16 280	2 459

Lisa 22 – Kaupade ja teenuste kulu

(tuhandetes eurodes)

	2021	2020
Kaubad	-418	-158
Ostetud teenused	-5 542	-921
Muud	-1 087	0
Maavarade ressursitasud	-1 235	0
Energia	-889	0
Kokku kaupade ja teenuste kulu	-9 171	-1 079

Lisa 23 – Mitmesugused tegevuskulud

(tuhandetes eurodes)

	2021	2020
Teenused ja konsultatsioonid	-596	-332
Muud tegevuskulud	-514	-315
Kontori- ja sidekulud	-75	-46
Transpordikulud	-7	-8
Ruumi rent	-107	0
Turundus- ja reklaamikulud	-28	-20
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-1 327	-721

Lisa 24 – Tööjõukulud

(tuhandetes eurodes)

	2021	2020
Palgakulu	-7 727	-3 778
Sotsiaalmaksud	-2 550	-1 277
Kokku tööjõukulud	-10 277	-5 055
Töötajate arv	97	37
Töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	92	35
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	5	2
Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasu	252	172

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale muid soodustusi antud ei ole, kuid Ambient Sound Investments OÜ ja Multiland OÜ Juhatusel osalevad töötajatele suunatud optiooniprogrammis, Lisa 27. Optioonid on kajastatud bilansis finantskohustusena, kuna töötajatel on õigus optioonide eest saadud osad ettevõttele tagasi võõrandada.

Töötasu kuluna on kajastatud töötajatele antud optioonid kokku summas 7 114 tuhat eurot (2020.a 3 934 tuhat eurot) ning optioonide realiseerimine toimub mitte kiiremini kui 3 aasta jooksul, misjärel tekib töötajatel osalus.

Aruandeaastal on optioone kokku realiseeritud 6 811 tuhande euro eest, millest rahaliselt on realiseeritud 4 445 tuhat eurot ja osaluseks 2 366 tuhat eurot, Lisa 18

31.12.2021 seisuga on optioonide kohustus töötajate ees 13 638 tuhat eurot (31.12.2020 seisuga 9 289 tuhat eurot), Lisa 18

Lisa 25 – Rahavoogude aruanne – Muude finantsinvesteeringute müük

(tuhandetes eurodes)

	2021	2020
Börsil noteeritud aktsiate müük	545	4 062
Portfelliinvesteeringute müük	8 311	2 423
Võlakirjade müük	0	15 366
Kokku laekumised muudest finantsinvesteeringutest	8 856	21 851

Lisa 26 – Tingimuslikud kohustused

(tuhandetes eurodes)

Ambient Sound Investments OÜ konsolideeritud jaotamata kasum seisuga 31.12.2021 on 139 471 tuhat eurot (31.12.2020 seisuga 110 870 tuhat eurot). Maksimaalne võimalik väljamakstav dividendide summa oleks 111 577 tuhat eurot (31.12.2020 seisuga 88 696 tuhat eurot) ning sellega kaasnev tulumaks 27 894 tuhat eurot (31.12.2020 seisuga 22 174 tuhat eurot).

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele on summa, millest osaühing võib teha osanikele väljamakseid, leitav järgmiselt: korrigeeritud konsolideerimata omakapital, millest on maha arvatud osakapital ja reservid.

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade avastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Lisa 27 – Seotud osapooled

(tuhandetes eurodes)

Ambient Sound Investments OÜ käsitleb seotud osapooltena:

- a. ettevõtte omanikke;
- b. edasimüügi eesmärgil soetatud tütaretevõtjaid;
- c. sidusettevõtjaid;
- d. teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;
- e. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- f. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende mõju all olevaid ettevõtteid

Tehingud seotud osapooltega

	Antud laenud		Antud laenude tagasimaksed	
Seotud osapool	2021	2020	2021	2020
Omanikega seotud ettevõtjad	1 744	3 670	1 969	0

	Intressitulu		Intressikulu	
Seotud osapool	2021	2020	2021	2020
Omanikega seotud ettevõtjad	244	173	6 062	2 249

	Emiteeritud võlakirjad		Lunastatud võlakirjad	
Seotud osapool	2021	2020	2021	2020
Omanikega seotud ettevõtjad	15 886	0	831	1 952

Aruandeperioodil on juhatuse liikmetele arvestatud tasu 252 (2020: 172) tuhat eurot. Ambient Sound Investments OÜ ja Multiland OÜ juhatuse liikmetel on ka õigus optsioonidele, Lisa 18 ja 24. Juhatuse liikmetele lahkumishüvitisi ei maksta.

