

OÜ Biofuel

Majandusaasta aruanne 2021

OÜ Biofuel
Mõisa tn 4
13522 Tallinn
Eesti
Telefon +372 5512312

Majandusaasta algus
01.01.2021
Majandusaasta lõpp
31.12.2021

Peamine tegevusala

Metsamajandamise ning biokemikaalide ja biomaterjalide tootmisega tegelevatesse ettevõtetesse tehtud investeeringute haldamine

Elektronpost info@biofuelinvest.com
Äriregistri kood 10962786

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne	7
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	7
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	8
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	9
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	10
Konsolideeritud raamatupidamisaruande lisad	11
1. Aruandev üksus.....	11
2. Aruande koostamise alused	11
3. Olulisemad arvestuspõhimõtted	13
4. Olulised raamatupidamislikud juhtkonna otsused ja hinnangud	28
5. Materiaalne põhivara.....	29
6. Finantsinvesteeringud ja investeeringud sidus- ja ühissettevõtetesse	31
7. Immateriaalne põhivara	34
8. Rendilepingud	35
9. Bioloogilised varad.....	35
10. Varud	36
11. Maksude ettemaksed	36
12. Lühi- ja pikaajalised nõuded.....	37
13. Raha	37
14. Omakapital	37
15. Laenukohustused	38
16. Sihtfinantseerimine	39
17. Võlad tarnijatele ja muud võlad	40
18. Müügitulu lepingutest klientidega	40
19. Muud äritulud	41
20. Kaubad, materjal ja teenused.....	41
21. Mitmesugused tegevuskulud	41
22. Tööjõukulud	41
23. Finantsriskid	42
24. Seotud osapooled	46
25. Kontserni tütarettevõtted.....	47
26. Tingimuslikud kohustused	50
27. Bilansipäeva järgsed sündmused	50
28. Emaettevõtte konsolideerimata finantsinformatsioon.....	51
Juhatuse liikmete allkirjad 2021 majandusaasta aruandele.....	55

Tegevusaruanne

Ülevaade

OÜ Biofuel („Biofuel“, „Kontsern“) on äriregistris registreeritud 2003. aasta augustis. OÜ Biofuel põhitegevuseks on metsamajandamise ning biokemikaalide ja biomaterjalide tootmisega tegelevatesse ettevõtetesse tehtud investeeringute haldamine.

OÜ Biofuel Kontserni moodustavad käesoleva aruande koostamise ajal emaettevõtte ja tütarettevõtted:

- emaettevõtte OÜ Biofuel, mille põhitegevuseks on investeeringute haldamine;
- tütarettevõtte Apalta Luxembourg Holding Holding S.à r.l (osalus 50,63%) - valdusettevõtte;
- tütarettevõtte Biofuel Invest LLC (osalus 100%) - investeeringud (metsa)varadesse Ameerika Ühendriikides.

Majandusaastal OÜ Biofuel kontserni kuulunud tütarettevõtted:

- AS Graanul Invest koos oma tütarettevõtetega (osalus 50,63%) - põhitegevuseks puidugraanulite tootmine ja tahkekütuse müük - kuulus kontserni kuni 14. oktoober 2021.
- Graanul Assets OÜ (uue nimega Apalta Varad OÜ; osalus 50,63%) - metsaettevõtete (Graanul Mets OÜ (uue nimega Foreko OÜ) koos oma metsanduse valdkonna sidus- ja tütarettevõtetega) valdusettevõtte - kuulus kontserni kui tütarettevõtte kuni 31. detsember 2021, edaspidi kui ühisettevõtte.
- Graanul Tehnoloogia OÜ (uue nimega Apalta Tehnoloogia OÜ; osalus 50,63%) - biokeemiaettevõtte (Fibenol OÜ, biokeemia start-up ettevõtte) valdusettevõtte - kuulus kontserni kui tütarettevõtte kuni 31. detsember 2021, edaspidi kui ühisettevõtte.

Majandusaasta jooksul Graanul Assets OÜ (uue nimega Apalta Varad OÜ) kontserni kuulunud ettevõtted majandavad ja hooldavad nii enda kui ka koostööpartnerite metsasid, tegutsedes praktiliselt üle kogu Mandri-Eesti, samuti Ida-Läti piirkonnas. Lisaks teostavad kontserni kuulunud ettevõtted märkimisväärsed investeeringuid uute metsakinnistute soetamiseks.

2021. aasta kujunes kontsernile edukaks. Metsandusettevõtted kohanesid muutunud ning karmistunud keskkonnanõuetega jätkates samal ajal kestlikku metsamaade majandamist, eesmärgiga tagada metsamaade mõistlik uuendamine ning ka kohalike töökohtade säilitamine. Koos karmistunud keskkonnanõuetega ning suurenenud nõudlusega kõrge hinnaga hakkepuidu järele, mis tulenes Eesti Energia puidupõletamisest, olid ka majandustulemused ootuspärased, samas selgelt põhjustades kõrgemaid hindu saetööstustele, mis on seetõttu sattumas raskematesse majandusoludesse.

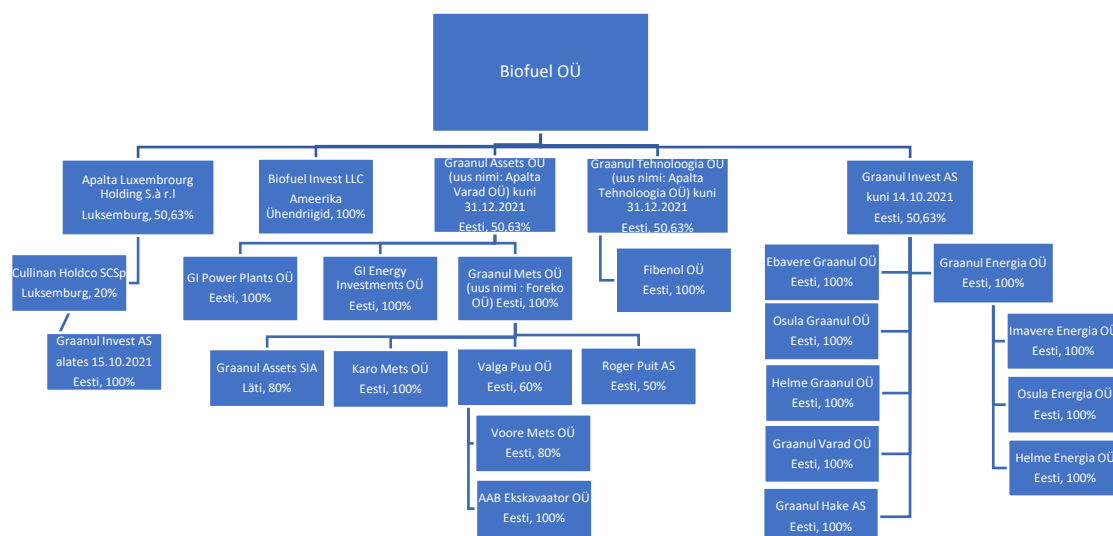
14. oktoobril 2021 müüs kontsern tütarettevõtte AS-i Graanul Invest Luksemburgis registreeritud äriühingule Cullinan Holdco SCSp. Müügi käigus reinvesteeris OÜ Biofuel kontserni tütarettevõtte Apalta Luxembourg Holding S.à r.l osaliselt saadud vahendid, omandades 20%-lise osaluse Cullinan Holdco SCSp-s. Tehingu tagajärjel kaotati kontroll tütarettevõtte AS Graanul Invest üle. Raamatupidamise aastaaruandes esitatud majandusaasta tulemused sisaldavad AS-i Graanul Invest tulemusi rida-realt konsolideerituna kuni kontrolli kaotamiseni.

Lisaks toimusid 2021. aasta jooksul Kontserni struktuuris järgnevad muudatused:

- aasta alguses võõrandati 20%-line osalus Läti tütarettevõttes Graanul Assets SIA;
- aasta lõpus kaotas Biofuel kontrolli tütarettevõtetes Graanul Assets OÜ (alates 16.08.2022 Apalta Varad OÜ) ja Graanul Tehnoloogia OÜ (alates 19.08.2022 Apalta Tehnoloogia OÜ) ning alates 31. detsembrist 2021 on tegemist ühisettevõtetega;
- aasta lõpus asutati Biofuel Invest LLC, mis soetas metsakinnistu Georgia osariigis.

Kontserni ettevõtetel puuduvad välisriigis registreeritud filiaalid. Dividendide maksmine kontserni ettevõtete poolt sõltub iga konkreetse ettevõtte vaba raha hulgast, kapitalistruktuurist, äritegevuse rahavoost ja investeerimisplaanidest. Dividendi maksevõimekust ja -vajadust hinnatakse igal aastal eraldi.

Kontserni struktuur seisuga 31.12.2021 (sisaldab AS-i Graanul Invest kontserni struktuuris kuni 14.10.2021, Graanul Assets OÜ-d ja Graanul Tehnoloogia OÜ-d kuni 31.12.2021):



Puidu ja puidugraanulite turg 2021

Suurimat mõju avaldasid majandusaasta jooksul kontsernile kuni kontrolli kaotamiseni AS-i Graanul Invest tulemused, mis tulenesid puidugraanulite turust ning biomassiga elektri ja soojuse tootmisest. Puidugraanulite (tööstusgraanul ja premium graanul koos) globaalne turumaht saavutas 2021. aastal 44 miljoni tonni taseme (allikas: Hawkins-Wright). Rohkem kui pool sellest mahust (24.1 miljonit tonni) moodustas suurtes elektri- ja koostootmisjaamades kasutatav nn. tööstusgraanul. Ülejäänud osa oli nn premium graanul, mida kasutatakse enamasti väikestes jaetarbija küttekehades majade kütmiseks ja sooja vee saamiseks.

2021. aastal suurem kasv leidis aset tööstusgraanuli tarbimises, kus turukasv oli Euroopas ca 12% ning Aasias ligi 35%. Jaetarbija turukasv oli umbes 7% (allikas: Hawkins-Wright). Euroopa oli jätkuvalt puidugraanulite tarbimiselt suurim piirkond: Suurbritannia on suurim tööstusgraanulite tarbija ning Saksamaa, Prantsusmaa ja Itaalia on juhtivad premium graanuli turud. Suur turukasv on jätkuvalt Aasias (Jaapan ja Lõuna-Korea), kus töös olevate biomassi katlamajade hulk kasvas, kuid veel rohkem uusi projekte on kas ehitusjärgus või valmimas.

Euroopa puidugraanulite turg taastus 2021. aastal peale väga rahulikku eelnevat aastat. Aasta alguse keskmisest madalamad õhutemperatuurid kergitasid nõudlust soojusenergia järele üle Euroopa ning see tõstis ka puidugraanulite nõudlust. Puidugraanulite nõudlus oli kõrge läbivalt perioodi jooksul, mille põhjuseks olid kõrged energia- ja süsiniku kvootide hinnad. Puidugraanuli konkurentsivõime võrreldes maagaasi ja kivisöega paranes. Täiendavalt suurenes poliitiline surve maagaasi kasutusele ning vajadusele kiirendada taastuvenergia kasutuselevõttu nii kütte- kui elektritootmise sektoris.

Samal ajal leidis sel aastal aset ka üldine kulude kasv, mis mõjutas puidugraanulitööstust eriti teise poolaasta alguses. Kohati põhjustas see tootmismahude langust või hinnatõusu.

Täiendavat olulist rolli mängis puidu turg metsa majandamise ja hooldamisega seotud kontserni kuulunud ettevõtetes. Euroopas nähakse puitu üha enam materjalina, mis võiks täita säästva arengu eesmärgi, sh näiteks terase asendusena ehituses või taastumatute loodusvarade asendusena energeetikas. Lisaks puutuvad metsandusettevõtted kokku karmistuvate keskkonnanõuetega, mis mõjutavad puidu varumist. Sel põhjusel peavad metsandusettevõtted oma tegevuses võtma arvesse mitmeid uusi tegureid nagu lisanduvad looduskaitselehted ja piirangud, teadlikum bioloogilise mitmekesisuse säilitamine või suhted erinevate huvigruppidega. Arvestades nõuete karmistumist ja raiehooaja eeldatavat lühenemist kombinatsioonis kasvava nõudlusega võib lähiaastateks prognoosida metsamaterjali puudujääki ja sellest tulenevat puidu ning maatulundusmaa hinna kasvu.

Puidu realiseerimisvõimalused olid 2021. aastal väga head, nii okas- kui lehtpuupalgi hinnad tõusid aasta keskmistena läbi aegade kõrgeimateks. Paber- ja küttepuidu hinnad jäid küll rekordtasemetele alla, kuid

viimaste aastate keskmiste võrdluses tegid samuti tubli tõusu. Kontserni kuulunud metsaettevõtete äritegevus ei ole otseselt hooajaline, kuid sõltub palju ilmastikust - raskendatud on tööde teostamine märgadel perioodidel ehk tööd saab teha talvel külmunud pinnasel, või suvel, kui maa on kuiv. Lisaks mõjutab hooajaliselt äritegevust kevadisel lindude ja loomade pesitsuse kõrgajal (aprilli teisest poolest kuni juuni keskpaigani) kestav raierahu periood.

Investeeringud ja finantseerimine

Graanul Tehnoloogia OÜ (alates 16.08.2022 Apalta Tehnoloogia OÜ) tütarettevõtte Fibenol OÜ rajab Järvamaale, Imaverre uuenduslikul tehnoloogial põhinevat puidu baasil biokemikaalide ja -materjalide tootmise katsetehast. Kasutades tööstusharu vaates revolutsioonilist tehnoloogiat on katsetehase eesmärgiks hakata tootma puidust uue põlvkonna suhkruid, väga kõrge puhtusastmega ligniini ja unikaalset mikrokristalset tselluloosi. Kui senised puidu töötlemise tehnoloogiad suudavad puidust maksimaalselt 40%-50% muuta kõrge väärtusega toodeteks, siis Fibenol OÜ arendatavate uuenduslike tehnoloogiliste protsesside rakendamise kaudu suureneb see 90%-ni.

2021. aasta lõpu seisuga on Kontsern Imaverre katsetehase rajamisse investeerinud üle 32 mln euro. Katsetehase kogumaksumuseks kujuneb prognoositavalt 45-50 mln eurot ja olulisemate ehitustöödega loodetakse valmis saada 2022. aasta lõpuks. 31.12.2021 seisuga oli OÜ Fibenol saanud 5,3 mln euro eest erinevate toetusfondide abivahendeid, mida ei olnud veel tuludena kajastatud, ning muude ärituludena kajastus 3,5 mln eurot, valdavalt seoses erinevate sihtfinantseerimisest saadud vahendite tuluna kajastamisega. Eesmärgiks on katsetehase ehitus lõpetada ja alustada ööpäevaringset tootmist 2023. aastal. Katsetehase eduka käivitumise korral on planeeritud täiendavate, suuremas skaalas tehaste rajamine erinevates Euroopa riikides.

2022. aastal on Biofuelil plaanis kasvatada investeeringute portfelli läbi osaluste omandamise ning laenude andmise strateegiliselt sobivatele ettevõtetele.

Riskide juhtimine

Kontserni juhtkond teostab pidevat järelvalvet, hindab ja püüab näha ette võimalikke riske, mis võivad avaldada olulist mõju Kontserni tegevusele ja finantstulemustele.

Vaatamata jätkuvale COVID-19 viiruse levikule ja sellega seotud piirangutele ei avaldanud need Kontserni ettevõtete tegevusele olulist mõju. Täiendavalt juurutatud piirangud inimkontaktide vähendamiseks aitasid hoida viirusest tulenevad mõjud minimaalsed. 2021. aastal ja majandusaasta aruande koostamise perioodil ei ilmnunud olulisi valuutakursside, intressimäärade ega börsikursside muutumisega seonduvaid riske.

Finantsinstrumentidega seotud krediidirisk on maandatud läbi rahaliste vahendite hoidmise mainekates ja kõrge krediidiireitinguga pankades, nõuete puhul läbi vastaspoole taustauuringu ja krediidiriski hindamise, vajadusel ettemaksu nõuete kehtestamise kaudu. Likviidsusriski juhtimiseks kasutatakse kombinatsiooni järgmistest lahendustest: vaba raha arvelduskontodel, arvelduskrediit või muud pankade pakutavad finantsinvesteeringute ja käibekapitali juhtimise lahendused kombineerituna Kontserni sisemiste likviidsuslimitidega, rahavoogude järjepidev jälgimine ja prognoosimine ning finantsvarade ja -kohustiste tähtaegade ühildamine.

Personal

Keskmine töötajate arv 2021. aastal oli 570 (553 töötajat 2020.aastal). Aruandlusperioodi lõpus töötas Kontsernis 0 töötajat (247 töötajat 2020. aastal). Makstud töötasu koos puhkusereservi ja maksudega oli arvestusperioodil 18,2 miljonit eurot (23,4 miljonit eurot 2020.aastal). Juhatuse ja nõukogu liikmetele makstud tasu koos maksudega oli 0,9 miljonit eurot (1,4 miljonit eurot 2020.aastal).

Peamised arvnäitajad

Aastate 2021 ja 2020 peamised arvnäitajad pole võrreldavad, kuna 14. oktoobril 2021 toimus tütaretevõtte AS Graanul Invest müük, mistõttu kajastuvad OÜ Biofuel 2021 konsolideeritud kasumiaruandes rida-realt AS Graanul Invest 9 kuu tulemused.

<i>tuhandetes eurodes</i>	2021	2020
Müügitulu	327 821	438 890
Muutus eelmise aastaga võrreldes	-25%	9,2%
EBIDTA (tulemus enne makse, intresse ja amortisatsiooni)	88 849	120 427
Muutus eelmise aastaga võrreldes	-26%	29,2%
EBIDTA rentaablus*	27%	27,4%
Puhaskasum	392 822	84 743
Muutus eelmise aastaga võrreldes	364%	34,0%
Puhaskasumi rentaablus **	120%	19%
Omakapitali tootlus (ROE)***	91%	28%
Varade tootlus (ROA)****	70%	15%
Laenukordaja *****	0,09	1,79
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja*****	53,24	1,72
Maksevõime kordaja*****	53,24	1,16
Omakapital varadest	98,6%	57,5%

- * EBIDTA / müügitulu
- ** Puhaskasum / müügitulu
- *** Puhaskasum / keskmine omakapital
- **** Puhaskasum / keskmine varad kokku
- ***** Laenukohustused / EBIDTA
- ***** Käibevara / lühiajalised kohustused
- ***** (Käibevara-varud) / lühiajalised kohustused

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	<i>Lisa</i>	31.12.2021	31.12.2020 (muudetud)	01.01.2020 (muudetud)
Varad				
Materiaalne põhivara	5	2 518	261 481	272 139
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6	19 265	5 000	0
Pikaajalised nõuded	12	3 031	13 383	26 857
Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse	6	148 620	47 441	39 789
Immateriaalne põhivara	7	0	59 264	59 239
Vara kasutusõigus	8	0	7 436	7 500
Bioloogiline vara	9	6 382	14 133	8 411
Edasilükkunud tulumaksuvara		0	4	3
Põhivara kokku		179 816	408 142	413 938
Varud	10	0	57 794	51 640
Lühiajalised finantsinvesteeringud	6	1 522	0	0
Lühiajalised nõuded	12	58 728	62 600	50 549
Raha	13	297 000	56 618	21 056
Käibevara kokku		357 250	177 012	123 245
Varad kokku		537 066	585 154	537 183
Omakapital				
Osakapital	14	3	3	3
Ülekurs	14	3	3	3
Reservid		0	-14	-13
Jaotamata kasum	14	493 090	184 375	140 555
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		493 096	184 367	140 548
Mittekontrolliv osalus		36 256	152 387	120 359
Omakapital kokku		529 352	336 754	260 907
Kohustused				
Pikaajalised laenukohustused	15	1 004	138 172	186 274
Tuletisinstrumentid		0	0	102
Sihtfinantseerimine	16	0	7 170	9 261
Edasilükkunud tulumaksukohustus		0	234	0
Pikaajalised kohustused kokku		1 004	145 576	195 637
Lühiajalised laenukohustused	15	6 633	76 983	55 983
Võlad tarnijatele ja muud võlad	17	77	25 841	24 656
Lühiajalised kohustused kokku		6 710	102 824	80 639
Kohustused kokku		7 714	248 400	276 276
Kohustused ja omakapital kokku		537 066	585 154	537 183

Lisad lehekülgedel 11 kuni 54 on konsolideeritud finantsaruannete lahutamatud osad.

