

2022. aasta majandusaasta aruanne „Horizon“ Tselluloosi ja Paberi AS

Aruandeaasta algus	1. jaanuar 2022
Aruandeaasta lõpp	31. detsember 2022
Ettevõtte nimetus	„Horizon“ Tselluloosi ja Paberi AS
Registrikood	10089165
Aadress	Anija tee 10 Kehra, Harju maakond, 74305 Eesti
Telefon	+372 608 5007
Faks	+372 608 5756
Koduleht	www.horizon.ee
Tegevusala	Tselluloosi ja paberi tootmine
EMTAK-i kood	17121
Audiitorid	Ernst & Young Baltic AS
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid	Sõltumatu vandeaudiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek Aktsionäride nimekiri Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

SISUKORD

2022. AASTA TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
FINANTSSEISUNDI ARUANNE 31. DETSEMBRI SEISUGA	5
KOONDKASUMIARUANNE 31. DETSEMBRIL LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA	6
RAHAVOOGUDE ARUANNE 31. DETSEMBRIL LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA.....	7
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE 31. DETSEMBRIL LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA	8
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	9
LISA 1. TEAVE ÄRIÜHINGU KOHTA.....	9
LISA 2. KOOSTAMISE ALUSED	9
LISA 3. OLULISTE ARVESTUSPÕHIMÕTETE KOKKUVÕTE	9
LISA 4. RAHA JA RAHALÄHENDID	23
LISA 5. NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED	24
LISA 6. VARUD	24
LISA 7. MATERIAALNE PÕHIVARA	25
LISA 8. IMMATERIAALNE PÕHIVARA.....	26
LISA 9. RENDIKOHUSTISED	27
LISA 10. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD KOHUSTISED.....	27
LISA 11. INTRESSIKANDVAD VÕLAKOHUSTISED.....	28
LISA 12. SIHTFINANTSEERIMINE	29
LISA 13. AKTSIAKAPITAL	29
LISA 14. KLIENDILEPINGUTEST SAADAV TULU	30
LISA 15. MUUD ÄRITULUD	30
LISA 16. KAUBAD, TOORE, MATERJAL JA TEENUSED	30
LISA 17. TÖÖJÕUKULUD.....	31
LISA 18. MITMESUGUSED KULUD	31
LISA 19. MUUD ÄRIKULUD	31
LISA 20. FINANTSTULUD.....	32
LISA 21. FINANTSKULUD	32
LISA 22. INTRESSIKULU	32
LISA 23. TEHINGUD JA SALDOD SEOTUD OSAPOOLTEGA.....	33
LISA 24. FINANTSINSTRUMENDID JA FINANTSRIISKIDE JUHTIMINE	34
2022. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDE KINNITAMINE	41
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	42
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	44
AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI	45
MÜÜGITULU LIIGITUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE TEGEVUSALADE KLASSIFIKAATORILE (EMTAK)	46

2022. AASTA TEGEVUSARUANNE

Käesolevaga esitab juhatus oma 27. aastaaruande „Horizon“ Tsellullosi ja Paberi AS-i (edaspidi Horizon) äritegevuse kohta ning raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaasta kohta.

Turud

Kehra linnas asuva täielikult integreeritud paberivabriku põhitooted on pleegitamata jõupaber ja paberist pakkematerjalid. Horizoni paber ja paberitooted on jätkusuutlikud: täielikult taastuvad, biolagunevad, korduvkasutatavad ja 100% taaskasutatavad.

2022. aastal oli ettevõtte müük keskendunud peamiselt Euroopale. Lisaks jätkas Horizon toodete müüki Aafrikas, Aasias ja teistes piirkondades. Aasta jooksul teenindati kliente 54 riigis üle maailma.

2022. aastal on maagaasi ja elektri hinnad Euroopas kiiresti tõusnud, jõudes ajalooliselt kõrgeimale tasemele. Ettevõtte suutis oma marginaale kaitsta, töötades energiatõhususe nimel ja keskendudes kaubamärgiga spetsiaalse paberi müügile. Aasta jooksul kogu paberi käivest registreeris Ettevõtte spetsiaalse paberi müüki 22% võrrelduna 12-14% eelmistel aastatel. Spetsiaalsete paberibrändide hulka kuuluvad Armor®, MoistResist®, RustArrest® ja InnerBarrier®.

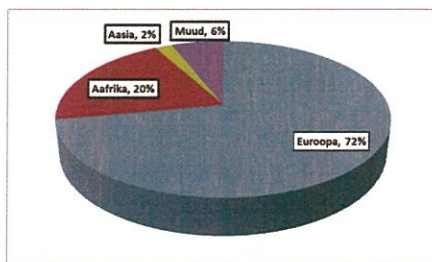
Paberkottide divisjon Horizon Bags® keskendus müügile Balti riikides ja Soomes.

Lisaks eritoodete müügile on Horizoni müük hajutatud erinevate kasutussegmentide ja geograafiliste piirkondade lõikes, mistõttu on hooajalisuse või majandustsüklitega seotud riskid piisavalt maandatud.

Käive ja ärikasum

2022. aasta äritulu oli 72,8 miljonit eurot ja ärikasum 17,5 miljonit eurot.

2022. aasta müük piirkondade kaupa:



Horison pälvis 2022. aasta kõrgeima reitingu SUUREPÄRANE AAA Eesti majanduse ja ausa ettevõtluskultuuri arengusse antud panuse ning rahvusvahelise krediidiinfo ettevõtte Creditinfo Eesti AS majandusandmete põhjal.

Jätkusuutlikud ja keskkonnasõbralikud investeeringud aasta jooksul

Aasta jooksul investeeris Horizon energiatõhusasse tootmisprotsessi ja keskkonnakaitsesse 2,4 miljonit eurot. Üks neist investeeringutest oli 2022. aasta detsembris valminud H2S eraldussüsteem, mis parandas tootmiskoha õhukvaliteeti ning tootmisprotsessi ja tõhusust.

Sotsiaalsed mõjud

Horizon osaleb aktiivselt kohaliku kogukonna heaolus. Muuhulgas aasta jooksul toimunud tegevuste hulgas on Ettevõtte

- korraldanud kohalikus gümnaasiumis klassiruumi loenguid keskkonna, tehnoloogia ja jätkusuutlikkusega seotud teemadel;

- toetanud alustava õpetaja programmi. Programm näeb ette alustavate õpetajate koolitamist.
- toetanud Ukrainast sõjapõgenikke esmavajalike asjade soetamisel ja töökohtade pakkumisega, tehes aktiivset koostööd kohaliku omavalitsusega;
- toetanud osa oma töötajatest kommunaalmaaksete katmisega talvisel perioodil, mil energiahinnad olid kõrged, mistõttu suurenesid kulud küttele.

Horizon on ka nimisponsor kohalikule käsipalliklubile “HC Kehra/Horizon Pulp & Paper”, mis on pälvinud kolme karikaga Eesti edukaimaks klubiks käsipalli Balti liigas.

Olulised finantsnäitajad

	2022	2021	Suhtarvude valem
Müügitulu rentaablus	22%	23%	puhaskasum/müügitulu
Omakapitali tootlus	16%	15%	puhaskasum/omakapital

Valuutariskide mandamine: Ettevõtte arveldab suurema osa oma müügist eurodes (2022. aastal 99%), pidades silmas, et ettevõtte kulud on valdavalt eurodes. Seeläbi on valuutarisk maandatud.