Saldod seotud osapooltega

Nõuded:

Seotud osapool	31.12.2021	31.12.2020
Antud laenud koos intressinõudega omanikega seotud ettevõtjale	11 637	11 120
Kokku nõuded	11 637	11 120

Kohustused:

Seotud osapool	31.12.2021	31.12.2020
Omanikega seotud ettevõtjad	58 316	22 930
Kokku kohustused	58 316	22 930

Kohustusena omanikega seotud ettevõtjate eest kajastatakse pikaajalisi emiteeritud võlakirju (vt ka Lisa 17).

Antud laenud on avalikustatud aruande Lisa 4 ja Lisa 9

Intressinõuded on avalikustatud aruande Lisa 4

Seotud osapoolte kohustused on avalikustatud aruande Lisa 18

Lisa 28 – Emaettevõtja konsolideerimata aruanded

Bilanss

(tuhandetes eurodes)

Varad	31.12.2021	31.12.2020
Käibevara		
Raha	4 447	4 337
Lühiajalised finantsinvesteeringud	108 725	54 137
Lühiajalised laenud	6 596	5 285
Nõuded ja ettemaksed	913	1 947
Käibevara kokku	120 681	65 706
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	62 092	55 986
Tütar- ja sidusettevõtjad	18 129	17 469
Materiaalne põhivara	10	13
Põhivara kokku	80 231	73 468
Varad kokku	200 912	139 174
Kohustused ja omakapital		
Lühiajalised kohustused		
Võlad ja ettemaksed	1 144	341
Emiteeritud võlakirjad	19 309	9 289
Lühiajalised kohustused kokku	20 453	9 630
Pikaajalised kohustused		
Emiteeritud võlakirjad	36 842	22 930
Muud finantskohustused	13 638	0
Pikaajalised kohustused kokku	50 480	22 930
Kohustused kokku	70 933	32 560
Omakapital		
Osakapital nimiväärtuses	1 024	1 024
Oma osad	-23	-4
Kohustuslik reservkapital	101	101
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	100 844	100 774
Aruandeaasta kasum	28 033	4 719
Omakapital kokku	129 979	106 614
Kohustused ja omakapital kokku	200 912	139 174

Kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

Äritulud	2021	2020
Intressitulud võlakirjadelt	2 477	677
Intressitulud laenudelt ja pangadeposiitidelt	1 660	1 297
Dividenditulud	1 457	4 275
Investeeringute õiglase väärtuse muutused ja muud ümberhindlused	45 903	7 778
Finantskohustuste õiglase väärtuse muutuse kahjum	-12 194	0
Kokku äritulud	39 303	14 027
Ärikulud		
Mitmesugused tegevuskulud	-532	-423
Tööjõu kulud	-7 007	-4 418
Põhivara kulum	-3	0
Muud ärikulud	-3	-3
Intressikulud	-5 980	-2 249
Kokku ärikulud	-13 525	-7 093
Ärikasum	25 778	6 934
Finantstulud ja -kulud		
Neto kasum valuutakursi muutustest	2 880	-2 240
Muud finantstulud	-1	25
Kokku finantstulud ja -kulud	2 879	-2 215
Kasum enne tulumaksu	28 087	4 719
Tulumaks	-624	0
Aruandeaasta puhaskasum	28 033	4 719

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes eurodes)

Rahavood äritegevusest	2021	2020
Ärikasum	25 778	6 934
Korrigeerimised		
Põhivara kulum	3	0
Neto intressitulud ja intressikulud	4 312	-1 297
Investeeringute õiglase väärtuse muutused ja muud ümberhindlused	-36 186	-8 455
Dividenditulu	-1 457	-4 275
Aktsiaoptsioonidest tulenevad investeeringud tütarettevõtetesse	-569	0
Korrigeerimised kokku	-33 897	-14 027
Tütarettevõtjate müük	0	535
Sidusettevõtjate soetus	-1 018	0
Muude finantsinvesteeringute soetus	-11 369	-4 574
Laekumised muudest finantsinvesteeringutest	6 585	20 566
Laekunud dividendid	1 713	4 321
Antud laenud	-10 524	-16 110
Antud laenude tagasimaksed	6 355	1 113
Saadud intressid	1 412	370
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksude muutus	1 593	48
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	7 916	6 238
Makstud ettevõtte tulumaks	-624	0
Makstud optsioonid	-4 445	-1 441
Rahavood äritegevusest kokku	-10 525	3 973
Rahavood finantseerimistegevusest		
Emiteeritud võlakirjad	15 886	0
Lunastatud võlakirjad	-831	-1 953
Saadud laenud	1 300	0
Saadud laenude tagasimaksed	-1 300	0
Makstud intressid	-9	-13
Makstud dividendid	-3 286	-3 176
Muud laekumised finantseerimistegevusest	25	25
Muud tasumised finantseerimistegevusest	-25	0
Osakapitali sissemaks	0	5
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	11 760	-5 112
Rahavood kokku	1 235	-1 139
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4 337	6 602
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1 235	-1 139
Valuutakursside muutuste mõju	-1 125	-1 126
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4 447	4 337

Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Osa- kapital	Registreerimata osakapital	Kohustuslik reservkapital	Oma osad	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2019	1 013	6	101	-6	103 139	104 253
Arvestatud dividendid	0	0	0	0	-3 176	-3 176
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	0	4 719	4 719
Muud muutused omakapitalis	11	-6	0	2	811	818
Seisuga 31.12.2020	1 024	0	101	-4	105 493	106 614
Arvestatud dividendid	0	0	0	0	-3 286	-3 286
Aruandeperioodi kasum	0	0	0	0	28 033	28 033
Muud muutused omakapitalis	0	0	0	-19	-1 363	-1 382
Seisuga 31.12.2021	1 024	0	101	-23	128 877	129 979

Korrigeeritud konsolideerimata omakapitali arvestus:

Emaettevõtte konsolideerimata omakapital 31.12.2020	106 614
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse bilansilises väärtuses 31.12.2020	-27 082
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil 31.12.2020	28 410
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital kokku 31.12.2020	107 942
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital 31.12.2021	107 942
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse bilansilises väärtuses 31.12.2021	-30 654
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil 31.12.2021	34 935
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital kokku 31.12.2021	112 223

Lisa 29 – Sündmused pärast aruandekuupäeva

Seoses Venemaa alustatud sõjaga Ukraina vastu 24. veebruaril 2022. aastal ja sellele järgnenud Venemaale kehtestanud sanktsioonidele kukkusid finantsturud märkimisväärselt. Juhtkonna hinnangul on keeruline hinnata nende sündmuste tulevase mõjusid kontserni finantstulemustele, kuid aastaaruande kinnitamise hetkel ei ole 2022. aasta finantstulemustele olulist negatiivset mõju.

JUHATUSE LIIKME ALLKIRI 2021. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Ambient Sound Investments OÜ juhatus on koostanud 2021. aasta majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest, sõltumatu vandeaudiitori aruandest ning kasumi jaotamise ettepanekust.

30. juuni 2022

/ allkirjastatud digitaalselt /

Tauno Tats

Juhatuse liige

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 30.06.2022

Ambient Sound Investments OÜ (registrikood: 10958721) 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TAUNO TATS	Juhatuse liige	30.06.2022

SÕLTUMATU VANDEAUDITORI ARUANNE

Ambient Sound Investments OÜ osanikele

Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Ambient Sound Investments OÜ ja selle tütarettevõtete (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2021;
- konsolideeritud kasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Sõltumatus

Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestuseksperited Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestuseksperited rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet (kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni, sealhulgas tegevusaruannet.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Tegevusaruande osas teostasime ka auditortegevuse seaduses sätestatud protseduurid. Nimetatud protseduuride hulka kuulub kontroll, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning on koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Tuginedes auditi käigus tehtud töödele, on meie arvates:

- tegevusaruandes toodud informatsioon olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega selle aasta osas, mille kohta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud; ja
- tegevusaruanne koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Pidades silmas auditi käigus saadud teadmisi ja arusaamu Kontsernist ja selle keskkonnast, oleme lisaks kohustatud avaldama, kui oleme tuvastanud olulisi väärkajastamisi tegevusaruandes, millest saime teadlikuks enne käesoleva audiitori aruande kuupäeva. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

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

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Kontserni jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Kontserni likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Kontserni finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamus. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduurid vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamus Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärselt kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

Verner Uiho

Vandeaudiitor, litsents nr 568

AS PricewaterhouseCoopers

Tegevusluba nr 6

Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn

30. juuni 2022

Tallinn, Eesti

Audiitorite digitaalallkirjad

Ambient Sound Investments OÜ (registrikood: 10958721) 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
VERNER UIBO	Vandeaudiitor	30.06.2022

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 5299950
E-posti aadress	info@asi.ee