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	2021	2020 (muudetud)
Müügitulu lepingutest klientidega	18	327 821	438 890
Muud äritulud	19	11 153	4 957
Tulud kokku		338 974	443 847
Valmistoodangu varude muutus		-2 404	7 125
Kasum bioloogiliste varade õiglase väärtuse muutusest	9	2 276	1 093
Kaubad, materjal ja teenused	20	-222 244	-299 775
Tööjõukulu	22	-18 240	-23 356
Mitmesugused tegevuskulud	21	-9 302	-8 103
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5,7,8	-30 765	-28 297
Muud ärikulud		-210	-404
Ärikasum		58 085	92 130
Kasum ühis- ja sidusettevõtetest	6	19 836	7 654
Intressitulud	12	3 359	2 596
Intressikulud	15	-4 476	-7 113
Muud finantskulud ja -tulud	25	316 021	-9 979
Kasum enne tulumaksustamist		392 823	85 288
Tulumaks		-1	-545
Aruandeaasta puhaskasum		392 822	84 743
Emaettevõtte omanikele kuuluv osa puhaskasumist		348 499	43 328
Mittekontrolliva osaluse osa puhaskasumist		44 324	41 415
Muu koondkasum ja -kahjum			
Valuutakursi muutuste mõju välisettevõtte konsolideerimisel		-2 821	969
Aruandeaasta muu koondkasum ja -kahjum		-2 821	969
Aruandeaasta koondkasum		390 001	85 712
Emaettevõtte omanikele kuuluv osa koondkasumist		347 071	43 819
Mittekontrolliva osaluse osa koondkasumist		42 931	41 893

Lisad lehekülgedel 11 kuni 54 on konsolideeritud finantsaruannete lahutamatud osad.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

Tuhandetes eurodes	Lisa	2021	2020 (muudetud)
Rahavood äritegevusest			
Kasum enne tulumaksustamist		392 823	85 288
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5,7,8	30 765	28 297
Kasum põhivara müügist		-31	-180
Kasum bioloogilise vara õiglase väärtuse muutusest	9	-2 276	-1 093
Kapitaliosaluse meetodi mõju	6	-19 836	-7 654
Finantstulu	12,25	-320 315	-2 935
Finantskulu	15	5 412	16 118
Muud korrigeerimised		-555	344
Kokku		-306 836	118 185
Varude muutus		-3 404	-6 195
Muutused nõuetes ostjate vastu ja muudes nõuetes		-18 754	9 540
Muutused võlgades tarnijatele ja muudes võlgades		505	2 994
Muud rahavood äritegevusest		12	0
Kokku rahavood äritegevusest		64 348	124 523
Rahavood investeerimistegevusest			
Laekunud intressid		3 481	2 084
Laekunud dividendid		580	0
Tasutud finantsinvesteeringu soetamisel	6	-12 750	-5 000
Laekunud põhivara müügist		4 794	690
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara eest	5	-38 540	-20 094
Laekunud tütarettevõtete müügist, ilma võõrandatud rahata	25	355 876	0
Investeeringute ümberklassifitseerimise mõju	25	-7 032	0
Tasutud bioloogilise vara eest	9	-11 376	-7 211
Laekunud bioloogilise vara müügist		4 528	2 582
Antud laenud	6	-53 688	-12 803
Antud laenude tagasimaksed	6	25 320	4 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest		271 193	-35 752
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud intressid		-3 201	-6 986
Makstud finantskulud		0	-1 700
Saadud laenud	15	11 000	43 088
Saadud laenude tagasimaksed	15	-26 207	-76 362
Arvelduskrediidi saldo muutus	15	-23 313	6 270
Rendi põhiosa tagasimaksed		-1 629	-2 443
Saadud sihtfinantseerimine	16	6 846	662
Dividendide maksmine		-61 989	-9 865
Saadud dividendid		3 000	0
Sissemaksed tütarettevõtte omakapitali		12	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-95 481	-47 336
Kokku rahavood		240 060	41 435
Neto valuutakursi erinevus		323	-5 875
Raha pangaarvetel jääk perioodi alguses		56 618	21 056
Raha pangaarvetel jääk perioodi lõpus		297 000	56 618

Lisad lehekülgedel 11 kuni 54 on konsolideeritud finantsaruannete lahutamatud osad.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

	Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital					Mitte-kontrolliv osa	Kokku
	Osa-kapital	Üle-kurss	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku		
Saldo seisuga 31.12.2019	3	3	70 131	140 555	210 693	188 554	399 246
Arvestuspõhimõtte muudatus (Lisa 2)	0	0	-70 144	0	-70 144	-68 195	-138 339
Korrigeeritud saldo seisuga 01.01.2020	3	3	-14	140 555	140 548	120 359	260 907
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	43 328	43 328	41 415	84 743
Aruandeaasta muu koondkasum	0	0	0	491	491	478	969
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	0	43 819	43 819	41 893	85 712
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	-9 865	-9 865
Saldo seisuga 31.12.2020	3	3	-14	184 374	184 367	152 387	336 754
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	348 499	348 499	44 324	392 822
Aruandeaasta muu koondkasum	0	0	-1 428	0	-1 428	-1 393	-2 821
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	-1 428	348 499	347 071	42 931	390 001
Muud muutused (Lisa 25)	0	0	0	0	0	37 284	37 284
Makstud dividendid	0	0	0	-39 784	-39 784	-22 205	-61 989
Tütarettevõtte müük (Lisa 25)	0	0	1 442	0	1 442	0	1 442
Vähemusosaluse elimineerimine (tütarettevõtete üle kontrolli kaotamisel) (Lisa 25)	0	0	0	0	0	-174 141	-174 141
Saldo seisuga 31.12.2021	3	3	0	493 090	493 096	36 256	529 351

Täpsem info omakapitali ja selle muutuste kohta on esitatud lisas 14.

Lisad lehekülgedel 11 kuni 54 on konsolideeritud finantsaruannete lahutamatud osad.

Konsolideeritud raamatupidamisaruande lisad

1. Aruandev üksus

OÜ Biofuel (edaspidi "Ettevõtte") asub Eestis. Ettevõtte juriidiline aadress on Mõisa tn 4, Tallinn 13522, Eesti. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta kohta. Aruanded koosnevad Ettevõtte ja tema tütarettevõtete andmetest (ettevõtte koos tütarettevõtetega edaspidi "Kontsern"). Kontserni peamiseks tegevusalaks on metsamajandamise ning biokemikaalide ja biomaterjalide tootmisega tegelevatesse ettevõtetesse tehtud investeeringute haldamine.

Vaatamata jätkuval COVID-19 viiruse levikule ja sellega seotud piirangutele ei avaldanud need Kontserni ettevõtete tegevusele olulist mõju. Täiendavalt juurutatud piirangud inimkontaktide vähendamiseks aitasid hoida viirusest tulenevad mõjud minimaalsed. Covid-19 viiruse levikul otsene oluline finantsiline mõju kontsernile puudub.

2. Aruande koostamise alused

Muutused olulistes arvestuspõhimõtetes

Võrreldava informatsiooni muutmine - materiaalsete põhivarade arvestusmeetodi muudatus

Majandusaasta jooksul müüdnud tütarettevõtte AS Graanul Invest uueks omanikuks sai Cullinan Holdco SCSp, mis rakendab oma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel materiaalse põhivara mõõtmisel soetusmaksumuse meetodit. Arvestuspõhimõtete ühtlustamiseks otsustasid nii AS Graanul Invest kui OÜ Biofuel muuta materiaalse põhivara arvestusmeetodi ümberhindluse meetodilt soetusmaksumuse meetodile.

Varem ümberhindluse meetodil esitatud materiaalse põhivara grupid olid maa ja ehitised, masinad ja seadmed ning nende põhivaragruppidega seotud lõpetamata põhivara. Arvestusmeetodi muudatus rakendatakse tagasiulatuvalt. Kõik varem ümberhindlusmudeli alusel kajastatud materiaalsed põhivarad on nüüd esitatud nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum, nii nagu oleks soetusjärgselt kasutatud soetusmaksumuse meetodit. Ümberhindluse reservi summa tühistati nii materiaalses põhivaras kui ka ümberhindluse reservis ning ümberhinnatud summadel ajalooliselt arvestatud kulumit korrigeeriti nii, nagu oleks see arvestatud ümberhinnatud soetusmaksumuse asemel algsest soetusmaksumusest. Muudatus ei mõjuta eelmistel aastatel kajastatud rahavoogusid.

Mõju finantsaruande põhjaruannete ridadele on esitatud järgmistes tabelites:

<i>tuhandetes eurodes</i>	Varem kajastatud 31.12.2020	Muudatus	Muudetud 31.12.2020
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne			
Materiaalne põhivara	389 692	-128 211	261 481
Põhivara kokku	536 353	-128 211	408 142
Varad kokku	713 365	-128 211	585 154
Ümberhindlusreserv	65 017	-65 017	0
Mittekontrolliv osalus	215 581	-63 194	152 387
Omakapital kokku	464 964	-128 211	336 753
Kohustused ja omakapital kokku	713 365	-128 211	585 154
Konsolideeritud koondkasumiaruanne			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-38 425	10 128	-28 297
Ärikasum	82 002	10 128	92 130
Kasum enne tulumaksu	75 160	10 128	85 288

Aasta puhaskasum	74 615	10 128	84 743
Emaettevõtte omanikele kuuluv osa puhaskasumist	38 201	5 127	43 328
Mittekontrolliva osaluse osa puhaskasumist	36 414	5 001	41 415
Aasta koondkasum	75 584	10 128	85 712
Emaettevõtte omanikele kuuluv osa koondkasumist	38 692	5 127	43 819
Mittekontrolliva osaluse osa koondkasumist	36 892	5 001	41 893
Konsolideeritud rahavoogude aruanne			
Kasum enne tulumaksu	75 160	10 128	85 288
Põhivara kulum ja väärtuse langus	38 425	-10 128	28 297
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne			
Ümberhindluse reserv	65 017	-65 017	0

	Varem kajastatud 01.01.2020	Muudatus	Muudetud 01.01.2020
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne			
Materiaalne põhivara	410 478	-138 339	272 139
Põhivara kokku	552 277	-138 339	413 938
Varad kokku	675 522	-138 339	537 183
Ümberhindlusreserv	70 144	-70 144	0
Mittekontrolliv osalus	188 554	-68 195	120 359
Omakapital kokku	399 246	-138 339	260 907
Kohustused ja omakapital kokku	675 522	-138 339	537 183
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne			
			0
Ümberhindluse reserv	70 144	-70 144	0

Täielikkus

Konsolideeritud finantsaruanded on koostatud vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele nii nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Finantsaruanded on juhatuse poolt koostatud ja avalikustamiseks heaks kiidetud 15. detsembril 2022. Aastaruande kinnitab osanik.

Arvestusalused

Konsolideeritud finantsaruanded on koostatud lähtuvalt soetusmaksumuse meetodist välja arvatud juhul, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti.

Arvestus- ja esitusvaluuta

Kontserni arvestus- ja esitusvaluuta on euro. Finantsaruanded on esitatud tuhandetes eurodes.

Hinnangute andmine ja eelduste tegemine

Finantsaruannete koostamine eeldab juhtkonnalt hinnangute andmist, mis mõjutavad arvestusmeetodite valikut ning varade, kohustuste, tulude ja kulude summasid. Tegelikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest. Valdkonnad, mis nõuavad tõsisemat ja keerukamat otsustusprotsessi, või kus eeldused ja hinnangud omavad märkimisväärset mõju konsolideeritud raamatupidamise aastaruandele, on toodud lisas 4.

Hinnangud ja eeldused, millel need põhinevad, vaadatakse regulaarselt üle. Hinnangute muutuste tulemused kajastatakse selles perioodis, millal need on tehtud, ja kõikides järgnevatel perioodides, mis on mõjutatud.

3. Olulisemad arvestuspõhimõtted

Kontserni kuuluvad ettevõtted rakendavad järjepidevalt alljärgnevaid arvestuspõhimõtteid.

Konsolideerimise põhimõtted

Tütarettevõtted

Tütarettevõtjad on kõik majandusüksused, mille üle kontsernil on kontroll. Kontsern kontrollib majandusüksust, kui ta saab või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab mõjutada seda kasumi suurust kasutades oma mõjuvõimu majandusüksuse üle. Kontrolli ulatust hinnates võetakse arvesse kogu määramishetkel rakendatavat hääleõigust. Konsolideeritud aruanded sisaldavad tütarettevõtete finantsaruandeid alates kontrolli omandamise kuupäevast kuni kontrolli loovutamise kuupäevani. Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi.

Kui kontsern kaotab kontrolli tütarettevõtte üle, lõpetab ta temaga seotud varade (sh firmaväärtuse), kohustiste, mittekontrolliva osaluse ja muude omakapitali komponentide kajastamise. Kontrolli kaotamisest tulenevad kasumid või kahjumid kajastatakse koondkasumiaruandes. Kõik allesjäänud investeeringud kajastatakse õiglasel väärtusel.

Konsolideerimisel elimineeritavad tehingud

Konsolideeritud aruannete koostamisel on elimineeritud kõik kontserni kuuluvate ettevõtete vahelised tehingud, vastastikused saldod ja realiseerumata kasumid ning kahjumid.

Sidus- ja ühisettevõtted

Sidusettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle kontsernil on oluline mõju. Oluline mõju tähendab, et kontsernil on õigus osaleda finants- ja äripoliitiliste otsuste tegemisel, kuid puudub kontroll või ühine kontroll nende otsuste üle. Ühisettevõtteks loetakse ettevõtet, mille majandustegevuse üle omavad kaks või enam osapoolt (sh. emaettevõtte) lepingupõhisest kokkuleppesest tulenevat ühist kontrolli. Olulist mõju või ühist kontrolli hinnatakse sarnaselt tütarettevõtete kontrolli hindamisele.

Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse kajastatakse konsolideeritud bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse allahindlustega või negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega, miinus investeeringu väärtuse languse allahindlused. Kontsernile kuuluv osa sidus- või ühisettevõtte majandustulemusest kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes real "Kasum ühis- ja sidusettevõtetelt". Kui sidus- või ühisettevõttel on olnud tehinguid, mille mõju kajastatakse otse omakapitalis, siis kajastab kontsern oma osa nendest tehingutest samuti otse omakapitalis. Sidus- ja ühisettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Sidus- ja ühisettevõtete ja kontserni ettevõtete omavahelistelt tehingutelt tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt kontserni osaluse suurusele sidusettevõttes. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus. Investeering sidus- ja ühisettevõttesse sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Äriühendused

Äriühendusi kajastatakse ostumeetodil. Ettevõtte soetamisega seotud kulud kajastatakse tegevuskuludena kasumiaruandes. Kui kontsern omandab ettevõtte, hindab ta omandatud finantsvarade ja -kohustuste klassifitseerimist vastavalt lepingulistele, majanduslikele ja muudele asjakohastele tingimustele omandamise kuupäeva seisuga. Kui äriühendus toimub etapiviisiliselt, hinnatakse eelnev osalus ümber õiglasel väärtusel soetamiskuupäeva seisuga ning ümberhindlusest tulenev tulu või kulu kajastatakse kasumiaruandes.

Välisvaluuta

Välisvaluutas toimunud tehingud

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber bilansipäeval kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tuluna ja kuluna.

Välismaised majandusüksused

Kõikide välismaiste majandusüksuste varade ja kohustuste kirjete (sealhulgas majandusüksuste soetamisel tekkinud firmaväärtus ning õiglase väärtuse korrigeerimised) konsolideerimisel on kasutatud bilansipäeva kurssi. Majandusüksuste tulude ja kulude ümberhindamisel on kasutatud aasta keskmist kurssi. Ümberhindluse kursside vahe on esitatud omakapitali kirjel "Reservid".

Õiglase väärtuse hindamine

Kontsern kajastab õiglasest väärtusest bioloogilisi varasid ning võla- ja omakapitaliinstrumente. Lisaks on aastaaruande lisades avalikustatud teatud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsinstrumentide õiglased väärtused. Kontsern kasutab õiglase väärtuse hindamisel meetodeid, mis on antud tingimustes asjakohased ja mille kasutamiseks eksisteerib piisavalt andmeid, et hinnata õiglast väärtust, maksimeerides asjakohaste jälgitavate sisendite kasutamist ja minimeerides mittejälgitavate sisendite kasutamist.

Kõik varad ja kohustused, mis on hinnatud õiglasest väärtusesse, või mille õiglased väärtused on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud, on klassifitseeritud vastavalt õiglase väärtuse hierarhiale, mis on kirjeldatud allpool ning põhineb madalaima taseme sisendil, mis on oluline õiglase väärtuse määramisele tervikuna:

- Tase 1 – noteeritud (korrigeerimata) hinnad aktiivsel turul identsetele varadele ja kohustustele;
- Tase 2 – hindamismeetodid, mille puhul madalaima taseme olulised sisendid on otseselt või kaudselt jälgitavad;
- Tase 3 – hindamismeetodid, mille puhul madalaima taseme olulised sisendid ei ole otseselt või kaudselt jälgitavad.

Kontsern hindab iga aruandlusperioodi lõpul, kas varad ja kohustused, mis esinevad finantsaruannetes perioodide lõikes korduvalt, vajavad tasemete vahel ümberklassifitseerimist (baseerudes madalaimal sisendil, mis on oluline õiglase väärtuse hindamisele tervikuna).

Finantsinstrumendid

Klassifitseerimine

Kontsern klassifitseerib finantsvarad järgmistesse määrtuskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse õiglasest väärtuses (kas muutusega läbi koondkasumiaruande või muutusega läbi kasumiaruande);
- need, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Klassifitseerimine sõltub kontserni ärimudelil finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest.

Arvele võtmine ja kajastamise lõpetamine

Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal kontsern võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja kontsern annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved.

Mõõtmine

Finantsvarad (välja arvatud juhul, kui on tegemist nõudega ostja vastu, millel puudub oluline rahastamiskomponent ja mida algselt mõõdetakse tehinguhinnas) mõõdetakse esmasel arvele võtmisel õiglasest väärtusest, ja kui on tegemist varaga, mida ei kajastata õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande, lisanduvad sellele tehingukulud, mis on otseselt seotud vara soetamisega.