Tulevikuväljavaated

80% ettevõtte poolt paberimassi ja paberi tootmiseks kasutatavast energiast pärineb taastuvatest allikatest. Taastuenergia osakaalu edasiseks suurendamiseks plaanib ettevõtte rajada 4 MW võimsusega päikeseelektrijaama.

2022. aasta novembris kaasati rahvusvaheline inseneriettevõtte, et viia läbi esiotse projekteerimise ja disaini (FEED) uuring. FEED uuring peaks valmima 2023. aasta keskel. Selle uuringu põhjal kavandab Ettevõtte investeerimisprojekte energiatõhususe parandamiseks, taastuenergia osakaalu suurendamiseks ja kasvuhoonegaaside heitkoguste vähendamiseks.

Tunnustused

Juhatus tunnustab kõiki töötajaid nende raske töö, pühendumise eest. Samuti täname kõiki ettevõtte huvirühmi, kes aitasid oluliselt kaasa edukale äritegevusele.

Bashyam Krishnan

Juhatuse esimees



Roman Bukatšjov

Juhatuse liige



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

FINANTSSEISUNDI ARUANNE 31. DETSEMBRI SEISUGA

	Lisa	2022	2021
Käibevara			
Raha ja rahalähendid	4	5 150	9 795
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	5	3 370	8 321
Ettemaksed tarnijatele		149	83
Varud	6	11 767	4 664
Müügiks hoitavad varad		122	122
Käibevara kokku		20 558	22 985
Põhivara			
Materiaalne põhivara	7	94 094	95 051
Immateriaalne põhivara	8	149	156
Põhivara kokku		94 243	95 207
Varad kokku		114 801	118 192
Lühiajalised kohustised			
Võlad tarnijatele ja muud kohustised	10	3 455	7 160
Ettemaksed	10	439	1 417
Intressikandvad võlakohustised	11	12 189	6 225
Sihtfinantseerimine	12	116	120
Lühiajalised kohustised kokku		16 199	14 922
Pikaajalised kohustised			
Intressikandvad võlakohustised	11	460	10 119
Sihtfinantseerimine	12	3 809	3 926
Pikaajalised kohustised kokku		4 269	14 045
Kohustised kokku		20 468	28 967
Omakapital			
Aktsiakapital	13	14 829	14 829
Kohustuslik reservkapital	13	1 483	1 483
Jaotamata kasum		78 021	72 913
Omakapital kokku		94 333	89 225
Kohustised ja omakapital kokku		114 801	118 192

KOONDKASUMIARUANNE 31. DETSEMBRIL LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

	Lisa	2022	2021
Äritulu			
Kliendilepingutest saadav tulu	14	68 128	57 894
Muud äritulud	15	4 715	2 635
Äritulud kokku		72 843	60 529
Kaubad, toore, materjal ja teenused	16	38 788	25 963
Tööjõukulud	17	9 395	9 052
Mitmesugused kulud	18	7 377	7 449
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus		-3 788	-82
Muud ärikulud	19	259	776
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	7-8	3 323	3 297
Ärikasum		17 489	14 074
Finantstulud kokku	20	7	37
Finantskulud kokku	21	388	575
Kasum enne tulumaksustamist		17 108	13 537
Tulumaks		2 284	0
Aruandeaasta puhaskasum		14 824	13 537
Aruandeaasta muu koondkasum		0	0
Aruandeaasta koondkasum kokku		14 824	13 537

RAHAVOOGUDE ARUANNE 31. DETSEMBRIL LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

	Lisa	2022	2021
Äritegevus			
Kasum (+) / kahjum (-) enne tulumaksustamist		17 108	13 537
Põhivarade kulum ja väärtuse langus (+)	7-8	3 323	3 297
Varude, nõuete ostjate vastu väärtuse langus (+)	19	101	55
Sihtfinantseeringu amortisatsioon (-)	15	-120	-124
Intressitulu	20	-6	-6
Intressikulu	21	279	406
Varude muutus	6	-7 202	-564
Muutused nõuetes ostjate vastu	5	4 545	-2 933
Muutused muudes nõuetes	5	345	-297
Muutused võlgades tarnijatele	10	-3 039	2 032
Muutused palga- ja maksukohustistes	10	-465	414
Muutused muudes võlgnevustes	10	-972	1 103
Rahavood äritegevusest		13 897	16 919
Investeeringustegevus			
Materiaalse põhivara soetamine	7-8	-2 574	-1 891
Laekunud intressid	20	1	1
Rahavood investeeringustegevusest		-2 573	-1 890
Finantseeringustegevus			
Saadud laenud	24	1 949	0
Rendikohustiste põhiosa maksed	9	-414	-435
Laenude tagasimaksed	24	-5 231	-10 547
Makstud dividendid	23	-9 716	0
Makstud tulumaks	13	-2 284	0
Makstud intressid	22	-272	-401
Rahavood finantseeringustegevusest		-15 969	-11 383
Rahavood kokku		-4 645	3 647
Raha ja rahalahendid perioodi alguses	4	9 795	6 148
Raha ja rahalahendid perioodi lõpus	4	5 150	9 795

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE 31. DETSEMBRIL LÕPPENUD
MAJANDUSAASTA KOHTA**

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31. detsember 2020	14 829	1 483	59 376	75 688
Aruandeaasta kasum	0	0	13 537	13 537
Muu koondkasum	0	0	0	0
Koondkasum kokku	0	0	13 537	13 537
Saldo seisuga 31. detsember 2021	14 829	1 483	72 913	89 225
Aruandeaasta kasum	0	0	14 824	14 824
Muu koondkasum	0	0	0	0
Koondkasum kokku	0	0	14 824	14 824
Dividendid	0	0	-9 716	-9 716
Saldo seisuga 31. detsember 2022	14 829	1 483	78 021	94 333

Vt lisateavet lisast 13.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1. TEAVE ÄRIÜHINGU KOHTA

Jõupaberit (siledat, venivat, niiskuskindlat, jne) tootev ja eksportiv ettevõtte „Horizon“ Tselluloosi ja Paberi AS registreeriti 3. augustil 1995. aastal aadressil Anija 10, Kehra, Eesti. Ettevõtte omanik on Singapuri ettevõtte Tolaram Industries Pte Ltd. Lõplik emaettevõtte on T-Seven Limited.

LISA 2. KOOSTAMISE ALUSED

„Horizon“ Tselluloosi ja Paberi AS-i (Ettevõtte) raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse põhimõttel, kui lisas 3 „Oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtte“ ei ole märgitud teisiti.

Raamatupidamise aastaaruanne on juhatuse poolt heaks kiidetud 6. juulil 2023.

Raamatupidamise aastaaruande peab vaatama üle ka nõukogu ning selle peavad kinnitama aktsionärid. Aktsionäridel on õigus teha raamatupidamise aastaaruandesse muudatusi.

Ettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta on euro. Kui pole märgitud teisiti, on kõik finantsnäitajad ümardatud lähima tuhandeni.

LISA 3. OLULISTE ARVESTUSPÕHIMÕTETE KOKKUVÕTE

I Tulu kajastamine

Kliendilepingutest saadav tulu

Kaupade müük

Kliendilepingutest saadav tulu kajastatakse, kui kontroll kaupade üle on läinud üle kliendile summas, mis vastab tasule, mida ettevõttel on tema hinnangul õigus vastavate kaupade eest saada. Kuna enamasti on kaubad enne kliendile üleandmist ettevõtte kontrolli all, leidis Ettevõtte, et tulu saamise eesmärgil sõlmitud lepingulistes suhetes on ta üldjuhul müügitehingu põhiosutaja.