Võlainstrumentid

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub kontserni ärimudelil finantsvarade haldamisel ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest. Varad, mida hoitakse lepinguliste rahavoogude kogumiseks ning mille rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Korrigeeritud soetusmaksumusest arvatakse maha väärtuse langusest tekkinud kahjum. Intressitulu, välisvaluuta kasumid ja kahjumid ning väärtuse langus kajastatakse kasumiaruandes. Kajastamise lõpetamisel tekkinud kasumeid või kahjumeid kajastatakse kasumiaruandes. Varad, mille rahavood ei sisalda üksnes põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi tasumist (nt konverteeritavad laenud), kajastatakse õiglasest väärtusest läbi kasumiaruande.

Omakapitaliinstrumentid

Kontsern kajastab kõiki omakapitaliinstrumente õiglasest väärtusest. Kui kontsern on võtnud vastu tagasivõetamatu otsuse kajastada mitte-kauplemise eesmärgil hoitavate omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse muutused läbi koondkasumiaruande, siis omakapitali instrumendi kajastamise lõpetamisel ei klassifitseerita õiglase väärtuse muutuseid ümber kasumiaruandesse. Selliste investeringutelt saadud dividendid kajastatakse jätkuvalt kasumiaruandes muu tuluna kui kontsernil tekib õigust dividendimakse saamiseks.

Õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavast omakapitaliinstrumendist saadud kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes real muu finantstulu/-kulu. Õiglasest väärtusest läbi muu koondkasumiaruande kajastatud omakapitaliinstrumentide allahindluseid (ning allahindluse tühistamisi) ei kajastata eraldi õiglase väärtuse muutusest.

Hetkel omab kontsern korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavaid võlainstrumente ja õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande kajastatavaid võlainstrumente ning omakapitaliinstrumente.

Finantsvarade väärtuse langus

Väärtuse languse kahjumi kajastamise mudelit rakendatakse korrigeeritud soetusmaksumuses finantsvarade suhtes. Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad koosnevad nõuetest ostjate vastu, sularahast ja raha ekvivalentidest.

Oodatavad krediidikahjumid on tõenäosusega kaalutud hinnangulised krediidikahjumid. Krediidikahjum on vahe lepingu alusel kontserni saadaolevate rahavoogude ja kontserni poolt oodatud rahavoogude vahel, mida on diskonteeritud esialgse efektiivse intressimääraga.

Eeldatava krediidikahju mõõtmine võtab arvesse:

- erapooletut ja tõenäosusega kaalutud summat, mille määramisel hinnatakse mitmeid võimalikke erinevaid tulemusi,
- raha ajaväärtust ja
- aruande perioodi lõpus ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni minevikus toimunud sündmuste, praeguste tingimuste ja tulevaste majandustingimuste prognooside kohta.

Kontsern mõõdab väärtuse langust järgmiselt:

- nõudeid ostjate vastu summas, mis võrdub eluea jooksul oodatavate krediidikahjumitega;
- sularaha ja raha ekvivalente, mille krediidiriski aruandeperioodil on hinnatud madalaks (juhtkond peab madalaks krediidiriskiks vähemalt ühe suurema reitinguagentuuri

investeeringusjärgu krediitdireitingut) summas, mis võrdub 12 kuu jooksul oodatavate krediitkahjumitega;

- kõigi muude finantsvarade puhul 12 kuu jooksul oodatavate krediitkahjumite summas, kui krediidirisk (st finantsvara eeldatava eluea jooksul esinev maksejõuetuse risk) ei ole pärast esmast kajastamist märkimisväärselt suurenenud; kui risk on märkimisväärselt suurenenud, mõõdetakse krediitkahjumit summas, mis võrdub eluea jooksul oodatavate krediitkahjumitega.

Nõuetele ostjate vastu ja lepingulistele varadele, kus puudub oluline finantseerimise komponent, rakendab kontsern IFRS 9 järgi lubatud lihtsustatud lähenemist ning arvestab nõuete allahindlust nõuete maksetähtaja jooksul oodatava krediitkahjumina nõuete esmasel kajastamisel.

Materiaalne põhivara

Esmane kajastamine ja edasine mõõtmine

Materiaalsed põhivarad kajastatakse finantsseisundi aruandes jääkväärtuses ehk soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Soetusmaksumus koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Oma tarbeks valmistatud põhivara soetusmaksumus koosneb materjalikulust, otsestest tööjõukuludest, muudest vara kasutusele võtuks vajalikest kulutustest, vara tulevase demonteerimisega seotud hinnangulistest kulutustest ja laenukasutuse kuludest. Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

Kui materiaalse põhivara objekti valmistamine vältab pikemasse perioodi ning seda finantseeritakse laenu või mõne muu võlainstrumendiga, kapitaliseeritakse sellega seotud laenukasutuse kulutused (intressid) valmistatava objekti soetusmaksumusse. Laenukasutuse kulutuste kapitaliseerimist alustatakse hetkest, kui on tekkinud laenukasutuse kulutusi ja varaga seotud kulutusi ning vara valmistamist on alustatud.

Laenukasutuse kulutuste kapitaliseerimine lõpetatakse hetkest, mil vara on kasutusvalmis või selle kasutamine on pikemaks ajaks peatatud.

Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkinud kasumi või kahjumi moodustab müügitulu ja jääkväärtuse vahe ning see kajastatakse kasumiaruandes netosummana muude äritulude või -kulude real.

Hilisemad väljaminekud

Varaobjekti osade asendamisega seotud väljaminekud lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on tõenäoline, et kontsern saab sellest väljaminekust tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Kõik muud põhivaraga seotud väljaminekud kajastatakse kulude tegemise perioodi kuludes.

Amortisatsioon

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kantakse soetusmaksumust lineaarselt kuluks. Kapitalirendi tingimustel soetatud vara amortiseerub kas rendiperioodi või vara kasuliku eluea jooksul, sõltuvalt sellest, kumb on lühem. Maad ja lõpetamata ehitust ei amortiseerita.

Eeldatavad eluead aruandeperioodil on järgmised:

- | | |
|----------------------|-------------|
| • ehitised | 7-20 aastat |
| • masinad ja seadmed | 4-20 aastat |
| • muu inventar | 3-5 aastat |

Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodeid, -norme ja lõppväärtusi vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul.

Immateriaalne põhivara

Firmaväärtus

Firmaväärtus on kontserni poolt äriühenduse käigus soetatud osaluse soetusmaksumuse ja soetatud identifitseeritavate varade ning kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse vahe. Kui see vahe on negatiivne, kajastatakse see kohe kasumiaruandes.

Hilisem kajastamine

Firmaväärtus kajastatakse soetusmaksumuses, mida vähendatakse väärtuse languse võrra. Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringute osas kajastatakse firmaväärtus investeeringu bilansilise väärtuse osana.

Muu immateriaalne põhivara

Muu kontserni poolt soetatud piiratud elueaga immateriaalne põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud amortisatsioon ja vara väärtuse vähenemise kahjum.

Hilisemad väljaminekud

Edasised väljaminekud lisatakse varade raamatupidamislikule väärtusele siis, kui on tõenäoline, et kontsern saab sellest väljaminekust tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Kõik muud väljaminekud, sealhulgas sisemiselt tekkinud firmaväärtuse ja kaubamärkidega seotud kulud, kajastatakse kulude tegemise perioodi kuludena.

Amortisatsioon

Amortisatsioonikulud esitatakse kasumiaruandes lineaarsel meetodil, lähtudes vara (v.a. firmaväärtus, mida ei amortiseerita) eeldatavast kasulikust elueast alates kasutusele võtmise päevast. Eeldatavad eluead aruandeperioodil on järgmised:

- litsentsid ja muud immateriaalsed varad 3 - 20 aastat

Varade väärtuse langus

Igal bilansipäeval hindab kontsern kriitiliselt, kas on märke, mis võiksid viidata varade väärtuse langusele. Kui ilmneb märke varade väärtuse võimalikust vähenemisest, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Firmaväärtuse ning määramata elueaga või kasutusele võtmata immateriaalse põhivara kaetava väärtuse test viiakse läbi igal bilansipäeval.

Kui vara või raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on väiksem bilansilisest väärtusest, kajastatakse allahindlus. Iseseisvaks raha genereerivaks üksuseks on väikseim eristatav varade rühm, mis genereerib rahavoogusid ja on sõltumatu teistest varadest või vararühmadest. Allahindlus kajastatakse kasumiaruandes. Esmajärjekorras hinnatakse alla raha genereeriva üksuse juurde kuuluv firmaväärtus, edasi hinnatakse proportsionaalselt alla kõiki üksusesse kuuluvaid varasid.

Vara või raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on kõrgeim kas vara õiglasest väärtusest, millest on maha arvatud müügikulud, või vara kasutusväärtusest. Vara kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulised tulevased rahavood nende nüüdisväärtusesse kasutades tulumaksueelset diskontomäära, mis peegeldab nii raha väärtuse muutust ajas kui ka varaga seonduvaid riske.

Firmaväärtuse allahindlust ei tühistata. Teiste varade kaetavat väärtust suurendatakse juhul, kui on viiteid, et vara väärtus on tõusnud ja kaetava väärtuse arvutamisel kasutatud hinnangud muutuvad. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Bioloogilised varad

Kontserni finantsseisundi aruandes kajastatud bioloogiliseks varaks on kasvav mets. Bioloogilise vara soetamise korral võetakse vara arvele soetusmaksumuses (kinnistu soetusmaksumusest eraldatakse maa maksumus, kasutades maa hindamiseks maa turuväärtust; ülejäänud osa kinnistu soetusmaksumusest moodustab bioloogilise vara väärtus). Bioloogilised varad hinnatakse igal bilansipäeval ümber vastavalt nende õiglasele väärtusele. Bioloogilise vara väärtuse hindamisel

õiglasesse väärtusesse bilansipäeval võetakse aluseks hindamispäeva eelnevate perioodide keskmised realiseeritud metsamaterjali puuliikide 1 tm hinnad, mis korrutatakse läbi kinnistul kasvava metsa vastava puuliigi tagavaraga.

Bioloogiliste varade ümberhindluse tulemusena suureneb või väheneb nende bilansiline maksumus. Bioloogiliste varade väärtuse muutus tuleneb nii metsa juurdekasvust kui turuhinna muutusest. Bioloogiliste varade väärtuse muutus sõltub suuresti metsamajanduskavade uuendamisest tingitud kasvava metsa tagavara muutusest. Õiglase väärtuse määramisel jaotatakse varad rühmadesse puuliikide ja küpsusastmete järgi. Ümberhindluse tulemusena tekkinud kulud ja tulud kajastatakse kasumiaruandes bilansipäeva seisuga. Õiglase väärtuse meetodil kajastatavate bioloogiliste varade ümberhindlusest tekkivaid kasumeid ja kahjumeid kajastatakse kasumiaruandes kirjel "Kasum/kahjum bioloogilise vara väärtuse muutusest".

Rendilepingud - kontsern kui rentnik

Kontsern on kõikides rendilepingutes rentnik. Kontsern rentis aruandeaastal maad, kontoripindasid, masinaid ja seadmeid, sõidukeid.

Rendilepingud olid enamasti sõlmitud fikseeritud perioodiks, keskmiselt 5 aastaks, ning sisaldasid ka pikendamise ja katkestamise õigusi.

Lepingu sõlmimisel hindab kontsern, kas tegemist on rendilepinguga või kas see sisaldab rendisuhet. Leping on rendileping või sisaldab rendisuhet juhul, kui lepinguga antakse tasu eest õigus kontrollida kindlaksmääratud vara kasutamist teatud ajavahemikus.

Kontsern arvestab rendiperioodina rendi katkestamatut perioodi, mis hõlmab nii rendilepingu võimaliku pikendamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust kasutab, ja rendilepingu võimaliku lõpetamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust ei kasuta. Rentnik hindab piisavat kindlust selles, kas ta kasutab pikendamise õigust või jätab kasutamata lõpetamise õiguse, uuesti juhul, kui ilmneb mõni oluline sündmus või oluline asjaolude muutus, mis on rentniku kontrolli all ja mõjutab seda, kas rentnik on piisavalt kindel, et ta kasutab mõnda algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võtmata jäänud võimalust või jätab kasutamata mõne võimaluse, mis on algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võetud. Kontsern muudab rendiperioodi rendi katkestamatu perioodi muutumise korral.

Esmane mõõtmine

Rentnik kajastab kasutamissoiguse esemeks olevat vara ja rendikohustisi rendiperioodi alguse seisuga. Esmasel kajastamisel mõõdab rentnik kasutamissoiguse esemeks oleva vara soetusmaksumuse rendiperioodi alguse seisuga. Kasutamissoiguse esemeks oleva vara maksumus sisaldab:

- rendikohustise algsel mõõtmisel kindlaks tehtud summat;
- kõiki rendiperioodi alguses ja enne seda tehtud rendimakseid, millest on lahutatud saadud rendistiimulid;
- kõiki rentniku esmaseid otsekulutusi;
- rentniku hinnangulisi kulusi, mis tekivad seoses alusvara lammutamise ja teisaldamisega, selle asukoha taastamisega või alusvara seisundi taastamisega vastavalt rendi tingimustele.

Kasutamissoiguse esemeks olev vara on kajastatud finantsseisundi aruandes eraldi kirjel. Rentnik mõõdab rendiperioodi alguses rendikohustise selleks kuupäevaks tasumata rendimaksete nüüdisväärtuses. Rendimaksed diskonteeritakse rendi sisemise intressimääraga, kui seda määra on võimalik hõlpsasti kindlaks teha. Kui seda määra ei ole võimalik hõlpsasti kindlaks teha, kasutab rentnik rentniku alternatiivset laenuintressimäära, mis on intressimäär, mida rentnik peaks sarnases majanduskeskkonnas maksma sarnaseks perioodiks ja sarnase tagatisega laenu võtmiseks, et omandada kasutamissoiguse esemeks oleva varaga sarnast vara.

Rentniku alternatiivse laenuintressimäära leidmisel on kontsern:

- kus võimalik, kasutanud kolmanda osapoolle poolt saadud laenu intressimäära, mida on korrigeeritud peegeldamaks toimunud muutuseid finantseerimise tingimustes alates laenu saamise hetkest;
- selle tuletanud kasutades algpunktina sektori võlakohustuste keskmist marginaali, mida on korrigeeritud kontserni krediidiriskiga;
- korrigeerinud seda võttes arvesse rendilepingu tingimusi, nagu näiteks rendiperiood, riik, alusvaluuta ja tagatised.

Rendiperioodi alguse seisuga sisaldavad rendikohustise mõõtmisel arvesse võetavad rendimaksed järgmisi alusvara rendiperioodil kasutamise õiguse eest tehtavaid makseid, mida ei ole rendiperioodi alguseks tasutud:

- a) fikseeritud maksed, millest on lahutatud saadaolevad rendistiimulid;
- b) muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määrast ja mille esmaseks mõõtmiseks kasutatakse rendiperioodi alguses kehtivat indeksit või määra. Muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määrast, võivad olla näiteks tarbijahinna indeksiga seotud maksed, intressi viitemääraga (nt LIBOR) seotud maksed või turu rendimäärade järgi muutuvad maksed. Kontserni osades rendilepingutes on sees muutuvad rendimaksed;
- c) summad, mida rentnik peab eeldatavasti tasuma jääkväärtuse garantiide alusel;
- d) ostuõiguse realiseerimise hind juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta realiseerib õigust, ja
- e) rendilepingu lõpetamisel tasumisele kuuluvad trahvid juhul, kui rendiperioodi kindlaksmääramisel eeldatakse, et rentnik kasutab rendilepingu lõpetamise õigust.

Rendileping võib sisaldada rendikomponenti ning ühte või mitut täiendavat rendiga mitteseotud komponenti. Praktilise abinõuna on Kontsern otsustanud mitte eraldada rendiga mitteseotud komponente rendikomponentidest ning arvestada selle asemel kõiki rendikomponente ja kaasnevaid rendiga mitteseotud komponente ühtse rendikomponendina vastavalt alusvara liigile.

Edasine mõõtmine

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik kasutamisoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuse mudeli järgi. Soetusmaksumuse mudeli kasutamiseks mõõdab rentnik kasutamisoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad akumulieeritud kahjumid ja mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustise ümberhindamisele. Kui rendilepingu alusel läheb alusvara omandiõigus rendiperioodi lõppedes üle rentnikule või kui kasutamisoiguse esemeks oleva vara maksumuse kindlaksmääramisel on eeldatud, et rentnik realiseerib ostuõiguse, arvestab rentnik kasutamisoiguse esemeks oleva vara kulumit alates rendiperioodi algusest kuni alusvara kasuliku eluea lõpuni. Muudel juhtudel arvestab rentnik kasutamisoiguse esemeks oleva vara kulumit alates rendiperioodi algusest kuni alusvara kasuliku eluea lõpuni või rendiperioodi lõpuni olenevalt sellest, kumb saabub varem.

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik rendikohustist järgmiselt:

- a) suurendades bilansilist väärtust vastavalt rendikohustise intressile;
- b) vähendades bilansilist väärtust vastavalt tehtud rendimaksetele ja
- c) hinnates bilansilise väärtuse ümber vastavalt ümberhindlustele või rendilepingu muudatustele või vastavalt muudetud sisuliselt fikseeritud rendimaksetele.

Rendiperioodi igal ajavahemikul on rendikohustise intress summa, mille tulemusena on intressimäär igal osaperioodil kohustise lõppväärtuse suhtes sama. Pärast rendiperioodi algust kajastab rentnik kasumiaruandes rendikohustise intressi ja muutuvad rendimaksed, mis ei sisaldu rendikohustise hinnangus selle perioodi kohta, millal leiab aset nimetatud makseid tingiv sündmus või tingimus.

Kui muutuvad rendimaksed, võib olla vajadus rendikohustis ümber hinnata. Rentnik kajastab rendikohustise ümberhindluse summat kasutamisoiguse esemeks oleva vara korrigeerimisena. Kui aga kasutamisoiguse esemeks oleva vara jääkväärtus väheneb nullini ja rendikohustise mõõtmisel ilmneb täiendav vähenemine, kajastab rentnik ümberhindluse järelejääva summa kasumiaruandes.

Rendikohustise ümberhindamiseks diskonteerib rentnik muudetud rendimaksed muudetud diskontomääraga juhul, kui esineb üks järgmistest olukordadest:

- a) muudetakse rendiperioodi. Rentnik teeb muudetud rendimaksed kindlaks muudetud rendiperioodi põhjal;
- b) või muutub alusvara ostuõiguse hinnang. Rentnik teeb kindlaks muudetud rendimaksed, et need vastaksid ostuõiguse alusel tasumisele kuuluvate summade muutusele.

Rendikohustise ümberhindamiseks diskonteerib rentnik muudetud rendimaksed juhul, kui esineb üks järgmistest olukordadest:

- a) muutuvad summad, mida rentnik peab eeldatavasti tasuma jääkväärtuse garantii alusel. Rentnik teeb kindlaks muudetud rendimaksed, et need vastaksid jääkväärtuse garantii alusel tasumisele kuuluvate summade muutusele.
- b) tulevased rendimaksed muutuvad seoses nende maksete kindlaksmääramiseks kasutatava indeksi või määra muutumisega (sh näiteks turu rendimäärade muutumisele vastav muutus pärast turu rendihindade analüüsi). Rentnik hindab rendikohustise ümber vastavalt kõnealustele muudetud rendimaksetele üksnes juhul, kui toimub muutus rahavoogudes (st jõustub rendimaksete korrektsioon). Rentnik teeb järelejäänud rendiperioodi muudetud rendimaksed kindlaks muudetud lepinguliste maksete põhjal. Selleks kasutab rentnik muutmata diskontomäära, välja arvatud juhul, kui rendimaksete muutus on tingitud muutuvate intressimäärade muutusest.