Lepinguvara

Lepinguvara on õigus saada kliendile üle antud kaupade või teenuste eest tasu. Kui Ettevõtte täidab oma kohustused, andes kaubad või teenused kliendile üle enne seda, kui klient maksab tasu või makse muutub tasumisele kuuluvaks, kajastatakse tingimusliku tasu ulatuses lepinguvara. 2022. ja 2021. aasta 31. detsembri seisuga ettevõttel selliseid varasid ei olnud.

Lepingukohustised

Lepingukohustis on kohustus anda kliendile üle kaubad või teenused, mille eest Ettevõtte on kliendilt tasu saanud (või tasu summa kuulub maksmisele). Kui klient maksab tasu enne seda, kui Ettevõtte annab kauba või teenuse kliendile üle, kajastatakse lepingukohustis kas siis, kui makse tehakse või siis, kui

makse kuulub tasumisele (olenevalt sellest kumb on varasem). Kui Ettevõtte oma lepingujärgse teostamiskohustuse täidab, kajastatakse lepingukohustised tuluna.

Finantstulu ja -kulu

Intressitulu ja -kulu kajastatakse sisemise intressimäära alusel, mis on määr, mis diskonteerib tulevased maksed või laekumised finantsinstrumendi eeldatava kehtivusaja jooksul täpselt finantsvara või -kohustise bilansilise väärtuseni. See kajastatakse koondkasumiaruandes finantstulude või -kulude all.

II Raha ja rahalähendid

Finantsseisundi aruandes ja rahavoogude aruandes kajastatakse raha ja rahalähendite all raha kassas ja pangakontodel ning lühiajalisi hoiuseid esialgse tähtajaga kuni kolm kuud, mida saab kergesti konverteerida teadaoleva suurusega rahasummadeks ja mille väärtuse muutumise risk on väike.

III Finantsvara

Algne arvelevõtmine ja kajastamine

Finantsvarad klassifitseeritakse algsel arvelevõtmisel kas edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavateks finantsvaradeks, õiglasel väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi kajastatavateks finantsvaradeks või õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks finantsvaradeks.

Finantsinstrumentide liigitamine nende algsel arvelevõtmisel sõltub nende lepingupõhiste rahavoogudega seotud tunnustest ning ärimudelist, mida Ettevõtte nende juhtimisel rakendab. Kui arvata välja nõuded ostjate vastu, millel puudub oluline rahastamiskomponent või mille puhul on Ettevõtte rakendanud praktilisi abinõusid, võtab Ettevõtte kõik finantsvarad algselt arvele nende õiglasel väärtuses, millele lisatakse finantsvarade puhul, mida ei kajastata õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande ka tehingukulutused. Nõudeid ostjate vastu, millel puudub oluline rahastamiskomponent või mille puhul on Ettevõtte rakendanud praktilisi abinõusid kajastatakse tehinguhinnas mis leitakse vastavalt standardile IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav tulu“.

Selleks, et finantsvara oleks võimalik klassifitseerida kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavaks peab see tekitama rahavooge, mis on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed (APIM). Seda hinnatakse nn APIM-testi käigus mis viiakse läbi eraldi iga instrumendi kohta.

Ettevõtte poolt finantsvarade juhtimiseks rakendatav ärimudel näitab, kuidas Ettevõtte oma finantsvara valitseb, et tekitada rahavooge. See tähendab, et ärimudel määrab, kas rahavood tulenevad lepingupõhiste rahavoogude kogumisest, finantsvara müümisest või mõlemast.

Finantsvara kajastatakse finantsseisundi aruandes siis, kui ettevõttest saab instrumendi lepinguline osapool. Tavapäraseid finantsvara oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval – päeval, mil ettevõttel tekib kohustus vara osta või müüa.

Edasine kajastamine

Edasise kajastamise eesmärgil klassifitseeritakse finantsvarad ühte järgmistest kategooriatest:

- Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad
- Õiglasel väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi koos kumulatiivse kasumi ja kahjumi taaskasutusega (võlainstrumendid) kajastatavad finantsvarad
- Õiglasel väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi ilma kumulatiivse kasumi ja kahjumi lõpetamiseta (kapitaliinstrumendid) kajastatavad finantsvarad

- Õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

a) *Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad*

Ettevõtte kajastab finantsvara korrigeeritud soetusmaksumuses, kui mõlemad järgmised tingimused on täidetud:

- Finantsvara hoitakse ärimudeli raames, mille eesmärk on hoida finantsvara lepingupõhiste rahavoogude kogumiseks.
- Finantsvara lepingutingimustest tulenevad kindlaksmääratud kuupäevadel rahavood, mis on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed.

Edaspidi kasutatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade mõõtmiseks sisemise intressimäära meetodit ning neid amortiseeritakse. Kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes vara kajastamise lõpetamisel selle muutmisel või väärtuse vähenemisel.

Ettevõtte korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad koosnevad nõuetest ostjate vastu, peamiselt seotud osapooltele antud laenudest ja rahalähenditest.

b) *Õiglasest väärtuses muutusega läbi muu koondkasumi kajastatavad finantsvarad (võlainstrumendid)*

Võlainstrumentide puhul õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi intressitulu, valuuta ümberhindlus ja väärtuse langusest tulenevad kahjumid või tühistamised kajastatakse kasumiaruandes ja arvutatakse samamoodi nagu korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavate finantsvarade puhul. Ülejäänud õiglase väärtuse muutused kajastatakse läbi muu koondkasumi. Kajastamise lõpetamisel kajastatakse läbi muu koondkasumi kajastatud kumulatiivne õiglase väärtuse muutus kasumiaruandes. Aruandeperioodi lõpu seisuga ettevõttel selliseid varasid ei olnud.

c) *Õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad*

Õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad koosnevad kauplemiseesmärgil hoitavatest finantsvaradest, algsel arvelevõtmisel õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks klassifitseeritud finantsvaradest ning kohustuslikus korras õiglasest väärtuses kajastatavatest finantsvaradest. Finantsvara klassifitseeritakse kauplemiseesmärgil hoitavaks, kui see soetatakse eesmärgiga see lähitulevikus edasi müüa või tagasi osta. Kauplemiseesmärgil hoitavaks klassifitseeritakse ka kõik tuletisinstrumendid (sh eraldatud varjatud tuletisinstrumendid) mis pole määratud efektiivseteks riskimaandamisinstrumentideks. Finantsvarad mille rahavood ei ole ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intressi maksed, klassifitseeritakse õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks sõltumata nende ärimudelist ning kajastatakse vastavalt. Hoolimata eeltoodud tingimustest, mis peavad olema täidetud selleks et klassifitseerida võlainstrumente korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi kajastatavateks võib klassifitseerida võlainstrumendid algsel arvelevõtmisel ka õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks kui see kas kõrvaldab arvestuse mittevastavuse või vähendab seda oluliselt.

Õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavaid finantsvarasid kajastatakse finantsseisundi aruandes nende õiglasest väärtuses, õiglase väärtuse muutused aga kasumiaruandes.