Rentnik kajastab rendilepingu muudatust eraldi rendina juhul, kui a) muudatusega suurendatakse rendi ulatust, lisades sellele ühe või enama alusvara kasutamiseõiguse, ja b) rendi hind suureneb tasu võrra, mis vastab ulatuse suurenemise eraldiseisvale hinnale, mida on korrigeeritud vastavalt konkreetse lepingu asjaoludele.

Kontsern on otsustanud mitte rakendada IFRS 16 nõudeid lühiajaliste rendilepingute ja selliste rendilepingute suhtes, mille alusvara väärtus on väike. Lühiajaliste rendilepingutega ja selliste rendilepingutega, mille alusvara väärtus on väike, seotud maksed kajastatakse lineaarselt kuluna kasumiaruandes. Lühiajalised rendilepingud on lepingud, mille rendiperiood on kuni 12 kuud.

Varud

Varud kajastatakse finantsseisundi aruandes soetusmaksumuses või neto realiseerimisväärtuses, olenevalt sellest, kumb on madalam. Varude bilansilise väärtuse arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit. Varude soetusmaksumus koosneb ostukuludest ja muudest kuludest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid toodetega seotud kulutusi kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest lähtudes normaalsest tootmismahust. Kasvava metsa raiumisel võetakse varud raiumise hetkel arvele saadud toodangu õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud hinnangulised müügiikulutused.

Neto realiseerimisväärtus on toote hinnanguline müügihind tavapärase äritegevuse käigus, millest on maha arvatud hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote müügi valmidusse viimiseks ja müügi sooritamiseks.

Eraldised

Eraldis kajastatakse juhul, kui kontsernil on enne bilansipäeva tekkinud juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, eraldise realiseerumine ressursside väljamineku näol on tõenäoline ning eraldise suurus on usaldusväärselt määratav. Eraldise hindamisel diskonteeritakse hinnangulised tulevased rahavood nende nüüdisväärtusesse kasutades tulumaksueelset diskontomäära, mis peegeldab nii raha väärtuse muutust ajas kui ka kohustusega seonduvaid riske.

Tulu kajastamine

Müügitulu on tulu lepingutest klientidega, mis tekib kontserni tavapärase äritegevuse käigus. Müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida kontsernil on õigus saada lubatud kaupade või teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute

nimel kogutavad summad. Kontsern kajastab müügitulu siis, kui kontroll kauba või teenuse üle antakse üle kliendile.

Pelletite ja metsamaterjali müük

Kontsern müüs klientidele puidugraanuleid ning metsamaterjali. Müük kajastati kui kontroll toodete osas oli üle antud, see tähendab, et tooted olid tarnitud klientidele, klient sai otsustada toodete turustamise ja hinna üle ning polnud täitmata kohustusi, mis oleksid võinud mõjutada kliendi poolt toodete aktsepteerimist. Tooted olid tarnitud, kui need olid saadetud kokkulepitud kohta, toodete kahjustumise ja hävimisega seotud riskid olid üle läinud kliendile ning klient oli aktsepteerinud tooted vastavalt müügilepingule, aktsepteerimise nõue oli aegunud või kontsernil oli objektiivset tõendusmaterjali selle kohta, et kõik aktsepteerimise nõuded olid täidetud.

Kontsern kajastas nõude kui kaubad olid tarnitud, kuna sellel ajahetkel tekkis tingimusteta õigus saada tasu, mille maksmine sõltus ainult aja möödumisest. Kui kontsern osutas kliendile täiendavaid teenuseid pärast seda, kui kontroll kauba üle oli kliendile üle läinud, siis oli nimetatud teenuse osutamine eraldiseisev teostamiskohustus ja müügitulu kajastati perioodi jooksul kui teenus osutati.

Elektri- ja soojusenergia müük

Kontsern osutas lepingute alusel elektri ja soojusenergia teenuseid fikseeritud hinnaga. Fikseeritud tasuga lepingute puhul tasus klient fikseeritud summad vastavalt tegelikele tarnitud ühikutele. Müügitulu teenuste osutamisest kajastati perioodil kui teenuseid osutati. Klientidele esitati arveid iga kuu ja tasu kuulus maksmisele arve esitamise hetkel. Ühest ja samast lepingust tulenev lepinguline vara ja lepinguline kohustus kajastati finantsaruandes neto summana. Juhul kui lepingus oli muutuv tasu, siis kajastati see müügituluna ainult juhul, kui oli väga tõenäoline, et seda hiljem ei tühistata.

Finantseerimise komponent

Kontsernil puuduvad lepingud, kus periood kliendile lubatud kaupade või teenuste üleandmise ja kliendilt makse saamise vahel oleks pikem kui üks aasta. Sellest tulenevalt ei korrigeeri kontsern tehinguhinda raha ajaväärtuse mõju osas.

Intressitulu

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes sisemisest intressimäärast. Sisemine intressimäär on selline intressimäär, millega finantsvarast või -kohustusest tulenevaid rahavoogusid diskonteerides on tulemuseks antud finantsvara või -kohustuse hetke bilansiline maksumus. Intressitulu kajastatakse koondkasumiaruande real 'Intressitulud'.

Dividenditulu

Dividenditulu kajastatakse siis, kui kontsernil on tekkinud seaduslik õigus sidusettevõtetelt dividendide saamiseks ehk siis kui omanikud on dividendid välja kuulutanud ja tulu laekumine on tõenäoline.

Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseeringut kajastatakse algselt tulevaste perioodide tuluna, kui on olemas piisav kindlus, et kontsern vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseering laekub. Tegevuskulude sihtfinantseeringut kajastatakse kasumiaruandes nendes perioodides, mil leiavad aset kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseering on mõeldud. Sihtfinantseerimise abil soetatud vara amortiseeritakse kulusse ja sihtfinantseerimise kohustust tulusse soetatud vara kasuliku eluea jooksul.

Finantskulud ja -kulud

Finantstulu koosneb tütarettevõtte müügist teenitud kasumist, finantsvarade väärtuse tõusust tulenevates kasumitest, dividenditulust ja valuutakursi kasumist. Dividenditulu võetakse arvele nõudeõiguse tekkimise hetkel, kui tulu laekumine on tõenäoline.

Finantskuludeks loetakse valuutakursi kahjumeid ja finantsvarade väärtuse langusest tulenevaid kahjumeid.

Ettevõtte tulumaks ja edasilükkunud tulumaks

Tulumaksuvarad ja -kohustused ning tulumaksukulud ja -tulud hõlmavad realiseerunud (tasumisele kuuluvat) ja edasilükkunud tulumaksu. Tasumisele kuuluv tulumaks esitatakse lühiajalise varana või kohustusena ning edasilükkunud tulumaks pikaajalise varana või kohustusena.

Nii Eesti kui ka Läti otsustasid asendada traditsioonilise kasumipõhise maksustamissüsteemil põhineva edasilükkunud tulumaksukohustise arvestuse jaotuspõhise maksustamissüsteemiga, kus ettevõtte tulumaksu ei maksta kasumi, vaid dividendide jaotamise korral osas. Vastavalt standarditele IAS 12.52A ja 57A ei kajastata jaotuspõhistes maksusüsteemides jaotamata kasumi osas jooksvat ega edasilükkunud tulumaksu seni, kui kajastatakse kohustust maksta dividende. Eesti turupraktikana on seda arvestuspõhimõtet järjepidevalt rakendatud kogu kontserni jaotamata kasumi suhtes, olenemata sellest, kas see kasum on kogunenud emaettevõttesse või tütarettevõtetesse.

2020. aasta juunis tegi IFRS Tõlgenduskomitee otsuse, mille kohaselt standardites IAS 12.52A ja 57A sätestatud põhimõtet kohaldatakse ainult emaettevõtte jaotamata kasumi suhtes, aga mitte tütarettevõtete jaotamata kasumi suhtes. Selle asemel tuleks tütarettevõtetes jaotamata kasumi osas järgida standardis IAS 12.39-40 kirjeldatud põhimõtteid, mille kohaselt sellise akumulieeritud kasumi osas tuleb kajastada edasilükkunud tulumaksukohustist, välja arvatud juhul, kui on tõenäoline, et seda ei jaotata emaettevõttele lähitulevikus. Edasilükkunud tulumaksu kajastatakse ajutiste erinevuste suhtes, mis tekivad kontserni varade ja kohustiste bilansiliste ja maksubaaside vahel (maksubaas on vara või kohustise maksustamisel aluseks võetav summa).

Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Ettevõtte tulumaksu maksmise kohustus tekib kasumi jaotamisel ning see kajastatakse kuluna (perioodi kasumis või kahjumis) dividendide väljakuulutamisel. Maksustamissüsteemi olemusest tulenevalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel edasilükkunud tulumaksuvarasid ega -kohustisi, välja arvatud võimalik edasilükkunud tulumaksukohustis ettevõtte investeeringutelt tütar-, sidus- ja ühisettevõtetesse ning filiaalidesse.

Kontserni edasilükkunud tulumaksukohustis tekib nendes riikides asuvate äriühingute puhul, kus aruandeaasta kasumit maksustatakse. Samuti tekib kontserni edasilükkunud tulumaksukohustis investeeringutelt Eesti ja Läti tütar- ja sidusettevõtetesse, välja arvatud juhul, kui kontsern suudab kontrollida maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist ja nende tühistumine ettenähtavas tulevikus ei ole tõenäoline. Maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise näideteks on dividendide maksmine, investeeringu müük või likvideerimine jt tehingud.

Kuna kontsern kontrollib tütarettevõtete dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Kui emaettevõtte on otsustanud tütarettevõtte kasumit ettenähtavas tulevikus mitte jaotada, ei kajasta ta edasilükkunud tulumaksukohustist. Kui emaettevõtte hindab, et dividend makstakse välja ettenähtavas tulevikus, mõõdetakse edasilükkunud tulumaksukohustist planeeritava dividendi väljamakse ulatuses eeldusel, et dividendi väljamaksmiseks on aruandekuupäeva seisuga piisavalt vahendeid ja omakapitali, mille arvelt ettenähtavas tulevikus kasumit jaotada.

Edasilükkunud tulumaksukohustise mõõtmisel kasutab kontsern maksumäärasid, mida aruandekuupäeval kehtivate maksumäärade alusel eeldatavasti kohaldatakse maksustatavatele ajutistele erinevustele perioodil, mil need eeldatavalt tühistuvad.

Kontserni Eesti ettevõtjad

Vastavalt kohaldatavatele Eesti Vabariigi seadustele ei maksa Eesti ettevõtted kasumilt tulumaksu. Kasumilt makstava tulumaksu asemel maksavad Eesti ettevõtted tulumaksu jaotamata kasumist väljamakstavatelt dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Kehtiv maksumäär alates 01.01.2015 on 20/80 väljamakstud netodividendidest. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäär 14/86. Seda soodsamat maksumäärat saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kuna aga füüsilistele isikutele makstavatelt dividendidelt tuleb täiendavalt kinni pidada 7% tulumaksu, ei vähenda muudatus füüsilisest isikust aktsionäride maksukoormust.

Dividendidelt makstav ettevõtte tulumaks kajastatakse koondkasumiaruandes tulumaksukuluna ning bilansis edasilükkunud tulumaksukohustusena planeeritava dividendi väljamakse ulatuses. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Edasilükkunud tulumaks arvestatakse omandamise järgselt jaotamata kasumi ja muude omandamise järgsete tütarettevõtete reservide liikumiste arvelt, välja arvatud juhul, kui kontsern kontrollib tütarettevõtte dividendipoliitikat ja on tõenäoline, et erinevus dividendide kaudu ega lähitulevikus muul viisil ei kao. Kuna kontsern kontrollib tütarettevõtete dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Kontsern ei kajasta selliste ajutiste erinevuste osas edasilükkunud tulumaksu kohustusi, välja arvatud juhul, kui juhtkond eeldab, et ajutised erinevused lähitulevikus taastuvad. Kontsern ei saa kontrollida dividendipoliitikat investeeringutes ühis- ja sidusettevõttesse välja arvatud juhul, kui aktsionärid on kokku leppinud, et kasumit ei jaotata. Ühisettevõttes Graanul Assets OÜ (alates 16.08.2022 Apalta Varad OÜ) ja Graanul Tehnoloogia OÜ (alates 19.08.2022 Apalta Tehnoloogia OÜ) on osanike lepingus sätestatud, et dividende ei maksta kuni 2026. aastani.

Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneb vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisega, on avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, lisas 14.

Tulumaks Leedus

Leedus on ettevõtte kasum tulumaksuga maksustatav. Tulumaksumäär on Leedus 15% maksustatavast tulust. Maksustatava tulu tuvastamiseks korrigeeritakse maksude-eelset kasumit kohalike tulumaksuseaduste poolt ajutiselt või püsivalt lubatud tulu- ja kulutäiendustega.

Leedu tütarettevõtjate puhul kajastatakse edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused kõigi ajutiste erinevuste kohta, mis esinevad varade ja kohustuste bilansilise jääkväärtuse ja maksustamisväärtuste 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 bilansis vaid juhul, kui on tõenäoline, et see realiseerub läbi maksustatava kasumi tekke tulevikus.

Tulumaks Lätis

Kuni 2017 kehtinud tulumaksuseaduse kohaselt maksustati Läti ettevõtete kasum. Seega kajastati seni edasilükkunud tulumaksu ajutistelt erinevustelt Läti tütarettevõtete varade ja kohustuste maksustamis-baasi ja nende bilansiliste maksumuste vahel konsolideeritud aruandes. Uue tulumaksu seaduse järgi maksustatakse alates 1. jaanuarist 2018 kasum, mis on tekkinud pärast 2017. aastat, selle jaotamisel maksumääraga 20/80. Seaduse üleminekureeglid lubavad dividendidelt makstavat kasumit vähendada, kui ettevõttel on 31. detsembri 2017 seisuga kasutamata maksukahjumeid või teatud eraldisi.

Uue seaduse rakendumise tulemusena ei ole enam erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste väärtuste vahel ning seega ei kajastata edasilükkunud tulumaksuvarasid ega -kohustusi Läti tütarettevõtete tasandil. Kõik edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused, mis olid üles võetud eelmistel perioodidel, kanti 2017. aastal bilansist välja ning vastav tulumaksukulu/tulu kajastati kasumiaruandes või koondkasumiaruandes/omakapitalis nende edasilükkunud tulumaksuvarade/kohustuste osas, mis võeti arvele läbi koondkasumiaruande/omakapitali.

Edasilükkunud tulumaks arvestatakse omandamise järgselt jaotamata kasumi ja muude omandamise järgsete tütarettevõtete reservide liikumiste arvelt, välja arvatud juhul, kui kontsern kontrollib tütarettevõtte dividendipoliitikat ja on tõenäoline, et erinevus dividendide kaudu ega lähitulevikus muul viisil ei kao.

Kuni kontrolli kaotamiseni tütarettevõttes AS Graanul Invest ja Graanul Assets OÜ (alates 16.08.2022 Apalta Varad OÜ) kontrollis kontsern nende tütarettevõtete dividendipoliitikat ning seega oli tal võimalik kontrollida ka kõnealuste investeeringutega seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Kontsern ei kajastanud selliste ajutiste erinevuste osas edasilükkunud tulumaksu kohustusi, välja arvatud juhul, kui juhtkond eeldas, et ajutised erinevused lähitulevikus taastuvad.

Tulumaks Küprosel

Kontserni endisel Küprose tütarettevõttel ei tekkinud tulumaksukohustust, kuna kasutati võimalust tasuda selle asemel tonnaži maksu.

Tulumaks USA-s

Kontserni kuulunud USA ettevõtted on kohustatud tasuma föderaalset ja osariigi tulumaksu. Tulumaksumäär on 21% maksustatavalt tulult. USA tütarettevõtjate puhul kajastati edasilükkunud tulumaksuvarad ja kohustused kõigi ajutiste erinevuste kohta, mis esinesid varade ja kohustuste bilansilise jääkväärtuse ja maksustamisväärtuste vahel. Edasilükkunud tulumaks arvestati bilansipäeval kehtivate maksumäärade ja kehtivate seaduste alusel, mida eeldati kehtivat siis, kui edasilükkunud tulumaksu vara või kohustus realiseeruvad. Edasilükkunud tulumaksuvara esitati bilansis vaid juhul, kui oli tõenäoline, et see realiseerub läbi maksustatava kasumi tekke tulevikus. Maksukahjumit oli võimalik edasi kanda järgmistele perioodidele 20 aastat.

Aruandekuupäeva järgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad pärast aruandekuupäeva toimunud sündmused, mis annavad lisainformatsiooni kontserni finantsseisundi kohta aruandekuupäeval (korrigeerivad sündmused). Aruandekuupäevajärgsed sündmused, mis korrigeerivaks sündmuseks ei klassifitseeru, avalikustatakse lisades vaid juhul, kui nende mõju peetakse oluliseks.

Uute ja/või muudetud IFRS standardite ja IFRIC-i tõlgenduste rakendamine

Käesoleva aruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on samad, mida kasutati kontserni 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta aruandes, välja arvatud allpool kirjeldatud muudatused.

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2021:

Viitintressimäärade (IBOR) reformi teine etapp - IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 muudatused

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

Kõnealused muudatused kontserni raamatupidamise aastaaruandele mingit mõju ei avaldanud.

IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ muudatused

IFRS 4 muudatustega muudetakse IFRS 9 rakendamisel lubatud ajutise erandi aegumise kuupäeva nii, et IFRS 9 rakendamine muutuks ettevõtetele kohustuslikuks 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Kõnealused muudatused kontserni raamatupidamise aastaaruandele mingit mõju ei avaldanud.

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

Muudatust kohaldatakse tagasiulatuvalt kõigile 1. juunil 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine, sh finantsaruannete puhul, mis polnud 2020. aasta 28. mai seisuga veel kinnitatud. IASB muutis standardit, et võimaldada rentnikel

loobuda IFRS 16 nõuete rakendamisest rendilepingute muutmise kajastamisel seoses otseselt COVID-19 pandeemiast tingitud rendisoodustustega. Muudatusega lubatakse rentnikel kajastada COVID-19 pandeemiast tingitud rendisoodustustest tulenevat rendimaksete muutust nii, nagu nad teeks seda IFRS 16 kohaselt siis, kui tegemist ei oleks rendilepingu muudatusega, kuid seda vaid juhul, kui täidetud on kõik järgmised tingimused:

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

Kõnealune muudatus kontserni raamatupidamise aastaaruandele mingit mõju ei avaldanud.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad ettevõttele kohustuslikuks alates 1.jaanuarist 2022 või hilisematel perioodidel ja mida kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

Kontsern ei ole rakendanud järgmiseid IFRS-e ja IFRIC-i tõlgendusi, mis on käesoleva raamatupidamise aastaaruande kinnitamise kuupäevaks vastu võetud, kuid ei ole veel jõustunud:

IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded“ ja IAS 28 „Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse“ muudatused: varade müügi ja üleandmise tehingud investori ning tema sidus- või ühisettevõtte vahel

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

Juhtkonna hinnangul ei tohiks eespool toodud uued või muudetud raamatupidamisstandardid ja tõlgendused tulevastel aruandeperioodidel ettevõttele ja prognoositavatele tulevastele tehingutele olulist mõju avaldada.