Kajastamise lõpetamine

Üldjuhul lõpetatakse finantsvara (või selle osa või sarnaste finantsvarade rühma osa) kajastamine (st vara eemaldatakse ettevõtte finantsseisundi aruandest) kui:

- kaotatakse õigus antud varast tulenevatele rahavoogudele või
- Ettevõtte on võõrandanud oma õigused saada varast rahavooge või on võtnud läbi tagatisega kokkuleppe kohustise tasuda saadud rahavood täies mahus olulise viivitusega kolmandale osapoolle ning on kas (a) võõrandanud kõik omandiõiguse riskid ja hüved või (b) ei ole kõiki riske ja hüvesid võõrandanud ega neid ka säilitanud, vaid on võõrandanud kontrolli vara üle.

Finantsvarade väärtuse langus

Ettevõtte kajastab eeldatava krediidikahju ulatuses allahindluse kõigi võlainstrumentide puhul, mida ei kajastata õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Eeldatava krediidikahju leidmise aluseks on vahe lepingu alusel ettevõttele tasumisele kuuluvate rahavoogude ja ettevõtte poolt eeldatavalt kättesaadavate rahavoogude vahel, mida on diskonteeritud esialgsele sisemisele intressimäärale ligilähedase määraga. Eeldatavalt kättesaadavad rahavood sisaldavad rahavooge hoitava tagatise müügist või muudest krediidikvaliteeti parandavatest kokkulepetest, mis kuuluvad lahutamatu lepingutingimuste hulka.

Ostjate vastu suunatud nõuete puhul kasutab Ettevõtte eeldatava krediidikahju leidmiseks lihtsustatud meetodit. Ettevõtte ei jälgi muutusi krediidiriskis, vaid kajastab igal aruandekuupäeval allahindluse nende eluea jooksul eeldatava krediidikahju põhjal. Selleks on Ettevõtte loonud oma eraldiste maatriksi mis põhineb nende varasemal krediidikahju kogemusel, mida on korrigeeritud võlgnikele ja majanduskeskkonnale iseloomulike tulevikku vaatavate teguritega. Ettevõtte loeb finantsvara tähtaja ületanuks, kui selle lepinguliste maksetega ollakse üle 90 päeva üle tähtaja või esineb viiteid sellele, et võlgnikel või nende rühmal on märkimisväärsed finantsraskusi või et võlgnikud ei ole maksetähtpäevaks tasunud intressi- või põhiosamakseid või on korduvalt maksetähtpäeva ületanud, võlgnike pankrotistumine või saneerimine on tõenäoline või olemasolevad andmed kinnitavad, et prognoositud tulevased rahavood on mõõdetavalt vähenenud, näiteks maksejõuetusega korreleeruvad muutused võlgnevustes või majandustingimustes. Finantsvara kantakse maha kui lepingupõhiste rahavoogude laekumine on vähetõenäoline.

Suuremate klientide puhul hindab Ettevõtte eeldatavat krediidikahju individuaalselt, võttes arvesse nii konkreetse kliendi varasemat maksekäitumist, kui ka tulevikku vaatavaid tegureid ning võlgnikule iseloomulikke riskifaktoreid. Ettevõtte loeb finantsvara makseviivituses olevaks, kui lepingujärgsed maksed on 90 päeva hilinenud. Teatud juhtudel võib Ettevõtte lugeda finantsvara tähtaja ületanuks ka siis kui ettevõttesisesed või -välised andmed viitavad sellele, et kõik lepingujärgsed summad ei pruugi ettevõttele laekuda arvestamata ettevõtte krediidikvaliteeti parandavaid kokkuleppeid.

Laenude väärtuse langus

Rakendades standardit IFRS 9 kajastab Ettevõtte eeldatava krediidikahju ulatuses allahindluse üldjuhul kõigi võlainstrumentide puhul, mida ei kajastata õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Eeldatava krediidikahju leidmise aluseks on vahe lepingu alusel ettevõttele tasumisele kuuluvate rahavoogude ja ettevõtte poolt eeldatavalt kättesaadavate rahavoogude vahel, mida on diskonteeritud esialgsele sisemisele intressimäärale ligilähedase määraga. Eeldatava krediidikahju kajastamiseks jagatakse finantsvarad kahte gruppi. Kui krediidirisk pole pärast algset arvelevõtmist oluliselt suurenenud, kajastatakse eeldatav krediidikahju ulatuses, mis vastab kohustuste täitmata jätmise tagajärjel järgmise 12 kuu jooksul tekkida võivale eeldatavale krediidikahjule. Kui krediidirisk on pärast algset arvelevõtmist oluliselt suurenenud, kajastatakse eeldatav krediidikahju ulatuses mis vastab järelejäänud eluea jooksul eeldatavale krediidikahjule, sõltumata kohustuste täitmata jätmise riski realiseerumise tõenäolisest ajastusest.

Iga aruandeperioodi lõpus hinnatakse, kas krediidirisk on pärast algset arvelevõtmist oluliselt suurenenud, võttes arvesse instrumendi eluea jooksul kohustuste täitmata jätmise tõenäosuse muutumist. Selleks jagab Ettevõtte oma võlainstrumendid kolme etappi:

- 1. etapp. Algsel arvelevõtmisel kajastab Ettevõtte 12 kuu jooksul tekkida võiva eeldatava krediidikahju. Siia liigitatakse ka need varem 2. etappi kuulunud võlainstrumendid, mille krediidirisk on vahepeal paranenud.
- 2. etapp. Laenude puhul, mille krediidirisk on pärast algset arvelevõtmist oluliselt suurenenud, kajastab Ettevõtte allahindluse nende eluea jooksul eeldatava krediidikahju alusel. Siia liigitatakse ka need varem 3. etappi kuulunud võlainstrumendid, mille krediidirisk on vahepeal paranenud. Ettevõtte loeb krediidiriski oluliselt suurenekuks, kui lepinguliste maksetega ollakse üle 60 päeva üle tähtaja või finantsandmed näitavad, et võlgnikul on rahalisi raskusi.
- 3. etapp. Laenude puhul, mille väärtus on krediidiriski tõttu langenud, kajastab Ettevõtte nende eluea jooksul eeldatava krediidikahju. Meetod on sarnane 2. etapi puhul kasutatavaga, kuid kohustuste täitmata jätmise tõenäosuseks arvestatakse 100%.

IV Varud

Valmis- ja lõpetamata toodang kajastatakse algselt selle töötlemiskulutustes. Töötlemiskulutused hõlmavad kõiki otseseid ja kaudseid tootmiskulusid, mis on tehtud varude viimiseks nende praegusesse asukohta ja seisundisse. Tootmise üldkulud jagatakse töötlemiskulutustele tootmisrajatiste tavapärase võimsuse alusel. Muid varusid kajastatakse algselt nende soetusmaksumuses. Varude soetusmaksumus hõlmab kõiki otseseid ja kaudseid kulutusi, mis on tehtud varude viimiseks nende praegusesse asukohta ja seisundisse.

Puidu, puiduhakke ja kõigi muude varude maksumust arvestatakse FIFO meetodil. Bilansis kajastatakse varusid soetusmaksumuses või neto realiseerimisväärtuses (olenevalt sellest kumb on madalam). Neto realiseerimisväärtus on tavapärase äritegevuse käigus kasutatav hinnanguline müügihind, millest on arvatud maha toote lõpetamiseks ja müügi sooritamiseks vajalikud hinnangulised kulutused. Varude allahindlusi nende neto realiseerimisväärtuseni kajastatakse koondkasumiaruandes real „Kauba-, toore, materjal ja teenused“.

V Välisvaluuta

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, mis on ühtlasi ettevõtte arvestusvaluuta. Välisvaluutas fikseeritud tehingud arvestatakse eurodesse ümber tehingu kuupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga ametliku vahetuskursi alusel.

Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustised arvestatakse aruandekuupäeval eurodesse ümber aruandekuupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga kursi alusel. Kõiki ümberarvestusest tekkinud kahjumeid ja kasumeid kajastatakse koondkasumiaruandes nende tekkimise perioodil.

Euroopa Keskpanga 31. detsembril 2022 kehtinud euro ja USA dollari vahetuskurss oli 1,0666 (31. detsembril 2021 - 1,1326).

VI Materiaalne põhivara

Vara kajastatakse materiaalse põhivara objektina siis, kui selle kasulik eluiga on üle ühe aasta.

Materiaalse põhivara objekte kajastatakse algselt nende soetusmaksumuses. Materiaalse põhivara objekti soetusmaksumus koosneb selle ostuhinnast ja soetamisega otseselt seotud kuludest. Materiaalse põhivarana kajastatud vara soetusmaksumus sisaldab laenukasutuse kulutusi (intressimaksed

lepingutasude amortisatsioon jne), mis on tekkinud vara ehitamise rahastamisel. Laenukasutuse kulutusi hakatakse kapitaliseerima vara ehitamise alguskuupäevast alates ja kapitaliseerimine lõpetatakse vara valmimisel.

Pärast algset arvelevõtmist peetakse materiaalse põhivara objekti üle arvestust soetusmaksumuses, millest on arvatud maha akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteist eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud (näiteks varaobjekti osa asendamine) kajastatakse põhivarana vaid juhul, kui on täidetud järgmised kriteeriumid:

(a) on tõenäoline, et Ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ja (b) varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta.

Asendatud osade bilansiline maksumus kantakse bilansist maha. Muid hooldus- ja remondikulusid kajastatakse kasumiaruandes nende toimumise momendil.

Materiaalse põhivara objekte amortiseeritakse kahaneva jäägi meetodil (välja arvatud sõidukid, mille puhul kasutatakse lineaarset meetodit). Igale materiaalse põhivara objektile määratakse selle kasulikule tööeale vastav amortisatsioonimäär.

Materiaalse põhivara objekti kajastamine lõpetatakse selle võõrandamisel. Vara kajastamise lõpetamisest tekkinud kasum või kahjum kajastatakse selle aasta kasumiaruandes, mil vara kajastamine lõpetati.

Varade jääkväärtus, kasulik tööiga ja kulumi arvestamise meetodid vaadatakse üle ja korrigeeritakse vastavalt vajadusele iga majandusaasta lõpus. Pärast korrigeerimist kajastatakse see materiaalse põhivara bilansilises jääkmaksumuses asendusmaksumusena eeldusel.

Kulumit arvestatakse erinevate määrade alusel, mida kasutatakse vara maksumuse mahakandmise arvutamiseks võttes arvesse vara hinnangulist jääkväärtust selle eeldatava kasuliku tööea jooksul. Kulumit hakatakse arvestama kuupäevast, mil omandatud vara võetakse kasutusele.

Aastased amortisatsioonimäärad on järgmised:

Ehitised	2-3% (kahanev meetod)
Masinad ja seadmed	3-5% (kahanev meetod)
Muud seadmed ja varad	5-40% (kahanev meetod)
Autod	10-25% (lineaarne meetod)

Materiaalse põhivara bilansilise jääkmaksumuse väärtuse langust hinnatakse siis, kui on tõendeid sellest, et vara bilansiline jääkmaksumus võib ületada selle kaetavat väärtust. Väärtuse languse testimist on kirjeldatud põhjalikumalt edaspidi (vt põhimõtet „Vara väärtuse langus“).

VII Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses. Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse immateriaalset põhivara soetusmaksumuses, millest on arvatud maha akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid.

Immateriaalne põhivara jagatakse piiratud ja piiramatu kasuliku tööeaga varaks. Piiratud kasuliku tööeaga immateriaalset põhivara amortiseeritakse lineaarselt vara hinnangulise kasuliku tööea jooksul (tavaliselt 5 aastat). Piiratud kasuliku tööeaga immateriaalse põhivara amortisatsiooniperiood ja -meetod vaadatakse üle iga majandusaasta lõpus. Muutused vara hinnangulises kasulikus tööeas ja mudelis, mille alusel varast tulevikus saadavat majanduslikku tulu kavatakse kasutada, kajastatakse arvestushinnangute muutustena ja neid kohaldatakse edasiulatuvalt.

VIII Vara väärtuse langus

Ettevõtte hindab iga aruandekuupäeval, kas leidub tõendeid vara väärtuse languse kohta. Selliste tõendite esinemisel või vähemalt kord aastas (kui seda nõuab IFRS), hindab Ettevõtte vara kaetavat väärtust. Kui vara bilansiline jääkmaksumus ületab selle kaetavat väärtust, hinnatakse vara alla selle kaetava väärtuseni, kas eraldi või raha genereeriva üksuse osana. Vara kaetav väärtus on kas sellest edaspidi saadavate hinnanguliste rahavoogude nüüdisväärtus (kasutusväärtus) või selle õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulud, olenevalt sellest, kumb on suurem. Kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulised rahavood nüüdisväärtuseni, kasutades diskonteerimismäära, mis peegeldab turu hetkehinnangut raha ajaväärtuse suhtes ja varaga seotud konkreetseid riske. Vajadusel kasutatakse sõltumatute ekspertide abi. Vara väärtuse langusest tulenev kahjum, sh raha genereerivate üksuste väärtuse langusest tekkinud kahjum, kajastatakse kasumiaruandes kuluna selle tekkimise perioodil.

Kui on tõendeid selle kohta, et eelmistel aastatel kajastatud vara väärtuse langusest tekkinud kahjumit enam ei esine või see on vähenenud, tühistatakse vara väärtuse langusest tekkinud kahjum. Väärtuse langusest tulenevad kahjumid ja valitsevad asjaolud vaadatakse läbi vähemalt kord aastas iga aruandekuupäeval. Väärtuse langusest tuleneva kahjumi tühistamisest tekkinud vara suurenenud bilansiline jääkmaksumus ei tohi ületada bilansilist jääkmaksumust, mis oleks tekkinud (arvestades vahepealset normaalset kulumit või amortisatsiooni), kui väärtuse langusest tulenevat kahjumit ei oleks kajastatud.

IX Finantskohustised

Algne arvelevõtmine ja kajastamine

Finantskohustised klassifitseeritakse algsel arvelevõtmisel finantskohustisteks õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, laenuks või võlgadeks, sõltuvalt olukorrast. Kõik finantskohustised võetakse algselt arvele õiglasel väärtuses, laenuks ja intressikandvate võlakohustiste puhul õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud nende otseselt omistatavad tehingukulud.

Ettevõtte finantskohustiste hulka kuuluvad võlad hankijatele ja muud võlad, laenud.

Edasine kajastamine

Finantskohustised klassifitseeritakse edasisel kajastamisel ühte järgmistest kategooriatest:

- Õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustised,
- Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustised.

a) Õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustised

Õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantskohustised koosnevad kauplemissmärgil hoitavatest finantskohustistest ning algselt arvelevõtmisel õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks klassifitseeritud finantskohustistest.