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

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

2021. aasta novembris avaldas IASB standardi muutmise projekti, kus selgitatakse, kuidas kajastada kohustisi, mis on seotud lepingutingimuste täitmisega pärast aruandeperioodi lõppu. Täpsemalt tegi IASB ettepaneku teha standardis IAS 1 väikesemahulised muudatused, millega sisuliselt tühistatakse 2020. aastal kõnealuses standardis jõustunud muudatused, millega kohustati ettevõtteid liigitama lühiajaliseks need kohustised, mis olid seotud lepingutingimuste täitmisega 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu, kui neid lepingutingimusi polnud aruandeperioodi lõpu seisuga täidetud. Uute

muudatuste kohaselt tuleks ettevõtetel kajastada eraldi kõik pikaajalised kohustised, mis on seotud lepingutingimuste täitmisega 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu. Kui ettevõtte kõnealuseid lepingutingimusi aruandeperioodi lõpu seisuga ei täida, on vaja avalikustada täiendavat informatsiooni. Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele tagasiulatuvalt vastavalt standardile IAS 8, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Samuti on IASB teinud ettepaneku lükata 2020. aasta muudatuste jõustumise kuupäev edasi, nii et ettevõtetelt ei nõutaks praeguse praktika muutmist enne kavandatud muudatuste jõustumist. EL ei ole kõnealuseid muudatusi (sh standardi muutmise projekti) veel heaks kiitnud.

Juhtkonna hinnangul ei tohiks eespool toodud uued või muudetud raamatupidamisstandardid ja tõlgendused tulevastel aruandeperioodidel ettevõttele ja prognoositavatele tulevastele tehingutele olulist mõju avaldada.

IFRS 3 „Äriühendused“, IAS 16 „Materiaalsed põhivarad“ ja IAS 37 „Eraldised, tingimuslikud kohustised ja tingimuslikud varad“ muudatused ning iga-aastased parandused ajavahemikuks 2018-2020

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

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

Juhtkonna hinnangul ei tohiks eespool toodud uued või muudetud raamatupidamisstandardid ja tõlgendused tulevastel aruandeperioodidel ettevõttele ja prognoositavatele tulevastele tehingutele olulist mõju avaldada.

IFRS 16 „Rendiarvestus“ muudatus: COVID-19-st tingitud rendisoodustused pärast 30. juunit 2021

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

Juhtkonna hinnangul ei tohiks eespool toodud uued või muudetud raamatupidamisstandardid ja tõlgendused tulevastel aruandeperioodidel ettevõttele ja prognoositavatele tulevastele tehingutele olulist mõju avaldada.

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

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatustega antakse juhiseid selle kohta, kuidas otsustada,

milline informatsioon on avalikustamiseks piisavalt oluline. IAS 1 muudatustega asendatakse nõue avalikustada 'peamised' arvestuspõhimõtted nõudega avalikustada 'olulisemad' arvestuspõhimõtted. Rakendusjuhendisse on lisatud ka täpsemad suunised ja näited, mis peaksid aitama otsustada, milline informatsioon on avalikustamiseks piisavalt oluline.

Juhtkonna hinnangul ei tohiks eespool toodud uued või muudetud raamatupidamisstandardid ja tõlgendused tulevastel aruandeperioodidel ettevõttele ja prognoositavatele tulevastele tehingutele olulist mõju avaldada.

IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“ muudatused: mõiste 'arvestushinnang' definitsioon

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatused puudutavad kõiki 1. jaanuaril 2023 või hiljem arvestuspõhimõtetes ja arvestushinnangutes toimuvaid muutusi. Uue definitsiooni kohaselt on arvestushinnang raamatupidamise aastaaruandes kajastuv rahaline summa, mille mõõtmisel esineb hinnangu ebakindlus. Samuti täpsustatakse muudatustega, mis on arvestushinnangute muutused ning kuidas need erinevad muutustest arvestuspõhimõtetes ja vigade korrigeerimisest.

Juhtkonna hinnangul ei tohiks eespool toodud uued või muudetud raamatupidamisstandardid ja tõlgendused tulevastel aruandeperioodidel ettevõttele ja prognoositavatele tulevastele tehingutele olulist mõju avaldada.

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

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

Juhtkonna hinnangul ei tohiks eespool toodud uued või muudetud raamatupidamisstandardid ja tõlgendused tulevastel aruandeperioodidel ettevõttele ja prognoositavatele tulevastele tehingutele olulist mõju avaldada.

IFRS 16 „Rendiarvestus“ muudatused: rendikohustised müügi-tagasirendi tehingutes

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatuste eesmärk on täpsustada standardis IFRS 16 müüja rentniku poolt müügi-tagasirendi tehingust tuleneva rendikohustise mõõtmisel rakendatavaid kajastamisnõudeid, muutmata seejuures müügi-tagasirendi tehingutega mitteseotud rendilepingute arvestust. Täpsemalt peab müüja-rentnik tegema 'rendimaksed' või 'muudetud rendimaksed' kindlaks nii, et poleks vaja kajastada talle jäänud kasutusõigusega seotud kasumit või kahjumit. Nende nõuete rakendamine ei takista müüjal-rentnikul kajastamast kasumiaruandes rendi osalisest või täielikust lõpetamisest tulenevat kasumit või kahjumit. Müüja-rentnik peab rakendama muudatust tagasiulatuvalt vastavalt standardile IAS 8 kõigi müügi-tagasirendi tehingute suhtes, mis on tehtud pärast esmase rakendamise kuupäeva, milleks loetakse selle aruandeperioodi algust, kus majandusüksus IFRS 16 esmakordselt rakendas. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud.

Juhtkonna hinnangul ei tohiks eespool toodud uued või muudetud raamatupidamisstandardid ja tõlgendused tulevastel aruandeperioodidel ettevõttele ja prognoositavatele tulevastele tehingutele olulist mõju avaldada.

4. Olulised raamatupidamislikud juhtkonna otsused ja hinnangud

Kontsern annab hinnanguid ja teeb oletusi, mis mõjutavad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastatud summasid ning varade ja kohustuste bilansilisi väärtusi järgmisel majandusaastal. Lisaks eeldustele teeb juhtkond ka arvestuspõhimõtete rakendamise protsessis teatud otsuseid. Hinnanguid ja otsuseid vaadatakse üle järjepidevalt ja need põhinevad juhtkonna varasemal kogemusel ja muudel teguritel, sh ootustel tulevaste sündmuste kohta, mida peetakse antud olukorras mõistlikuks.

Hinnangud investeeringute klassifikatsiooni osas

Investeeringud ettevõtetes Graanul Assets OÜ ja Graanul Tehnoloogia OÜ - kontrolli olemasolu hindamine

Kontsern klassifitseeris varasemalt investeeringuid ettevõtetes Graanul Assets OÜ ja Graanul Tehnoloogia OÜ kui investeeringuid tütarettevõttesse. Kontrolli saab saavutada hääleõiguse või lepingulistest kokkulepetest tulenevate õiguste kaudu. OÜ-l Biofuel on 50,625% osalus nii Graanul Assets OÜ-s kui ka Graanul Tehnoloogia OÜ-s, kuid osanike leppe kohaselt ei anna see OÜ-le Biofuel enamushääleõigust ehk kontrolli investeerimisobjekti üle, kuna kõik investorid saavad otsuseid vastu võtta ühehäälselt.

Mõlemas ettevõttes vastutavad juhatused igapäevase äritegevuse eest. Graanul Assets OÜ ja Graanul Tehnoloogia OÜ juhatuse liikmetel on seega võimekus suunata mõlema ettevõtte finants- ja tegevuspoliitikat. OÜ Biofuel ainuosanik Raul Kirjanen tegutses kuni 15.11.2021 mõlema ettevõtte juhatuse liikmena, mistõttu oli kontsernil võimalus suunata ettevõtete tegevusi, finants- ja tegevuspoliitikat ning tänu suurimale osalusele (50.625%) saada sellisest tegevusest suurimat kasu. Sellel perioodil koosnes mõlema ettevõtte juhatus kokku kolmest liikmest. Ülejäänud kaks liiget polnud kummagi ettevõtte vähemusaktsionäride esindajad.

Analüüsi tulemusel on juhtkond jõudnud järeldusele, et OÜ-l Biofuel oli kontroll Graanul Assets OÜ ja Graanul Tehnoloogia OÜ üle kuni 15. novembrini 2021, mil OÜ Biofuel ainuosanik Raul Kirjanen kuulus mõlema ettevõtte juhatusse, mistõttu olid need investeeringud klassifitseeritud investeeringutena tütarettevõttesse ning nende tulemused olid konsolideeritud rida-realt kuni kontrolli kaotamise kuupäevani. Alates 16. novembrist 2021 klassifitseeriti investeeringud Graanul Assets OÜ-sse ja Graanul Tehnoloogia OÜ-sse ümber kui investeeringud ühisettevõttesse. Finantsarvestuses on konsolideerimise lõpetamise mõjud kajastatud 31. detsember 2021 seisuga. Juhtkonna hinnangul ei avalda see ajaline vahe OÜ Biofuel konsolideeritud aruandele olulist mõju. Konsolideerimise lõpetamise kohta on täiendav informatsioon esitatud lisas 25.

Investeering ettevõttes Elcogen Group plc - olulise mõju olemasolu hindamine

Kontsernil on 21,16%-ine osalus ettevõttes Elcogen Group plc. Juhtkond hindas, kas üle 20%-lise osaluse juures on tegemist investeeringuga sidusettevõttesse. Investoril on sidusettevõtte üle oluline mõju, kui tal on õigus osaleda investeerimisobjekti finants- ja äritegevust puudutavate otsuste langetamises, kuid tal puudub kontroll või ühine kontroll nende üle. IAS 28 kohaselt eeldatakse, et 20% või suurem osalus investeerimisobjekti hääleõigustest (mis on otseselt või kaudselt, tütarettevõtete kaudu) annab olulise mõju, välja arvatud juhul, kui on võimalik selgelt näidata, et see nii ei ole. Juhatus hindas järgnevaid aspekte Elcogen Group plc üle olulise mõju hindamises:

- esindatus investeerimisobjekti tegevjuhtkonnas või kõrgemas juhtorganis;
- osalemine investeerimisobjekti äripoliitiliste otsuste tegemisel;
- olulised tehingud investori ja investeerimisobjekti vahel;
- investori ja investeerimisobjekti juhtkondade osaline kattumine;
- tehnilise informatsiooni vahetamine investori ja investeerimisobjekti vahel.

Juhtkond järeldas, et kontsernil ei ole Elcogen Group plc üle olulist mõju, kuna kontsernil puudub võimalus osaleda investeeringuobjekti finants- ja äritegevust puudutavate otsuste langetamises. Investeering Elcogen Group plc-sse on klassifitseeritud finantsinvesteeringuna ja seda mõõdetakse õiglaselt väärtuses vastavalt IFRS 9 *Finantsinstrumendid* sätestatud nõuetele.

Investeering ettevõttes Cullinan Holdco SCSp - olulise mõju olemasolu hindamine

Kontsern omandas majandusaastal 20%-lise osaluse ettevõttes Cullinan Holdco SCSp, mille ainukeseks tegevuseks on investeeringu hoidmine ettevõttes AS Graanul Invest, mis oli kontserni tütarettevõtte kuni 14. oktoobrini 2021. Juhtkond hindas kas 20% osaluse juures on kontsernil oluline mõju investeerimisobjekti üle. Analüüsi tulemusel jõudis juhtkond järelduseni, et kontsern omab olulist mõju ettevõttes Cullinan Holdco SCSp-s järgenvatel põhjustel:

- kontserni tütarettevõtte Apalta Luxembourg Holding S.à r.l. omab 20% hääleõigust Cullinan Holdco SCSp-s ja
- kontserni ainosanik omab esindusõigusi Cullinan Holdco SCSp ainsas tütarettevõttes AS Graanul Invest, läbi juhatuse esimehe positsiooni, millele kaudu on kontsernil võimalus osaleda Graanul Invest kontserni finants- ja äritegevust puudutavate otsuste langetamisel ja selle kaudu mõjutada Cullinan Holdco SCSp majanduslikku kasu.

Seega on investeering Cullinan Holdco SCSp-is klassifitseeritud investeeringuna sidusettevõttesse ja seda mõõdetakse kapitaliosaluse meetodil vastavalt IAS 28 *Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse* sätestatud nõuetele.

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse määrtmine

Kui finantsseisundi aruandes kajastatud finantsvarade õiglast väärtust ei ole võimalik aktiivsete turgude andmete põhjal tuletada, leitakse õiglane väärtus hiljuti sarnaste instrumentidega toimunud tehingutes kasutatud hindade alusel või kasutades matemaatilisi hindamismudeleid. Võimalusel võetakse nende mudelite sisendid otse jälgitavatelt turgudelt, nende puudumisel aga määratakse õiglane väärtus hinnanguliselt. Sellistes mudelites kasutatud hinnangute puhul võetakse arvesse konkreetse vara eripärasid ning sellist tüüpi varadega kaasnevaid riske. Mõõtmismudelite piiratused ning neis kasutatud eelduste ja näitajate võimaliku ebatäpsuse tõttu võib tekkida olukord, milles vara hinnanguline õiglane väärtus ei pruugi langeda kokku hinnaga, millega vara oleks võimalik mõõtmispäeval vahetada või arveldada.

Aruandeaasta lõpus kaotas OÜ Biofuel kontrolli tütarettevõtete üle, mille tulemusel klassifitseeriti tütarettevõtted ühisettevõteteks. Lisaks on kontsern teinud investeeringuid omakapitali instrumentidesse ja andnud välja konverteeritavaid laene. Neid investeeringuid kajastatakse finantsseisundi aruandes õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Kuna nende instrumentide väärtuse hindamiseks ei eksisteeri jälgitavaid noteeritud hindu on juhtkond õiglase väärtuse hindamisel kasutanud mittejälgitavaid sisendeid (tase 3). Kasutatud sisendandmeid on täpsemalt kirjeldatud lisas 25.

5. Materiaalne põhivara

<i>Tuhandetes eurodes</i>	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata põhivara	Kokku
Soetusmaksumus					
Saldo 31.12.2019	77 088	480 171	1 775	8 156	567 189
Arvestuspõhimõtete muudatus (Lisa 2)	0	-198 624	0	0	-198 624
Korrigeeritud saldo 31.12.2019	77 088	281 547	1 775	8 156	368 565
Soetamine	6 396	10 363	216	2 914	19 889
Müük ja mahakandmine	-634	-594	-90	0	-1 318
Ümberklassifitseerimine	99	5 084	12	-5 227	-32
Valuutakursi muutuste mõju välisettevõtte konsolideerimisel	-1	-4 182	0	-57	-4 240
Korrigeeritud saldo 31.12.2020	82 948	292 218	1 913	5 786	382 864

Soetamine	8 383	4 927	390	24 720	38 420
Müük ja mahakandmine	-2 448	-352	0	-594	-3 394
Ümberklassifitseerimine	6	0	0	-6	0
Valuutakursi muutuste mõju välisettevõtte konsolideerimisel	-2 287	3 404	17	214	1 348
Mõju tütarettevõtte müügist (Lisa 25)	-70 262	-286 820	-1 902	-9 653	-368 637
Investeeringute ümberklassifitseerimise mõju (Lisad 4, 25)	-14 276	-13 185	-81	-20 467	-48 009
Saldo 31.12.2021	2 064	191	337	0	2 592

Akumuleeritud kulum

Saldo 31.12.2019	24 085	131 305	1 321	0	156 711
Arvestuspõhimõtete muudatus (Lisa 2)	0	-60 285	0	0	-60 285
Korrigeeritud saldo 31.12.2019	24 085	71 020	1 321	0	96 426
Arvestatud kulum	4 076	21 592	516	0	26 184
Mahakantud põhivara kulum	-592	-580	-55	0	-1 227
Korrigeeritud saldo 31.12.2020	27 569	92 032	1 782	0	121 383
Arvestatud kulum	3 958	24 068	43	0	28 069
Mahakantud põhivara kulum	0	-214	0	0	-214
Valuutakursi muutuste mõju välisettevõtte konsolideerimisel	-87	31	-15	0	-71
Mõju tütarettevõtte müügist (Lisa 25)	-30 936	-112 351	-1 768	0	-145 055
Investeeringute ümberklassifitseerimise mõju (Lisad 4, 25)	-504	-3 498	-37	0	-4 039
Saldo 31.12.2021	0	68	5	0	73

Jääkväärtus

31.12.2019	53 003	210 527	454	8 156	272 139
31.12.2020	55 379	200 186	131	5 786	261 481
31.12.2021	2 064	123	332	0	2 518

Tagatiseks panditud varad

31.12.2021 seisuga puuduvad kontsernil tagatiseks panditud varad. 31.12.2020 seisuga olid kõik põhivara objektid v.a. Imavere Shipping Ltd. ja Woodville Pellets Ltd. põhivara, panditud pangalaenu tagatiseks (info lisas 15).

6. Finantsinvesteeringud ja investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande		
Börsil noteeritud aktsiainvesteeringud	1 522	0
Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku	1 522	0

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Tuhandetes eurodes	31.12.2021	31.12.2020
Finantsvarad õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande		
Fondiosakud	4 265	0
Börsil noteerimata aktsiainvesteering	15 000	5 000
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	19 265	5 000

Börsil noteerimata aktsiainvesteering koosneb investeeringust Elcogen Group plc osakutesse (21.16% ettevõttest) 15 000 tuhande euro eest (2020.a oli omandatud 5 000 tuhande euro eest 7.8% ettevõttest). Täiendav info õiglase väärtuse määramise kohta on esitatud lisas 23.

Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse

Finantsseisundi aruande kirje „Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse“ all on kajastatud investeeringud kapitaliosaluse meetodil. Täpsem finantsinfo sidus- ja ühisettevõtete kohta 31.12.2021 seisuga ning 31. detsembril 2021 lõppeva majandusaasta kohta on esitatud järgnevas tabelis:

Tuhandetes eurodes	Investeeringud ühisettevõtetesse		Investeering sidusettevõtetesse
	Graanul Assets OÜ (uue nimega Apalta Varad OÜ)	Graanul Tehnoloogia OÜ (uue nimega Apalta Tehnoloogia OÜ)	Cullinan Holdco SCSp
	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
Põhivara	126 453	34 743	911 157
Käibevara	12 010	2 206	118 717
Pikaajalised kohustused	-11 127	-5 326	-629 207
Lühiajalised kohustused	-3 534	-1 144	-47 756
Netovara	123 802	30 480	352 911
Jääkväärtuse kujunemine:			
Saldo perioodi alguses	0	0	0
Soetamine	0	0	387 500
Investeeringu ümberklassifitseerimise mõju	123 802	30 480	0
Väljamaksed sidusettevõtte aktsiakapitalist	0	0	-15 000
Perioodi kahjum	0	0	-19 926
Kokku emaettevõtja osanikele kuuluv osa	123 802	30 480	352 574
Saldo perioodi lõpus	123 802	30 480	352 574
Kontserni osa %	50,63%	50,63%	20,00%
Kontserni osa	62 675	15 431	70 515

Bilansiline väärtus	62 675	15 431	70 515
----------------------------	---------------	---------------	---------------

<i>Tuhandetes eurodes</i>	Investeeringud ühisettevõtetesse		Investeering sidusettevõttesse
	Graanul Assets OÜ (uue nimega Apalta Varad OÜ)	Graanul Tehnoloogia OÜ (uue nimega Apalta Tehnoloogia OÜ)	Cullinan Holdco SCSp
	2021	2021	2021
Tulud kokku	0	0	142 628
Tootmis- ja tegevuskulud	0	0	-151 525
Finantstulud ja -kulud	0	0	-10 822
Kasum/-kahjum enne tulumaksu	0	0	-19 719
Tulumaks	0	0	-207
Aruandeperioodi -kahjum	0	0	-19 926
Kontserni osa aruandeperioodi-kahjumist	0	0	-3 985

Osaühing Valga Puu ja aktsiaselts Roger Puit olid sidusettevõtted kuni kontrolli kaotamiseni Graanul Assets OÜ (alates 16.08.2022 Apalta Varad OÜ) kontserni üle (täpsem informatsioon on esitatud lisades 4 ja 25). Aruandeperioodil, kuni ettevõtete üle oli veel kontroll (01.01.2021 - 15.11.2021), teenis kontsern kasumit Osaühingult Valga Puu ja aktsiaseltsilt Roger Puit mahus 23 821 tuhat eurot.