Finantskohustis klassifitseeritakse kauplemiseesmärgil hoitavaks, kui see võetakse eesmärgiga see lähitulevikus tagasi osta.

Kauplemiseesmärgil hoitavatest kohustistest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Algsel arvelevõtmisel õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavateks klassifitseeritud finantskohustised määratakse sellesse kategooriasse nende algse arvelevõtmise kuupäeval, kui on täidetud standardis IFRS 9 toodud tingimused. Seisuga 31.12.2021 ja 31.12.2021 ei ole ettevõtte klassifitseerinud ühtegi finantskohustist õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavaks.

b) Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustised

Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavaid finantskohustisi korrigeeritud soetusmaksumuses sisemise intressimäära meetodil. Kohustiste kajastamise lõpetamisel kajastatakse nendega seotud kasumid ja kahjumid kasumiaruandes ning sisemise intressimäära amortiseerimise kaudu.

Korrigeeritud soetusmaksumuse arvutamisel võetakse arvesse kõik soetamisega seotud alla- või juurdehindlused ning tasud või kulud, mis on sisemise intressimääraga otseselt seotud. Sisemise intressimäära amortisatsioon kajastatakse kasumiaruandes finantskulude all.

Kajastamise lõpetamine

Finantskohustise kajastamine lõpetatakse selle täitmisel, tühistamisel või aegumisel. Kui olemasolev finantskohustis asendatakse sama laenuandja teise kohustisega, millel on märkimisväärselt erinevad tingimused, või kui olemasoleva kohustise tingimusi oluliselt muudetakse, loetakse sellist asendamist või muutmist esialgse kohustise kajastamise lõpetamiseks ja uue kohustise arvelevõtmiseks. Vastavate bilansiliste maksumuste vaheline erinevus kajastatakse kasumiaruandes.

Finantsinstrumentide saldeerimine

Finantsvarad ja -kohustised saldeeritakse ning kajastatakse finantsseisundi aruandes netosummana vaid juhul, kui kajastatud summade tasaarveldamiseks on juriidiline õigus ning on olemas soov tasaarveldada või realiseerida varad ja täita kohustised samaaegselt. Kõnealune juriidiline õigus ei tohi sõltuda tulevikus aset leidvatest sündmustest ning peab olema rakendatav tavapärase äritegevuse käigus ning juhul kui Ettevõtte või tehingu vastaspool ei täida oma kohustusi, muutub maksejõuetuks või pankrotistub.

X Eraldised

Eraldisi kajastatakse juhul, kui ettevõttel on minevikus aset leidnud sündmusest tulenev juriidiline või faktiline kohustis, on tõenäoline, et selle kohustise täitmise tulemusena majanduslikku kasu sisaldavad ressursid vähenevad, ning kohustise summat on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Lubadusi, garantiisid ja muid kohustusi, mis võivad teatud olukordades (mis ei ole veel tekkinud) muutuda siduvaks kohustuseks, avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena.

Möödunud sündmustest tulenevad eksisteerivad kohustused, mis juhtkonna hinnangul ei realiseeru või mida ei saa usaldusväärselt hinnata, kajastatakse samuti tingimuslike kohustistena.

XI Riiklik sihtfinantseerimine

Riiklikke sihtfinantseeringuid vara soetamiseks kajastatakse esialgu edasilükkunud tuluna, kui on olemas piisav kindlus, et see tulu laekub ning ettevõtte vastab kõigile sihtfinantseerimisega seotud tingimustele. Ettevõtte poolt soetatud vara maksumust kompenseerivaid sihtfinantseeringuid kajastatakse kasumiaruandes süsteemselt tuluna vara kasuliku eluea jooksul. Tegevuskulude sihtfinantseerimist kajastatakse kasumiaruandes nendes perioodides, mil leiavad aset kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud.

XII Rendid

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

Ettevõtte kasutab kõigi rendilepingute kajastamiseks ja mõõtmiseks samu põhimõtteid. Ettevõtte kajastab rendikohustise rendimaksete tasumiseks ning vara kasutusõiguse alusvara kasutamiseks.

Vara kasutusõigus

Rendiperioodi alguses (st päeval, mil alusvara antakse kasutamiseks üle) kajastab Ettevõtte vara kasutusõiguse. Vara kasutusõigus kajastatakse soetusmaksumuses, millest on arvatud maha akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad kahjumid ning mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustiste ümberhindamisele. Vara kasutusõiguse soetusmaksumus koosneb kajastatud rendikohustistest, esmastest otsekulutustest ning rendiperioodi alguses või enne seda tehtud rendimaksetest, millest on lahutatud saadud rendistiimulid. Vara kasutusõigust amortiseeritakse kas lineaarselt või kahaneva jäägi meetodil kas rendiperioodi või vara hinnangulise kasuliku eluea jooksul (sõltuvalt sellest, kumb on lühem), amortisatsioonimäärad jäävad vahemikku:

Masinad ja seadmed	3–5% (kahanev meetod)
Mootorsõidukid ja muud seadmed	10-25% (lineaarne meetod)

Kui rendiperioodi lõpus läheb renditava vara omandiõigus üle Ettevõttele või vara maksumus peegeldab ostuõiguse realiseerimise hinda, kasutatakse amortisatsiooni arvestamisel vara hinnangulist kasulikkust eluiga.

Ka vara kasutusõiguse väärtus võib langeda. Palun leia arvestuspõhimõtteid sektsioonist “Materiaalne põhivara”.

Vara kasutusõigus kajastatakse finantsseisundi aruandes real "Materiaalne põhivara".

Rendikohustised

Rendiperioodi alguses kajastab Ettevõtte rendikohustised rendiperioodi jooksul tasumisele kuuluvate rendimaksete nüüdisväärtuses. Rendimaksed sisaldavad fikseeritud makseid (k.a sisuliselt fikseeritud makseid), millest on lahutatud saadaolevad rendistiimulid, muutuvaid rendimakseid, mis sõltuvad indeksist või määrast, ning summasid, mida tuleb jääkväärtuse garantiide alusel eeldatavasti tasuda. Samuti loetakse rendimaksete koosseisu piisavalt kindlalt realiseerimisele kuuluva ostuõiguse realiseerimise hind ning rendilepingu lõpetamisel tasumisele kuuluvad trahvid juhul, kui rendiperioodi kindlaksmääramisel eeldatakse, et Ettevõtte kasutab rendilepingu lõpetamise õigust. Muutuvad rendimaksed, mis ei sõltu ühestki indeksist ega määrast, kajastatakse kuluna perioodil, mil nimetatud makseid tingiv sündmus või tingimus aset leiab.

Ettevõtte kasutab rendimaksete nüüdisväärtuse leidmiseks rendi sisemist intressimäära, kuna enamasti Ettevõtte rendilepingutest on pangaga sõlmitud liisingulepingud, mistõttu võrdub rendi sisemine

intressimäär liisingulepingu nominaalintressimääraga. Pärast rendiperioodi algust suurendatakse rendikohustiste summat jooksvalt kogunenud intressi võrra ning vähendatakse tehtud rendimaksete võrra. Rendikohustiste bilansiline väärtus hinnatakse ümber ka juhul, kui muudetakse rendiperioodi, rendimakseid (nt tulevased maksed muutuvad nende arvutamise aluseks oleva indeksi või määra muutumise tõttu) või alusvara ostuõiguse hinnangut.