Täpsem finantsinfo sidus- ja ühisettevõtete kohta 31.12.2020 seisuga on esitatud järgnevas tabelis:

<i>Tuhandetes eurodes</i>	Valga Puu 31.12.2020	Roger Puit 31.12.2020
Põhivara	58 208	95 970
Käibevara	5 803	6 671
Pikaajalised kohustused	-43 264	-41 442
Lühiajalised kohustused	-5 597	-1 108
Netovara	15 150	60 091
Jääkväärtuse kujunemine:		
Saldo perioodi alguses	12 578	47 966
Perioodi kasum	2 411	12 125
Kokku emaettevõtja osanikele kuuluv osa	14 989	60 091
Vähemusosalus	161	0
Saldo perioodi lõpus	15 150	60 091
Kontserni osa %	66,0016%	50,01%
Kontserni osa	9 893	30 046
Firmaväärtus	634	6 870
Bilansiline väärtus	10 527	36 915

<i>Tuhandetes eurodes</i>	2020	2020
Tulud kokku	41 306	23 906
Müügi- ja tootmiskulud	-36 747	-10 205
Muud tegevuskulud	-783	-851

Finantstulud ja -kulud	-1 371	-725
Kasum enne tulumaksu	2 405	12 125
Aruandeaasta kasum	2 405	12 125
Kontserni osa aruandeaasta kasumist	1 591	6 063

7. Immateriaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Firma- väärtus	Litsentsid	Muud immateriaalsed varad	Kokku
Soetusmaksumus				
Saldo 31.12. 2019	58 754	19	759	59 532
Soetus	0	0	282	282
Müük ja mahakandmine	0	0	-80	-80
Saldo 31.12. 2020	58 754	19	961	59 734
Soetus	0	0	1 553	1 553
Mõju tütaretevõtte müügist (Lisa 25)	-58 754	-19	-2 414	-61 187
Investeeringute ümberklassifitseerimise mõju (Lisad 4, 25)	0	0	-101	-101
Saldo 31.12. 2021	0	0	0	0
Kulum ja väärtuse langus				
Saldo 31.12. 2019	0	19	274	293
Arvestatud kulum	0	0	194	194
Mahakantud põhivara kulum	0	0	-17	-80
Saldo 31.12. 2020	0	19	451	470
Arvestatud kulum	0	0	-45	-45
Mõju tütaretevõtte müügist (Lisa 25)	0	-19	-451	-470
Investeeringute ümberklassifitseerimise mõju (Lisad 4, 25)	0	0	45	45
Saldo 31.12. 2021	0	0	0	0
Jääkväärtus				
31.12.2019	58 754	0	485	59 239
31.12.2020	58 754	0	510	59 264
31.12.2021	0	0	0	0

Firmaväärtuse saldo 31.12.2021 seisuga on 0 eurot. Firmaväärtuse saldo 31.12.2020 seisuga koosnes järgnevatest saldodest:

1. summas 58 494 tuhat Latgran SIA firmaväärtus, mis oli tekkinud Latgran SIA omandamisest kontserni tütaretevõtte Latgale Pellets SIA poolt ja nende ettevõtete hilisemast ühinemisest,
2. summas 260 tuhat eurot Karo Mets OÜ firmaväärtus, mis tekkis ettevõtte omandamisel AS Graanul Invest kontserni ettevõtte Graanul Mets OÜ poolt.

Väärtuse languse test raha genereeriva üksusele

Varade väärtuse test eelneva majandusaasta kohta (sh. firmaväärtus) viidi läbi seisuga 31.12.2020. Testi tulemusena vara väärtuse langust ei tuvastatud.

Kasutusväärtus määrati raha genereeriva üksuse rahavoogude diskonteerimise teel tuginedes järgneva seitsme aasta äriplaanile ja eelarvetele. Tuleviku rahavoogude arvestus põhines järgmistel eeldustel:

- keskmine müügihinna tõus 2% aastas perioodil 2021 - 2027
- tooraine hinnatõus 2% - 5% aastas
- keskmine intressikulu laenudelt on 2-3% aastas
- muud tegevuskulud tõusevad 2% aastas
- tehaste kasulik eluiga alates tootmise alustamisest on 20 aastat
- tootmismahd on järgnevatel aastatel 2,5 miljonit tonni aastas
- tulumaksujärgne diskontomäär 10,36%

Peamiste eelduste aluseks olid eelnevate aastate kogemused, informatsioon rahvusvahelisel kütuseturul toimuva kohta ja turu olukorra analüüsi tulemused.

8. Rendilepingud

Käesolevas lisas on esitatud informatsioon rendilepingute kohta, kus kontsern on rentnik.

Finantsseisundi aruandes kajastatud summad

<i>Tuhandetes eurodes</i>	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kokku
Saldo 31.12.2020	1 559	5 706	171	7 436
Arvestatud kulum	-106	-814	-60	-980
Müük ja mahakandmine	0	-1 686	0	-1 686
Mõju tütaretevõtte müügist (Lisa 25)	-1 453	-3 206	-111	-4 770
Saldo 31.12.2021	0	0	0	0

<i>Tuhandetes eurodes</i>	31.12.2021	31.12.2020
Rendikohustis		
Lühiajaline rendikohustis (Lisa 15)	0	1 678
Pikaajaline rendikohustis (Lisa 15)	0	5 271
Rendikohustused kokku	0	6 949

Peale tütaretevõtte AS Graanul Invest müüki ja Graanul Assets OÜ ning Graanul Tehnoloogia OÜ ümberklassifitseerimist ühisettevõteteks puuduvad Kontsernil rendilepingud.

Kasumiaruandes kajastatud summad

Kontserni konsolideeritud kasumi- ja koondkasumiaruanne sisaldab järgmisi rendilepingutega seotud summasid:

<i>Tuhandetes eurodes</i>	2021	2020
Intressikulu (kajastatud muude finantskulude all)	109	106
Lühiajaliste rendilepingutega seotud kulu (kajastatud mitmesuguste tegevuskulude all)	213	139
Kokku	322	245

2021. aasta rentidega seotud raha väljamaksed kokku olid summas 1 951 tuhat eurot; 2020. aastal 2 688 tuhat eurot.

9. Bioloogilised varad

Tuhandetes eurodes

Käibevarad	Kasvav mets
Saldo 31.12.2020	0
Muud muutused	3 826
Investeeringute ümberklassifitseerimise mõju (Lisad 4 ja 25)	-3 826
Saldo 31.12.2021	0

Tuhandetes eurodes

Pikaajalised varad	Kasvav mets
Saldo 31.12.2020	14 133
Soetused	12 086
Kasum õiglase väärtuse muutusest	1 866
Juurdekasvust tingitud õiglase väärtuse muutus	410
Põllumajandusliku toodangu saamisest tulenev väärtuse vähenemine	-1 027
Muud muutused	-3 826
Investeeringute ümberklassifitseerimise mõju (Lisad 4 ja 25)	-17 258
Saldo 31.12.2021	6 382

Bioloogiliste varade õiglase väärtuse hindamisel on aluseks võetud vara turuväärtus bilansipäeval, samuti vara turustamisega kaasnevad transpordi- ja muud kulutused. Õiglase väärtuse määramisel on bioloogilised varad rühmitatud vanuse ja kvaliteedi järgi. Turuväärtuse hindamisel arvestatakse nendes piirkondades toimunud tehingute keskmist hinda arvesse võttes kasvava metsa sortimenti ning võimalikke turustuskanaleid.

Õiglase väärtuse hindamine on läbi viidud kontserni siseste ekspertide poolt. Kontserni bioloogilised varad, mida kajastati seisuga nii 31.12.2021 ja 31.12.2020 õiglasel väärtusel, on mõõdetud tasemel 3.

Muud muutused real on kajastatud bioloogilise vara ümberklassifitseerimise muutus põhivarast käibevarasse, lähtudes järgmise aasta kavandatavatest raieahtudest ning metsamaterjali müügihinna tihumeetri kohta sõltuvalt puiduliigist, küpsusastmest ja raiumisel saadava materjali valikust.

10. Varud

<i>Tuhandetes eurodes</i>	31.12.2021	31.12.2020
Materjal ja kaubad	0	14 950
Valmistoodang	0	39 624
Muud varud	0	3 220
Varud kokku	0	57 794

2021. ja 2020. aastal ei ole varusid allahinnatud.

11. Maksude ettemaksed

<i>Tuhandetes eurodes</i>	31.12.2021	31.12.2020
Käibemaks	76	4 022
Maksude ettemaksed kokku	76	4 022

Vt ka lisast 12.

12. Lühi- ja pikaajalised nõuded

Lühiajalised nõuded

<i>Tuhandetes eurodes</i>	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded ostjate vastu	0	31 868
Laenunõuded	30 266	22 066
Intressinõuded	3 236	1 665
Nõudmiseni hoius	25 000	0
Muud nõuded ja ettemaksed	151	2 978
Maksude ettemaksed (Lisa 11)	76	4 022
Lühiajalised nõuded kokku	58 728	62 600

31.12.2021 seisuga oli kontsernil ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid summas 0 tuhat eurot (31.12.2020 seisuga 91 tuhat eurot).

Pikaajalised nõuded

<i>Tuhandetes eurodes</i>	31.12.2021	31.12.2020
Laenunõuded	3 000	12 120
Intressinõuded	0	59
Muud nõuded ja ettemaksed	31	1 204
Pikaajalised nõuded kokku	3 031	13 383

Laenunõuetelt arvestati intressitulu 2021. aastal kokku 3 359 tuhat eurot (2020. aastal 2 596 tuhat eurot), millest 2 030 tuhat eurot oli seotud Sweetwater Ltd-le antud laenudega (2020. aastal 875 tuhat eurot).

Finantsseisundi aruande real „Pikaajalised nõuded“ on 31.12.2021 seisuga kajastatud kontsernivälisele ettevõttele antud konverteeritav laen summas 3 000 tuhat eurot. Laenu kajastatakse õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande. Seisuga 31.12.2020 koosnes saldo USA-s asuva tütarettevõtte pikaajalistest deposiitidest, mis olid makstud hankijatele oma kohustuste tagamiseks, laenunõudest Valga Puu OÜ vastu summas 12 000 tuhat ja intressinõudest summas 59 tuhat eurot. Valga Puu OÜ-le antud laen oli tagatiseta, intress oli 7% ja tagasimaksetähtaeg 2023.

Täiendav info on esitatud lisa 23.

13. Raha

<i>Tuhandetes eurodes</i>	31.12.2021	31.12.2020
Raha pangaarvetel	297 000	56 618
Raha kokku	297 000	56 618

14. Omakapital

Osakapital

31.12.2021 ja 31.12.2020 seisuga koosneb ettevõtte osakapital 1 osast. Osa nimiväärtus on 3 tuhat eurot. Kõikide osade eest on täielikult tasutud.

2021. aastal maksti dividende kokku 61 989 tuhat eurot (2020.aastal 9 865 tuhat eurot).

Ülekurs

Ülekursina on kajastatud osade emiteerimisel üle nimiväärtuse saadud tasu. Ülekursi võib kasutada kahjumi katteks või osakapitali suurendamiseks. Seisuga 31.12.2021 oli ülekurs 3 tuhat eurot (31.12.2020: 3 tuhat eurot).

Jaotamata kasum

31.12.2021 seisuga oli kontserni jaotamata kasum 493 090 tuhat eurot (31.12.2020: 184 375 tuhat eurot). Alates 1.01.2015 on tulumaks dividendide väljamaksmisel 20/80 jaotatud netodividendidelt ning 2019. aastast on võimalik regulaarselt makstavate dividendide väljamaksmisel rakendada maksumäära 14/86.

2021. aastal välja makstavatele dividendidele ei tekkinud kontsernil õigust rakendada 14% maksumäära. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel neto dividendidena on 98 619 tuhat eurot (31.12.2020: 36 875 tuhat eurot), seega oleks netodividendidena võimalik välja maksta 394 471 tuhat eurot (31.12.2020: 147 500 tuhat eurot).

Tingimusliku tulumaksukohustuse arvutamisel on aluseks võetud maksumäär, mis kehtib 2021. aastal väljamakstavatele dividendidele ja eeldus, et jaotatavad dividendid ja nendelt tekkiv tulumaks kokku ei ületaks jaotamata kasumi jääki seisuga 31. detsember 2021.

15. Laenukohustused

Lisa annab ülevaate Kontserni intressiga laenude lepingutingimuste kohta. Täiendavat teavet kontserni intressi- ja valuutariskide kohta saab lisast 23.

<i>Tuhandetes eurodes</i>	31.12.2021	31.12.2020
Pikaajalised kohustused		
Tagatisega pangalaenud	0	132 901
Tagatiseta laen seotud osapoolelt (Lisa 24)	1 004	0
Rendikohustused	0	5 271
Pikaajalised kohustused kokku	1 004	138 172
Lühiajalised kohustused		
Pikaajaliste pangalaenude lühiajaline osa	0	36 103
Tagatiseta laen seotud osapoolelt (Lisa 24)	6 633	7 588
Kasutatud arvelduskrediit	0	31 614
Rendikohustuste lühiajaline osa	0	1 678
Lühiajalised kohustused kokku	6 633	76 983
Laenukohustused kokku	7 637	215 155

Laenude tähtajad ja tingimused

<i>Tuhandetes eurodes</i>	Valuuta	Intressimäär	Tähtaeg	Jääk 31.12.2021	Jääk 31.12.2020
Tagatisega pangalaenud	EUR	Euribor +2%- 2,15%	2025	0	169 004
Kasutatud arvelduskrediit	EUR	EONIA +2%- 2,45%	2021	0	31 614
Kapitalirendikohustused	EUR	Euribor +1,5%-2,4%	2021- 2023	0	6 949
Laen seotud osapoolelt (Lisa 24)	EUR	0%-8%	2023- 2026	7 637	7 588
Laenukohustused kokku				7 637	215 155

*Kasutatud arvelduskrediidi intress oli seotud EONIA-ga (Euro Overnight Index Average). Teiste laenude intressid on seotud 6 kuu Euriboriga; täpsem info lisas 24.

Tagatised

Seisuga 31.12.2021 puuduvad kontsernil panditud materiaalsed põhivarad ega ole antud muid tagatisi.

Finantseerimistegevusest tekkinud kohustuste muutused

	31.12.2020	Rahavood	Uued rendid	Tütar- ettevõtte müük	Pika- ajalisest lühiajaliseks	Muud	31.12.2021
Lühiajalised pangalaenud	36 103	-2 279	0	-34 240	1 064	-649	0
Arvelduskrediit	31 614	-23 313	0	-8 301	0	0	0
Lühiajaline tagatiseta laen seotud osapoolet	7 588	-954	0	0	0	0	6 633
Lühiajalised kapitalirendi- kohustused	1 678	-1 629	1 242	-1 159	486	-619	0
Pikaajalised pangalaenud	132 901	-11 974	0	-109 928	-1 064	-9 935	0
Pikaajalised kapitalirendi- kohustused	5 271	0	0	-3 593	-486	-1 192	0
Pikaajaline tagatiseta laen seotud osapoolet	0	0	0	0		1 004	1 004
Finantseerimistegevusest tekkinud kohustused kokku	215 155	-40 149	1 242	-157 221	0	-11 390	7 637

	31.12.2019	Rahavood	Uued rendid	Tütar- ettevõtte müük	Pikaajalisest lühiajaliseks	31.12.2020
Lühiajalised pangalaenud	28 940	-27 075	0	0	34 239	36 103
Arvelduskrediit	25 344	6 270	0	0	0	31 614
Tagatiseta laen seotud osapoolet	5 499	2 089	0	0	0	7 588
Lühiajalised kapitalirendi kohustused	1 699	-2 443	739	0	1 683	1 678
Pikaajalised pangalaenud	175 228	-8 088	0	0	-34 239	132 901
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	5 547	0	1 407	0	-1 683	5 271
Finantseerimistegevusest tekkinud kohustused kokku	242 257	-29 247	2 146	0	0	215 155

Muud muutused real on 2021.aastal kajastatud Graanul Assets OÜ (alates 16.08.2022 Apalta Varad OÜ) ja Graanul Tehnoloogia OÜ (alates 19.08.2022 Apalta Tehnoloogia OÜ) investeringute ümberklassifitseerimise mõju läbi kontrolli kaotamise (täiendav informatsioon on kajastatud lisades 4 ja 25).

Intressikuludid arvestati laenukohustistelt 2021. aastal kokku 4 476 tuhat eurot (2020. aastal 7 113 tuhat eurot).

16. Sihtfinantseerimine

<i>Tuhandetes eurodes</i>	2021	2020
Saldo aruandeaasta alguses	7 170	9 262
Saadud aruandeperioodil	1 644	662
Investeeringute ümberklassifitseerimise mõju (Lisa 4)	-5 326	0
Kajastatud kasumiaruandes	-3 488	-2 754
Saldo aruandeaasta lõpus	0	7 170

2021. ja 2020. aastal on saadud sihtfinantseerimine uue biotehnoloogilise puidufraktsioneerimise tehase rajamiseks ja abikõlblike arenduskulude katmiseks. Kuludega seotud sihtfinantseerimine lükatakse edasi ja kajastatakse kasumiaruandes sama perioodi jooksul kui on kantud kulud, mida sihtfinantseerimisega kompenseeritakse. Fibenol OÜ emaettevõtja Apalta Tehnoloogia OÜ konsolideerimise lõpetamise tulemusena kanti Fibenol OÜ-ga seotud sihtfinantseering summas 5 322 tuhat eurot kontserni bilansist välja (Lisa 25).

17. Võlad tarnijatele ja muud võlad

<i>Tuhandetes eurodes</i>	31.12.2021	31.12.2020
Võlad hankijatele	76	16 480
Maksuvõlad	1	2 413
käibemaks	0	1 153
isiku tulumaks	0	365
sotsiaalmaks	0	667
muud maksud	0	228
Muud võlad	0	4 042
Intressivõlad	0	608
Võlad töövõtjatele	0	1 869
Saadud ettemaksed	0	429
Võlad tarnijatele ja muud võlad kokku	77	25 841

18. Müügitulu lepingutest klientidega

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliselt järgmiselt:

<i>Tuhandetes eurodes</i>	2021	2020
Suurbritannia	209 924	318 534
Taani	56 507	66 099
Eesti	28 754	21 947
Läti	10 873	14 772
Holland	7 391	10 978
Rootsi	7 762	2 531
Leedu	1 776	2 049
Prantsusmaa	1 680	17
Norra	1 365	0
Soome	1 004	0
Itaalia	768	1 579
Poola	11	0
Belgia	6	195
Muu	0	189
Müügitulu lepingutest klientidega kokku	327 821	438 890

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgmiselt:

<i>Tuhandetes eurodes</i>	2021	Kindlal ajahetkel	Perioodi jooksul 2021	2020	Kindlal ajahetkel	Perioodi jooksul 2020
Pelletite müük	283 446	283 446	0	403 438	403 438	0
Elektri müük	21 360	0	21 360	27 266	0	27 266
Metsamaterjalide müük	20 806	20 806	0	5 908	5 908	0
Soojusenergia müük	0	0	0	352	0	352
Transpordi- ja hakkimisteenused	1 777	1 777	0	1 920	0	1 920
Muud tulud	432	432	0	6	6	0
Müügitulu lepingutest klientidega kokku	327 821	306 461	21 360	438 890	409 352	29 538

19. Muud äritulud

<i>Tuhandetes eurodes</i>	2021	2020
Kasum materiaalse põhivara müügist	546	180
Sihtfinantseerimine	5 036	2 754
Muu tulu	5 571	2 023
Muud äritulud kokku	11 153	4 957

20. Kaubad, materjal ja teenused

<i>Tuhandetes eurodes</i>	2021	2020
Toormaterjal	129 370	184 662
Transport	37 372	48 410
Elekter ja soojus	24 792	28 638
Hooldus	12 264	16 866
Edasimüüdnud kaubad ja teenused	8 129	3 965
Kütus	3 064	3 246
Muud	7 253	13 988
Kaubad, materjalid ja teenused kokku	222 244	299 775

21. Mitmesugused tegevuskulud

Kasumiaruande real „Mitmesugused tegevuskulud“ on kajastatud lühiajalised ja väheväärtuslike varade üüri- ja rendikulud, kütus, uurimis- ja arengukulud, mitmesugused bürookulud, IT kulud, kindlustuskulud, lähetuskulud, koolituskulud, riiklikud ja kohalikud maksud ning muud mitmesugused tegevuskulud.

22. Tööjõukulud

<i>Tuhandetes eurodes</i>	2021	2020
Palgad	14 034	18 057
Sotsiaalkindlustuskulud	4 206	5 299
Tööjõukulud kokku	18 240	23 356

23. Finantsriskid

Kontserni äritegevusega seotud riskide juhtimine on oluline ja lahutamatu osa kontserni juhtimisest. Kontserni juhtkond teostab järelevalvet riskijuhtimise protsessi üle tervikuna. Tegevjuhtkond tuvastab ja analüüsib riske, koostab maandamisplaanid ning teeb vajadusel ettepanekuid ressursside eraldamiseks oluliste riskidega tegelemiseks.

Kontserni võime identifitseerida, mõõta ja kontrollida erinevaid riske omab olulist mõju kontserni kasumlikkusele. Riskijuhtimisel lähtutakse kontsernis ühtsest metoodikast, mis reguleerib riskide tuvastamist, hindamist, prioriseerimist ja käsitlemist. Riski defineeritakse kui tulevikus toimuvat võimalikku sündmust või stsenaariumi, mis võib mõjutada kontserni ja/või tema ettevõtete eesmärkide saavutamist. Igal aastal viiakse läbi riskide tuvastamine ja hindamine kõikides kontserni ettevõtetes. Riskide juhtimisel hinnatakse riski realiseerumise mõju ja tõenäosust ning riskid klassifitseeritakse ja kategoriseeritakse.

Kontserni tegevusega võivad kaasneda mitmed finantsriskid, millest olulisemat mõju on seni avaldanud likviidsusrisk, krediidirisk ja tururisk (s.h valuutakursi risk, intressimäärarisk ja hinnarisk).

Finantsriskide juhtimine on juhatuse pädevuses ja sisaldab riskide määratlemist, mõõtmist ja kontrollimist. Finantsriskide juhtimise eesmärk on finantsriskide maandamine ja finantstulemuste volatiilsuse vähendamine. Järelevalvet riskide maandamiseks võetud meetmete üle teostab juhatuse. Kontsern analüüsib ja kontrollib riske süstemaatiliselt läbi finantsüksuse, mis tegeleb nii ematettevõtte kui tema tütarettevõtete finantseerimisega ja sellest otseselt tulenevalt likviidsusrisi ja intressimäära riski haldamisega.

Krediidirisk, likviidsusrisk, intressimäära muutumise risk ja valuutakursi muutuste risk tekivad kontserni tavalise äritegevuse käigus.

Krediidirisk

Krediidirisk on finantskahju tekkimise risk, kui klient või finantstehingupartner jätab täitmata oma lepingulised kohustused ja võib tekkida peamiselt kontserni nõuetest klientide vastu. Krediidirisk sõltub peamiselt klientide majanduslikust olukorrast ja maksekäitumisest. Majandusharust ja klientide asukohariigist tulenev vältimatu riskitase ei avalda kontserni krediidiriskile olulist mõju. Kontsernis on kehtestatud krediidipoliitika, mille alusel iga uue kliendi maksevõimet analüüsitakse individuaalselt enne maksetingimuste kokkuleppimist. Klientide maksedistsipliini ja majanduslikku olukorda jälgitakse pidevalt.

Krediidiriskile on avatud rahalised vahendid pangakontodel, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded.

Raha hoiab kontsern kõrge krediidireitinguga panganduskontsernides.

Nõuetega seotud krediidiriski suurust mõjutavad enim iga kliendiga seotud spetsiifilised asjaolud. 31.12.2021 seisuga kontsernil nõudeid ostjate vastu ei olnud (31.12.2020 oli nõudeid ostjate vastu 31 868 tuhat eurot, sealhulgas üle 30 päeva tähtaja ületanud nõudeid 1 296 tuhat eurot). Ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid kanti kuluks 127 tuhande euro eest (2020. aastal ebatõenäoliselt laekuvad nõudeid kuluks ei kantud).

Nõuded ostjate vastu vanuseline jaotus 31.12.2021 (tuhandetes eurodes)

Tähtaeg ületamata	Tähtaeg ületatud 1-14 päeva	Tähtaeg ületatud 15-30 päeva	Tähtaeg ületatud üle 30 päeva	Kokku
0	0	0	0	0

Nõuded ostjate vastu vanuseline jaotus 31.12.2020 (tuhandetes eurodes)

Tähtaeg ületamata	Tähtaeg ületatud 1-14 päeva	Tähtaeg ületatud 15-30 päeva	Tähtaeg ületatud üle 30 päeva	Kokku
30 549	10	13	1 296	31 868

Ülejäänud nõuded koosnevad laenuõuetest, mille osas on juhtkond seisukohal, et bilansipäeval ei olnud olulist krediidiriski, kuna kõik laenuõuded on 1.faasis ja laenuõuetelt tekkiv eeldatav krediidikahju on ebaoluline.

Kindlaksmääramisel, kas finantsvara krediidirisk on alates esmasest kajastamisest oluliselt suurenenud ja krediidikahjumite hindamisel võtab kontsern arvesse mõistlikku ja toetavat infot, mis on asjakohane ja kättesaadav ilma liigsete kulude või pingutuseta.

See hõlmab nii kvantitatiivset kui ka kvalitatiivset teavet ja analüüsi, mis põhineb kontserni ajaloolisel kogemusel ja krediidihinnangu infot ning sisaldab tulevikku suunatud (sh majanduskasvu prognoos, turuintressimäärade prognoos) infot. Kontsern eeldab, et finantsvara krediidirisk on märkimisväärselt tõusnud, kui tasumise tähtajast on möödunud rohkem kui 30 päeva.

Kontsern leiab, et finantsvara on makseviivituses, kui:

- võlgnik ei ole tõenäoliselt suuteline tasuma kontsernile oma krediidikohustusi täielikult, ilma et kontsernile peaks rakendama selliseid meetmeid nagu tagatise realiseerimine (sellise olemasolul); või
- finantsvara maksetähtajast on möödunud üle 90 päeva.

Korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavate finantsvarade allahindlused arvatakse maha varade bilansilisest jääkmaksumusest.

Ülevalpool kirjeldatud põhimõtete alusel raha ja pangakontode ja nõuete allahindlus 31.12.2021 ja 31.12.2020 seisuga oli ebaolulises summas. Juhtkond on seisukohal, et kontsernil puudub oluline krediidikahjurisk, mis ületaks juba kajastatud allahindluse summat.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et kontsern ei suuda tähtaegselt täita oma finantskohustusi. Kontserni likviidsusjuhtimise eesmärgiks on kindlustada nii palju kui võimalik, et alati oleks piisav likviidsus kohustuste tähtaegseks täitmiseks. Likviidsusriski vältimiseks koostab juhtkond detailseid rahavoogude prognoose ja planeerib hoolikalt investeeringute ajagraafikut. Tavaliselt kindlustab kontsern rahaliste vahendite olemasolu vähemalt järgneva 30 päeva tavapärase tegevuskulude ja finantskohustuste täitmiseks.

Järgnev tabel näitab võlakohustusi diskonteerimata maksete alusel seisuga 31.12.2021 maksetähtaegade järgi:

Tuhandetes eurodes	Jääkväärtus 31.12.2021	Makse-tähtaeg 12 kuu jooksul	Makse- tähtaeg 1 ja 5 aasta vahel	Makse-tähtaeg üle 5 aasta
Tagatiseta laen seotud osapoolelt	8 015	6 712	1 303	0
Võlad hankijatele	76	76	0	0
Võlakohustused kokku	8 091	6 788	1 303	0

Järgnev tabel näitab võlakohustusi diskonteerimata maksete alusel seisuga 31.12.2020 maksetähtaegade järgi:

<i>Tuhandetes eurodes</i>	Jääkväärtus 31.12.2020	Makse-tähtaeg 12 kuu jooksul	Makse- tähtaeg 1 ja 5 aasta vahel	Makse-tähtaeg üle 5 aasta
Tagatisega pangalaenu	169 004	36 103	132 901	0
Tagatiseta laen seotud osapoolelt	7 588	7 588	0	0
Kasutatud arvelduskrediit	31 614	31 614	0	0
Kapitalirendikohustused	6 949	1 678	5 271	0
Võlad hankijatele	16 480	16 480	0	0
Intressivõlad	608	608	0	0
Muud võlad	4 042	4 042	0	0
Võlakohustused kokku	236 285	98 113	138 172	0

Kontserni arvelduskrediidilimiit seisuga 31.12.2021 on 0 eurot, sest peale tütarettevõtte AS-i Graanul Invest müüki kontsernil arvelduskrediiti enam ei eksisteeri (31.12.2020 seisuga oli see 45 000 tuhat eurot) ning seega oli aruandeaasta lõpu seisuga kasutusele võtmata arvelduskrediidi jääk samuti 0 eurot (31.12.2020 seisuga 13 386 tuhat eurot).

Tururiskid

Intressirisk

Intressiriskina käsitletakse sellist riski, kus intressimäära tõustes võib kohustustelt tasutavate intressikulude suurenemine märkimisväärselt mõjutada kontserni tegevuse tulemuslikkust. Seisuga 31.12.2021 puuduvad kontsernil muutuva intressimääraga laenu, sellest tulenevalt on juhatus hinnanud, et intressirisk ei oma olulist mõju.

Eelmisel majandusaastal perioodi lõpuga 31.12.2020, võisid kontserni muutuva intressiga laenukohustused põhjustada prognoositud rahavoogude muutusi intressimäära muutumise tõttu. Intressirisk sõltus EURIBOR-i muutustest, sest enamuse laenukohustuste intressimäärade oli seotud 6 kuu EURIBOR-iga. Juhtkond kaalus intressiriski maandamist ja Luminor panga sündikaatlaenu osa muutuva EURIBOR-iga laenulimiidi puhul oli kasutatud *swap*-tehingut. *Swap*-tehing lõppes 2020. aastal ja õiglane väärtus 31.12.2020 seisuga oli 0 eurot.

Sensitiivsusanalüüs muutuva intressiga võlakohustustele

Eelmisel majandusaastal perioodi lõpuga 31.12.2020, oleks intressimäära muutus 1% võrra muutnud kasumit ja omakapitali 2 104 tuhat eurot, eeldusel, et kõik muud tingimused oleksid jäänud samaks. Seisuga 31.12.2021 puuduvad kontsernil muutuva intressimääraga laenu.

Valuutakursi muutuste risk

Valuutakursi muutuste riski maandamiseks koostatakse kontsernis kõik välisriikidega seotud lepingud eurodes. Kontserni nõuded ja kohustused on peamiselt eurodes. Kõik olemasolevad pikaajalised laenulepingud on koostatud eurodes, mistõttu käsitletakse neid valuutariskita kohustustena.

Kontsern asutas 2021. aastal USA tütarettevõtte ja seega on kontsern avatud USA dollari kursi kõikumisega seotud valuutariskidele. USA dollari kursi kõikumine 2021. aastal oli 7,7%. Eeldusel, et kõik tingimused jäävad samaks, muudaks 7,7% USA dollari kursimuutus kontserni koondkasumit 160 tuhat eurot.

Kapitalirisk

Kontserni esmaseks kapitali (nii võõr- kui omakapitali) juhtimise eesmärgiks on kindlustada tugev kapitali struktuur, mis toetaks kontserni äritegevuse stabiilsust ja tegevuse jätkuvust ning optimeeriks kapitali struktuuri, alandades kapitali hinda ja selle kaudu kindlustaks osaniku huve. Kontserni juhtkonna eesmärk on säilitada tugev omakapitali osatähtsus (vähemalt 50% koguvast), et hoida investorite, kreditoride ja turu usaldust ning saavutada äriareng. Juhtkond püüab säilitada tasakaalu laenukapitali kaasamisega saavutatava kiirema kasvu ja suurema kasumlikkuse ning eeliste

ja turvalisuse vahel, mida annab usaldusväärne kapitalistruktuur. Kapitali juhtimise eesmärkides ei ole aruandeaastal muutusi toimunud.

Seisuga 31.12.2021 puudusid kontsernil pankade poolt kehtestatud nõuded (seisuga 31.12.2020 kontsernil oli pankade poolt kehtestatud nõuded omakapitalile).

Finantsinstrumentide õiglase väärtus

Kontserni peamised finantsinstrumendid, mida ei kajastata õiglases väärtuses, on nõuded ostjate vastu ja muud nõuded, võlad tarnijatele ja muud võlad, laenukohustised, raha, nõudmiseni hoiused ja muud finantsvarad. Lühiajaliste nõuete raha, nõudmiseni hoiuste, lühiajaliste võlgade ja lühiajaliste laenukohustiste bilansiline jääkmaksumus on lühikeste tähtaegade tõttu ligilähedane nende õiglasele väärtusele.

Seisuga 31.12.2021 on kontserni võlakohustused ja võlanõuded fikseeritud intressimääraga. Suurem osa kontserni võlakohustustest eelneval majandusaastal lõpuga 31.12.2020 baseerusid ujuval intressimääral, mis muutus vastavalt turu intressimääradele. Juhtkonna hinnangul ei ole kontserni riskimarginaalid oluliselt muutunud võrreldes laenude saamise ajaga ja kontserni võlakohustuste intressimäärad vastavad turutingimustele. Eelnevast tulenevalt hindab juhtkond, et pikaajaliste kohustuste ja nõuete õiglased väärtused on ligilähedased nende bilansilistele väärtustele.

Kvantitatiivne avalikustatav teave õiglase väärtuse määramise hierarhia kohta

Tuhandetes eurodes	Seisuga	Kokku	Tase 1	Tase 2	Tase 3
Õiglases väärtuses mõõdetavad varad					
Börsil noteeritud aktsiainvesteeringud	31.12.2021	1 522	1 522	0	0
Börsil noteeritud aktsiainvesteeringud	31.12.2020	0	0	0	0
Fondiosakud	31.12.2021	4 265	0	0	4 265
Fondiosakud	31.12.2020	0	0	0	0
Börsil noteerimata aktsiainvesteering	31.12.2021	15 000	0	0	15 000
Börsil noteerimata aktsiainvesteering	31.12.2020	5 000	0	0	5 000
Konverteeritavad laenud	31.12.2021	5 500	0	0	5 500
Konverteeritavad laenud	31.12.2020	0	0	0	0

Tabelis esitatud finantsinstrumentide õiglase väärtuse hindamisel kasutati järgmisi meetodeid ja eeldusi:

- Kontserni noteeritud aktsiainvesteeringutele, mis on kajastatud tasemel 1 eksisteerib aktiivne turg.
- Tasemel 3 liigitatud fondiosakute õiglase väärtuse hindamisel kasutati sisendina fondiosaku puhasväärtust (NAV) ning kontserni osalust fondiosakus.
- Börsil noteerimata aktsiainvesteeringute õiglase väärtuse hindamisel tugineti aasta lõpu seisule kõige lähemale investeerimisobjekti poolt läbiviidud kapitalikaasamise väärtusele (0,75 EUR/aktsia). Hinnangu tegemisel tugines juhtkond mittejälgitavatele sisenditele. Aktsia hinna muutumine +/-10% tooks kaasa investeeringu õiglase väärtuse muutumise vastavalt 1 500 ja -1 364 tuhande euro võrra.
- Konverteeritavate laenude õiglased väärtused on hinnatud diskonteeritud rahavoogude mudeli abil. Hindamine nõuab juhtkonnalt teatud eelduste tegemist mudeli sisendite, sealhulgas prognoositavate rahavoogude, diskontomäära, krediidiriski ja volatiilsuse kohta. Esitatud vahemikus olevate erinevate hinnangute tõenäosusi saab mõistlikult hinnata ja neid kasutatakse juhtkonna hinnangu tegemisel nende konverteeritavate laenude õiglase väärtuse kohta.

Täiendav info õiglase väärtuse hierarhia tasemete kohta on esitatud lisa 3.

Teave õiglases väärtuses kajastavate investeeringute muutuste kohta

<i>tuhandetes eurodes</i>	Tase 1 Börsil noteeritud aktsiainvesteeringud	Tase 3 Fondiosakud	Tase 3 Börsil noteerimata aktsiainvesteering	Tase 3 Konverteeritavad laenud
Saldo seisuga 31.12.2019	0	0	0	0
Ostud	0	0	5 000	0
Saldo seisuga 31.12.2020	0	0	5 000	0
Netokasum õiglase väärtuse muutusest	35	1 078	2 000	0
Ostud	1 487	3 187	8 000	5 500
Saldo seisuga 31.12.2021	1 522	4 265	15 000	5 500

24. Seotud osapooled

Aastaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke;
- tegev-ja kõrgemat juhtkonda ja nendega seotud ettevõtteid,
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid, ning
- sidus-ja ühisettevõtteid.

Ettevõtet ja kontserni kontrolliv isik on Raul Kirjanen.