Ettevõtte rendikohustisi kajastatakse intressikandvate võlakohustiste all (vt lisa 11).

XIII Kohustuslik reservkapital

Omakapital sisaldab kohustuslikku reservkapitali, mis moodustatakse kooskõlas Eesti äriseadustikuga. Vastavalt nimetatud õigusaktis sätestatud nõudmistele on Ettevõtte kohustatud eraldama 5% oma aastakasumist kohustuslikku reservkapitali kuni see moodustab vähemalt 10% Ettevõtte aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali tohib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumit ei ole võimalik katta vabast aktsiakapitalist ning samuti Ettevõtte aktsiakapitali suurendamiseks. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta.

XIV Tulumaks

Ettevõtte tulumaks

Eesti Vabariigi tulumaksuseaduse kohaselt ei pea ettevõtted maksma tulumaksu oma tuludelt (majandusaasta kasumilt). Selle asemel on tulumaksuga maksustatud kasumi jaotamine (dividendid). Kehtiv maksumäär on 20/80 väljamakstud netodividendist. Regulaarselt makstava dividendi puhul kohaldub madalam maksumäär 14/86. Regulaarseks loetakse seda osa jaotatud kasumist, mis on võrdne või väiksem viimase kolme aasta jooksul jaotatud Eesti maksustatud kasumiga.

Tulumaks, mis tuleb tasuda dividendide väljamaksmisel, kajastatakse selle perioodi tulumaksukuluna mil dividendid välja kuulutati (kui tekkis maksekohustus).

Maksustamissüsteemi eripära tõttu edasilükkunud tulumaksukohustisi ja -varasid ei teki. Tulumaksukohustist, mis tekiks jaotamata kasumi dividendidena välja maksmisel, finantsseisundi aruandes ei kajastata. Selle asemel kajastatakse raamatupidamise aastaaruande lisades (lisa 13) potentsiaalne tulumaksukohustis, mis tekiks kogu vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisel.

XV Faktooring

Ettevõtte jagab oma nõuded ostjate vastu ärimudeli alusel kahte portfelli.

- Nõudeid ostjate vastu, mis tulenevad kliendilepingutest, kus hoitakse finantsvara ärimudeli raames, mille eesmärk on hoida finantsvara lepingupõhiste rahavoogude kogumiseks kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses ning nende väärtuse langust kontrollitakse lisas 3 (IV) toodud viisil.
- Nõudeid ostjate vastu, mis tulenevad kliendilepingutest, mille raames hoitakse finantsvara vaid selle müümise eesmärgil, kajastatakse õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande.

Faktooringulepingutest saadavad laekumised kajastatakse klientidelt saadud ettemaksetena vaid juhul, kui konkreetse võlgnikuga seotud krediidirisk jääb endiselt Ettevõtte kanda. Kui krediidirisk jääb aga teise lepingupoole või faktori kanda, tasaarveldatakse laekumised vastava võlgniku võlasaldoga. Olemasolevate faktooringulepingute puhul kajastab Ettevõtte nõude vaid ulatuses, mis pole nende finantsseisundi aruandes faktoooritud (tavaliselt 10% ulatuses). Nõude faktooorimata osa kajastatakse õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande eeldatavalt kättesaadavate rahavoogude alusel.

Arvestades, et 10% tagasimakse toimub enamasti 2-3 kuu jooksul, raha ajaväärtus allesjäänud nõude õiglast väärtust oluliselt ei mõjuta.

XVI Kasvuhoonegaaside heited

Euroopa Liidu heitkogustega kauplemise süsteemi alusel saab Ettevõtte tasuta heiteõigusi. Õigusi antakse kord aastas ning vastutasuks peab Ettevõtte loovutama õigusi mahuks, mis võrdub tema tegelike heitkogustega. Ettevõtte kohaldab antud heiteõiguste kajastamisel netokohustiste põhimõtet. Seega kajastatakse eraldist ainult siis, kui tegelikud heited ületavad antud ja kasutamata heiteõigusi. Heiteõiguste ülejääki finantsseisundi aruandes ei näidata. Aasta jooksul õiguste müügist saadud tulu kajastatakse raamatupidamises tehingu sõlmimisel kasumiaruande real „Muud äritulud“. Teistelt osapooltelt ostetud heiteõigusi kajastatakse soetusmaksumuses. Heidetega seotud kulusid kajastatakse muude ärikuludena. 2022. ja 2021. aasta 31. detsembri seisuga Horizon Tselluloosi ja Paberi AS-il selliseid eraldisi ei olnud.

XVII Seotud osapooled

Äriühinguid ja füüsilisi isikuid peetakse seotud osapoolteks juhul, kui üks neist omab teise üle valitsevat või olulist mõju majandustegevust puudutavate otsuste tegemisel. Ettevõtte seotud osapoolteks loetakse järgmisi äriühinguid ja füüsilisi isikuid:

- lõplikku kontrolli omav emaettevõtte;
- teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;
- Ettevõtte ja emaettevõtte juhtkonna võtmeisikud;
- ülaltoodud poolte lähisugulased ja nende valitseva või olulise mõju all olevad äriühingud.

XVIII Sündmused pärast aruandekuupäeva

Raamatupidamise aastaaruandes on kajastatud olulisi varade ja kohustiste hindamist mõjutavaid asjaolusid, mis ilmnesid aruandekuupäeva (31. detsember 2022) ja raamatupidamise aastaaruande koostamise kuupäeva vahel ning on seotud aruandeperioodil või varem toimunud tehingutega. Pärast aruandekuupäeva toimunud sündmused, mida ei ole varade ja kohustiste hindamisel arvesse võetud ent millel on oluline mõju järgmise majandusaasta tulemustele, on samuti raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

XIX Muudatused arvestuspõhimõtetes ja esitusviisis

A) Muudatused arvestuspõhimõtetes ja avalikustatavas teabes

Arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigil aruandes esitatud perioodidel, välja arvatud järgnevad uued ja/või muudetud IFRS-id, mida on rakendatud alates 1. jaanuarist 2022:

- **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 IASB finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule nii, et eelmise versiooni asemel viidatakse

kehtivale ehk 2018. aasta versioonile, ilma et muudetaks oluliselt äriühenduste kajastamise nõudeid.

- **IAS 16 „Materiaalsed põhivarad“ muudatustega** keelatakse ettevõtte sellise tulu mahaarvamine materiaalse põhivara soetusmaksumusest, mis saadakse toodetud toodete müümisest perioodil, kui ettevõtte tegeleb veel vara juhtkonna poolt ette nähtud asukohta ja tööseisundisse viimisega. Sellise tulu ja seotud kulud kajastab ettevõtte kasumiaruandes.
 - **IAS 37 „Eraldised, tingimuslikud kohustised ja tingimuslikud varad“ muudatustega** täpsustatakse, milliseid lepingu täitmisega seotud kulusid peab ettevõtte lepingu kahjulikkuse hindamisel arvesse võtma. Muudatustes selgitatakse, et kaupade tarnimise või teenuste osutamise lepinguga otseselt seotud kulutused hõlmavad ka otseselt lepinguliste tegevustele jaotatud kulutusi.
 - **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.
- Muudatused ei avaldanud mõju ettevõtte finantsaruannetele.