Juhtkonna kompensatsioonid

2021. aastal koosnes OÜ Biofuel kontserni juhtkond kahest juhatuse liikmest (2020 ühest juhatuse liikmest). OÜ Biofuel juhtkonnale ei ole 2021. a ega ka 2020. aastal tasusid arvestatud; samuti ei ole juhatuse liikmel õigust lahkumiskompensatsioonile. Kontserni tütarettevõtete juhatuse liikmete töötasu oli 872 tuhat eurot (2020. aastal 1 053 tuhat eurot)

Tehingud ja saldod seotud osapooltega 2021 aastal

Seotud osapool	Müük (teenused)	Ost (kaup)	Antud laen	Saadud laen	Nõuded	Kohustused
Omanik	0	0	0	0	0	690
Sidus-ja ühisettevõtted	1 821	19 788	0	0	0	0
AS-s Graanul Invest osalust omav ettevõtja (tütarettevõtte kuni 14.10.2021)	0	0	0	2 431	0	6 947

Tehingud ja saldod seotud osapooltega 2020 aastal

Seotud osapool	Müük (teenused)	Ost (kaup)	Antud laen	Saadud laen	Nõuded	Kohustused
Omanik	0	0	0	100	0	3 107
AS-s Graanul Invest osalust omav ettevõtja (tütarettevõtte kuni 14.10.2021)	0	0	0	1 988	0	4 491
Omanikega seotud isikute poolt kontrollitav ettevõtte	0	0	0	0	120	0
Sidus-ja ühisettevõtted	1 940	30 711	1 400	0	182	1 580

25. Kontserni tütarettevõtted

	Tegevusvaldkond	Asukoht	Osalus	
			31.12.2021	31.12.2020
Apalta Luxembourg Holding S.à r.l	Valdusettevõtte	Luksemburg	50,63%	0%
Biofuel LLC	Investeeringud metsamaasse	Ameerika Ühendriigid	100%	0%
Graanul Assets OÜ (alates 16.08.2022 Apalta Varad OÜ)	Metsaettevõtete valdusettevõtte	Eesti	50,63%	50,63%
Graanul Tehnoloogia OÜ (alates 19.08.2022 Apalta Tehnoloogia OÜ)	Biokeemiaettevõtte valdusettevõtte	Eesti	50,63%	50,63%
AS Graanul Invest	Pelleti tootmine	Eesti	10,13%	50,63%
Helme Graanul OÜ	Pelleti tootmine	Eesti	10,13%	50,63%
Osula Graanul OÜ	Pelleti tootmine	Eesti	10,13%	50,63%
Ebavere Graanul OÜ	Pelleti tootmine	Eesti	10,13%	50,63%
Graanul Invest SIA	Pelleti tootmine	Läti	10,13%	50,63%
Graanul Pellets SIA	Pelleti tootmine	Läti	10,13%	50,63%
Latgran SIA	Pelleti tootmine	Läti	10,13%	50,63%
Broceni Pellets SIA	Pelleti tootmine	Läti	10,13%	50,63%
Graanul Invest UAB	Pelleti tootmine	Leedu	10,13%	50,63%
Woodville Pellets Ltd.	Pelleti tootmine	Ameerika Ühendriigid	10,13%	50,63%
Woodville Pellets Superholding Ltd.	Pelleti tootmine	Ameerika Ühendriigid	10,13%	50,63%
Woodville Pellets Holding Ltd.	Pelleti tootmine	Ameerika Ühendriigid	10,13%	50,63%
Graanul Energia OÜ	Elektri ja soojuse tootmine	Eesti	10,13%	50,63%
Helme Energia OÜ	Elektri ja soojuse tootmine	Eesti	10,13%	50,63%
Osula Energia OÜ	Elektri ja soojuse tootmine	Eesti	10,13%	50,63%
Imavere Energia OÜ	Elektri ja soojuse tootmine	Eesti	10,13%	50,63%
Incukalns Energy SIA	Elektri ja soojuse tootmine	Läti	10,13%	50,63%
Graanul Pellets Energy SIA	Elektri ja soojuse tootmine	Läti	10,13%	50,63%
Graanul Invest Energy SIA	Elektri ja soojuse tootmine	Läti	10,13%	50,63%
Graanul Hake AS	Logistika	Eesti	10,13%	50,63%
Imavere Shipping Co Ltd.	Logistika	Küpros	10,13%	50,63%
Graanul Varad OÜ	Logistika	Eesti	10,13%	50,63%

Seisuga 31.12.2020 kontserni kuulunud tütarettevõtted Graanul Assets OÜ (alates 16.08.2022 Apalta Varad OÜ; osalus 31.12.2020: 50,63%) ja Graanul Tehnoloogia OÜ (alates 19.08.2022 Apalta Tehnoloogia OÜ; osalus 31.12.2020: 50,63%) klassifitseeriti 2021. aasta lõpus ühissettevõteteks (vt lisa 6). Kontserni kuulunud tütarettevõtte AS Graanul Invest koos tütardega (osalus 31.12.2020: 50,63%) müüdi investeerimisfondile Apollo Global Management, Inc (täiendav info allpool).

Tütarettevõtte müük

2021. aastal toimunud tütarettevõtte AS Graanul Invest müük

Ettevõtte müüs 14. oktoobril 2021 tütarettevõtte AS Graanul Invest aktsiad Luksemburgis registreeritud äriühingule Cullinan Holdco SCSp (Apollo Global Management, Inc poolt kontrollitud ettevõtte). Müügi käigus reinvesteeris OÜ Biofuel läbi tütarettevõtte Apalta Luxembourg Holding S.à r.l osaliselt saadud vahendid, omandades 20%-lise osaluse Cullinan Holdco SCSp-s. Apalta Luxembourg Holding S.à r.l asutamise käigus tekkis vähemusosalus väärtuses 37 284 tuhat eurot (kajastatud omakapitalis real muud muutused). Tehingu tagajärjel kaotati kontroll tütarettevõtte Graanul Invest AS üle.

<i>tuhandetes eurodes</i>	Bilansilised jääkväärtused müügi hetkel
Varad	
Raha	15 193
Nõuded ostjate vastu	29 651
Varud	54 269
Pikaajalised laenud	1 460
Vara kasutusõigus	5 162
Materiaalne põhivara	231 179
Immateriaalne põhivara	60 457
Edasilükkunud tulumaksuvara	267
Kokku varad	397 638
Kohustused	
Laenukohustused	157 221
Võlad ja ettemaksed	22 480
Sihtfinantseerimise järgmiste perioodide tulu	4 828
Edasilükkunud tulumaksu kohustus	513
Kokku kohustused	185 042
Kokku netovara	212 596
Vähemusosalus	-104 959
Kokku kontsernile kuuluv netovara	107 637
Rahas saadud tasu	370 830
Mitterahaline tasu	39 234
Kasum tütarettevõtte võõrandamisest	302 427

Kasum tütarettevõtte võõrandamisest summas 302 427 tuhat eurot on kajastatud koondkasumiaruandes real „Muud finantskulud ja -tulud“, mille 2021 tulemus kokku on 316 021 tuhat eurot. Järelejäänud osa reast „Muud finantskulud ja -tulud“ koosneb valuutakursi muutustest tulenevatest kasumitest summas 11 053 tuhat eurot, kasumitest investeringute ümberhindlustelt summas 2 874 tuhat eurot ning muudest finantskuludest ja -tuludest summas -333 tuhat eurot.

Investeeringute ümberklassifitseerimine

2021. aastal toimunud kontrolli kaotamine tütarettevõtetes Graanul Assets OÜ (alates 16.08.2022 Apalta Varad OÜ) ja Graanul Tehnoloogia OÜ (alates 19.08.2022 Apalta Tehnoloogia OÜ)

Kontsern kaotas tütarettevõtete üle kontrolli 15.11.2021 seisuga, mille tulemusel ettevõtete konsolideerimine lõpetati ning neid kajastatakse edaspidi ühisettevõtetena. Ühisettevõteteks ümberklassifitseerimisel võeti investeeringud algselt arvele õiglasest väärtusest, milleks juhtkonna hinnangul on ümberklassifitseerimise hetkel nende ettevõtete netovara väärtus. Graanul Assets OÜ puhul väljendab netovara investeeringu õiglast väärtust, sest varad koosnevad peamiselt bioloogilistest varadest, mida kajastatakse õiglasest väärtusest. Graanul Tehnoloogia OÜ puhul on tegemist kahjumliku ettevõttega, mistõttu väljendab netovara kõige paremini selle investeeringu õiglast väärtust ümberklassifitseerimise hetke seisuga. Edaspidi kajastatakse investeeringuid ühisettevõtetes kapitaliosaluse meetodil. Täpsem informatsioon investeeringute kontrolli hindamise kohta kajastub raamatupidamise aastaaruande lisas 4.

<i>tuhandetes eurodes</i>	Konsolideerimise lõpetamise mõju
Varad	
Raha	-7 032
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	-2 520
Varud	-838
Pikaajalised laenud	-23 932
Pikaajalised finantsinvesteeringud	-5 298
Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse	-70 683
Bioloogiline vara	-21 084
Materiaalne põhivara	-43 971
Immateriaalne põhivara	-56
Kokku varad	-175 413
Kohustused	
Laenukohustused	-12 395
Võlad tarnijatele ja muud võlad	-8 736
Kokku kohustused	-21 131
Omakapital	
Osakapital	-5
Ülekurss	-105 009
Jaotamata kasum	-22 290
Aruandeaasta kasum	-26 737
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	-154 042
Mittekontrolliv osalus	-240
Omakapital kokku	-154 282
Kohustused ja omakapital	-175 413

26. Tingimuslikud kohustused

Kontsern kajastab finantsaruannetes potentsiaalset kohustust, kui sellise kohustuse realiseerumine on tõenäoline ja summa on usaldusväärselt hinnatav.

Seisuga 31.12.2020 oli kontserni tütarettevõtte Woodville Pellets Ltd. toimumas vaidlus keskkonnanõuete täitmise kohustuse rikkumise üle asutusega *Texas Commission on Environmental Quality (TCEQ)*. 2020. majandusaasta aruande koostamise ajal toimusid läbirääkimised võimalike lahenduste leidmiseks ja Woodville Pellets Ltd. tegi igakülgset koostööd, et saavutada mõlemaid osapooli rahuldav tulemus. Vaidlusest tulenevate kohustuste täitmiseks oli seisuga 31.12.2020 kajastatud eraldi summas 204 tuhat eurot.

Woodville Pellets Ltd. oli osaline ka muudes kohtuvaidlustes, mis olid tekkinud tavalisest äritegevusest. Kontserni juhtkonna hinnangul ei mõjuta antud kohtuvaidlused oluliselt kontserni finantsaruandeid ega äritegevust ja seetõttu ei ole nende osas kajastatud eraldi.

Seisuga 31.12.2021 keskkonnanõuete täitmise kohustuse rikkumisega seotud eraldist OÜ Biofuel kontserni bilansis ei kajastu, sest tütarettevõtte AS-i Graanul Invest kontsernimüügi käigus eraldus OÜ Biofuel kontsernist ka Woodville Pellets Ltd. ning OÜ Biofuel kontsernil ei ole kohtuvaidlusega enam seost.

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

27. Bilansipäeva järgsed sündmused

2022. aasta veebruaris alustas Venemaa sõjalist rünnakut Ukraina vastu. Ukraina sõja tõttu Venemaale ja Valgevenele kehtestatud majandussanktsioonid mõjutavad oluliselt puidu- kui ka pelletiturgu. Puidu impordi piiramine Valgevenest ja Venemaalt suurendab sisenõudlust Balti riikides ning toob kaasa tooraine hinnatõusu ning lühiajaliselt ka nende kättesaadavuse vähenemise.

Puidugraanulite import Venemaalt ja Valgevenest on sanktsioonide tõttu keelatud. Aastas imporditakse nendest kahest riigist ligi 2 miljonit tonni puidugraanuleid. Sanktsioonide tagajärjel kasvab turul kindlasti puidugraanulite nõudlus ja hind. Need kaks tegurit kattuvad ega oma pikemas perspektiivis kontserni tütar-, sidus- ja ühisettevõtete tegevusele olulist mõju.

Kontsern peab seda 2021. aasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel mittekorrigeerivaks sündmuseks. Kontsern ei tegutse sanktsioneeritud riikides ning Ukrainas ega oma neis riikides varasid ega koostöö kokkuleppeid seal tegutsevate äriühingutega, mistõttu juhtkonna hinnangul ei avalda antud sündmused kontserni tegevusele olulist mõju.

Lisaks, on pelletiäris tegutsev endine tütarettevõtte AS Graanul Invest käesoleva majandusaasta lõpu seisuga müüdud ning kontsernil puudub ettevõttes kontroll. Samuti on varem tütarettevõtetena kajastatud Graanul Assets OÜ (alates 16.08.2022 Apalta Varad OÜ) ja Graanul Tehnoloogia OÜ (alates 19.08.2022 Apalta Tehnoloogia OÜ) majandusaasta lõpu seisuga, kontrolli kaotamise tõttu, ümber klassifitseeritud ühisettevõteteks.

Alates 2022. aastast on OÜ Biofuel investeerimisettevõtte, mis tegeleb investeerimisega kaubeldavatesse finantsvaradesse, bilateraalsete finantstehingute tegemisega ning investeerimisega fondidesse ja reaalarvarasse.

28. Emaettevõtte konsolideerimata finantsinformatsioon

Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning need ei ole emaettevõtte eraldiseisvad finantsaruanded IAS 27 "Konsolideerimata finantsaruanded" mõistes. Emaettevõtte põhjaruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel.

Emaettevõtte konsolideerimata aruannetes kajastatakse investeeringuid tütar-, sidus- ja ühisettevõtetesse soetusmaksumuses.

Emaettevõtte finantsseisundi aruanne

<i>Tuhandetes eurodes</i>	31.12.2021	31.12.2020
Varad		
Materiaalne põhivara	139	33
Investeeringud tütarettevõtetesse	38 228	351
Investeeringud ühis- ja sidusettevõtetesse	78 105	0
Pikaajalised investeeringud ja nõuded	32 378	5 120
Põhivara kokku	148 850	5 504
Lühiajalised finantsinvesteeringud	1 522	0
Lühiajalised nõuded	58 728	18 804
Raha pangaarvetel	293 759	2 772
Käibevara kokku	354 009	21 576
Varad kokku	502 859	27 079
Omakapital		
Osakapital	3	3
Ülekurss	3	3
Jaotamata kasum/(-kahjum)	-20 310	8 500
Aruandeaasta kasum	516 462	10 973
Omakapital kokku	496 157	19 479
Kohustused		
Lühiajalised laenukohustused	6 633	7 587
Võlad ja ettemaksed	69	13
Lühiajalised kohustused kokku	6 702	7 600
Kohustused kokku	6 702	7 600
Kohustused ja omakapital kokku	502 859	27 079

Emaettevõtte kasumiaruanne

<i>Tuhandetes eurodes</i>	2021	2020
Müügitulu	0	5
Muud äritulud	1 018	0
Tulud kokku	1 018	5
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-24	-2
Muud tegevuskulud	-3 134	-63
Ärikasum	-2 140	-59
Finantstulud	518 668	12 475
Finantskulud	-66	-1 712
Kasum enne tulumaksustamist	516 462	10 973
Aruandeaasta puhaskasum	516 462	10 973
Muu koondkasum		
Aruandeaasta muu koondkasum	0	0
Aruandeaasta koondkasum	516 462	10 973

Emaettevõtte rahavood

<i>Tuhandetes eurodes</i>	2021	2020
Rahavood äritegevusest		
Kasum enne tulumaksustamist	516 462	10 973
Põhivara kulum ja väärtuse langus	24	2
Finantstulu	-518 668	-12 346
Finantskulu	66	1 313
Muud mitterahalised liikumised	127	0
Kokku	-518 451	-58
Nõuete ja ettemaksete muutus	-25 258	-4
Kohustuste ja ettemaksete muutus	67	13
Kokku rahavood äritegevusest	-27 180	-50
Rahavood investeerimistegevusest		
Laekunud intressid	2 444	1 380
Laekunud dividendid	22 768	10 115
Finantsinvesteeringu soetamine	-12 750	-5 000
Laekunud tütarettevõtete müügist	370 830	0
Tasutud materiaalse põhivara soetamisel	-106	-4
Antud laenud	-49 662	-5 903
Antud laenude tagasimaksed	24 520	100
Kokku rahavood investeerimistegevusest	358 044	688
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	0	2 588
Makstud intressid	-11	0
Saadud laenude tagasimaksed	-954	-700
Dividendide maksmine	-39 784	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-40 748	1 888
Kokku rahavood	290 116	2 526
Valuutakursside muutuste mõju	871	0
Raha pangaarvetel jääk perioodi alguses	2 772	246
Raha pangaarvetel jääk perioodi lõpus	293 759	2 772

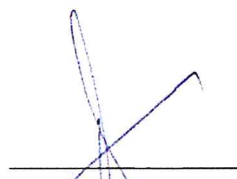
Emaettevõtte omakapital

<i>Tuhandetes eurodes</i>	Osakapital	Ülekurss	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Saldo 31.12.2019	3	3	8 500	8 506
Aruandeaasta kasum	0	0	10 973	10 973
Aruandeaasta muu koondkasum	0	0	0	0
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	10 973	10 973
Saldo 31.12.2020	3	3	19 473	19 479
Aruandeaasta kasum	0	0	516 462	516 462
Aruandeaasta muu koondkasum	0	0	0	0
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	516 462	516 462
Dividendide maksmine	0	0	-39 784	-39 784
Saldo 31.12.2021	3	3	496 151	496 157
			31.12.2021	31.12.2020
Konsolideerimata omakapital			496 157	19 479
Tütar-, ühis- ja sidusettevõtete väärtus konsolideerimata finantsseisundi aruandes			-116 333	-351
Tütar-, ühis- ja sidusettevõtete väärtus kapitaliosaluse meetodil			113 271	165 239
Kokku korrigeeritud konsolideerimata omakapital			493 096	184 367

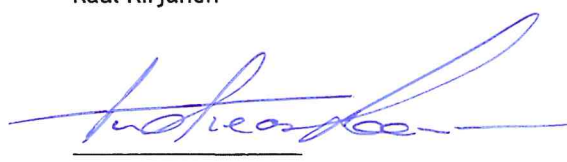
Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruannet koostav äriühingust raamatupidamiskohuslane lähtub omakapitali kohta äriseadustikus kehtestatud nõuetele vastavuse arvestamisel korrigeeritud konsolideerimata omakapitalist.

Juhatuse liikmete allkirjad 2021 majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame OÜ Biofuel 2021. aasta konsolideerimisgrupi majandusaasta aruande:



Juhatuseliige
Raul Kirjanen



Juhatuseliige
Andreas Laane

15. detsember 2022

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

OÜ Biofuel osanikule

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt OÜ Biofuel ja selle tütarettevõtete (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Mida me auditeerisime

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2021;
- konsolideeritud koondkasumiaruannet 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 Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsiooni, sealhulgas tegevusaruande, aruandlus

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 aastaaruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Tegevusaruande osas teostasime ka audiitortegevuse 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 konsolideeritud 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.

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

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, 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.

Audiitori 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 arvamust. 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 auditiprotseduure 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 arvamust 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 märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infore, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. 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 arvamust 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.

AS PricewaterhouseCoopers



Eva Jansen-Diener
Vandeaudiitor, litsents nr 501



Heili Ert
Vandeaudiitor, litsents nr 630

15. detsember 2022
Tallinn, Eesti

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Usaldusfondide, investeerimisfondide ja sarnaste finantsüksuste investeerimine võlakirjadesse, väärtpaberitesse jms finantsvahenditesse	64301	0		Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Mobiiltelefon	+372 5512312
E-posti aadress	Andreas@biofuelinvest.com