- **IFRS 16 „Rendiarvestus“ muudatus: COVID-19-ga seotud rendihinna alandamine pärast 30. juunit 2021**

Muudatus 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 rendihinna alandamise puhul. Muudatuse tulemusena on nüüd võimalik kõnealust lihtsustust kasutada vaid juhul, kui rendimaksete vähendamine mõjutab ainult makseid, mis kuulusid algselt tasumisele hiljemalt 30. juunil 2022, ning kõik muud lihtsustuse kasutamise tingimused on täidetud. Muudatused ei avaldanud mõju ettevõtte finantsaruannetele.

B) Vastuvõetud, kuid mitte veel jõustunud ega ennetähtaegselt rakendatud standardid

- **IFRS 17 „Kindlustuslepingud“**

Standardit kohaldatakse 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Kui standardi IFRS 17 esmase rakendamise kuupäeval või enne seda on rakendatud IFRS 9, on lubatud ka ennetähtaegne rakendamine. Uus raamatupidamisstandard reguleerib kindlustuslepingute kajastamist, mõõtmist, esitamist ja avalikustamist. IFRS 17 kehtib kõikidele väljastatud kindlustuslepingutele ning teatud garantiidele ja võimaliku kasumiosalusega finantsinstrumentidele. Kuna ettevõtte IFRS 17 rakendusalasasse kuuluvaid lepinguid ei väljasta, ei mõjuta selle rakendumine ka ettevõtte finantstulemusi, finantsseisundit ega rahavooge.

- **IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ ja IFRS-ide rakendusjuhendi nr 2 muudatused: arvestusmeetodite 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. Juhtkond ei ole veel hinnanud mõju ettevõtte finantsaruannetele.

- **IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“ muudatused: arvestushinnangute mõiste**

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 ning mis ei tulene eelneva perioodi vigade korrigeerimisest. Samuti täpsustatakse muudatustega, mis on arvestushinnangute muutused ning kuidas need erinevad muutustest arvestuspõhimõtetes ja vigade korrigeerimisest. Juhtkond ei ole veel hinnanud mõju ettevõtte finantsaruannetele.

- **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. Muudatustega kitsendatakse ja selgitatakse esmase kajastamise erandi rakendusala ning täpsustatakse, kuidas peaksid ettevõtted arvestama edasilükkunud tulumaksu, mis on seotud ühest tehingust tulenevate varade ja kohustistega, nagu rendilepingud ja eemaldamise kohustused. Muudatustega selgitatakse, et kui kohustise arveldamiseks tehtavad maksed saab maksustamisel maha arvata, tuleb kohaldatavaid maksuseadusi arvesse võttes otsustada, kas sellised mahaarvamised omistatakse maksustamise eesmärgil kohustisele või sellega seotud varale. 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 eemaldamiskohustise ja eemaldatava vara) kajastamisel tekkiv mahaarvatav ja maksustatav ajutine erinevus ei ole võrdsed. Juhtkond ei ole veel hinnanud mõju ettevõtte finantsaruannetele.

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

Muudatusi kohaldatakse 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele tagasiulatuvalt vastavalt standardile IAS 8, samuti on lubatud ennetähtaegne rakendamine. Muudatustega soovitakse täpsustada standardis IAS 1 kohustiste lühi- ja pikaajaliseks liigitamiseks toodud põhimõtteid. Muudatustega selgitatakse, mida tähendab õigus lükata arveldamine edasi ja nõue, et see õigus peab eksisteerima aruandeperioodi lõpus, ning täpsustatakse, et kohustiste lühi- ja pikaajaliseks liigitamist ei mõjuta ei juhtkonna kavatsus ega ka tehingu vastaspoolele väljastatud optsioonid, mis võivad viia kohustuse arveldamiseni ettevõtte enda omakapitaliinstrumentide üleandmise teel. Samuti täpsustatakse muudatustes, et kohustise liigitamist mõjutavad vaid need lepingutingimused, mida ettevõtte peab täitma kas aruandekuupäeval või enne seda. Täiendavat informatsiooni tuleb avalikustada ka sellistest laenulepingutest tulenevate pikaajaliste kohustiste kohta, kus nõutakse lepingutingimuste täitmist 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu. EL ei ole kõnealuseid muudatusi veel heaks kiitnud.

Juhtkond annab hinnangu peale EL standardi kinnitust.

- **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 ta ei kajastaks kasumit ega kahjumit talle kasutusõigusega alles jäänud varalt. 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. Juhtkond annab hinnangu peale EL standardi kinnitust.

- **IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded“ ja IAS 28 „Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse“ muudatused: varade müügi ja üleandmise tehingud investori ning tema sidus- või ühisettevõtete 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 tütarettevõttes või mitte). Kasumeid ja kahjumeid äritegevuseks mitte kvalifitseeruvate varadega tehtavate tehingute puhul kajastatakse osaliselt ka siis, kui kõnealuseid varasid hoitakse tütarettevõttes. 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. Juhtkond annab hinnangu peale EL standardi kinnitust.

XX Olulised raamatupidamisotsused, hinnangud ja eeldused

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruande koostamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega nõuab juhtkonnalt hinnangute ja eelduste kasutamist, mis mõjutavad aruandes kajastatud varasid ja kohustisi, tingimuslike varade ja kohustiste esitamist raamatupidamise aastaaruande kuupäeva seisuga ning aruandeperioodi tulusid ja kulusid. Juhtkonna hinnanguid on kasutatud peamiselt eraldiste moodustamiseks ja ümberhindamiseks, nõuete väärtuse langusest tingitud eraldise loomiseks ning varade väärtuse languse, põhivara kasuliku tööea ning tingimuslike nõuete ja kohustiste hindamiseks.

Muutused juhtkonna hinnangutes kajastatakse selle perioodi kasumiaruandes, mil muutus ilmnes. Tegelikud tulemused võivad sellistest hinnangutest erineda.

Ettevõtte arvestuspõhimõtete rakendamisel on juhtkond kasutanud järgmisi hinnanguid ja eeldusi, mis mõjutavad kõige enam raamatupidamise aastaaruandes kajastatud summasid.

Amortisatsiooni meetod

Materiaalse põhivara objekte amortiseeritakse kahaneva jäägi meetodil (välja arvatud sõidukid, mille suhtes rakendatakse lineaarset meetodit). Igale materiaalse põhivara objektile määratakse selle kasulikule tööeale vastav amortisatsioonimäär. Varade jääkväärtus, kasulik tööiga ja kulumi arvestamise meetodid vaadatakse üle ja korrigeeritakse vastavalt vajadusele iga majandusaasta lõpus. Materiaalse põhivara kulumiarvestusmeetod valiti olemasolevate varade suhteliselt pika tööea alusel.

Mittefinantsvara väärtuse langus

Väärtus on langenud, kui vara või raha teeniva üksuse bilansiline jääkmaksumus ületab selle kaetavat väärtust, mis arvutatakse diskonteeritud rahavoogude meetodil. Rahavood tuletatakse järgmise viie aasta eelarvest ning need ei hõlma ümberstruktureerimist, mille tegemist pole Ettevõtte veel otsustanud, ega olulisi tulevasi investeeringuid, mis suurendavad kontrollitava raha teeniva üksuse vara tulukust.

Võttes arvesse jõupaberituru jahutamist 2022. aasta lõpus, on juhtkond otsustanud läbi viia vara väärtuse languse testi ning hinnata vara kaetavat väärtust vastavalt lisa 2 jaotises VIII Vara väärtuse langus kirjeldatud arvestuspõhimõttele. Vara kaetav väärtus leiti kasutusväärtuse kaudu diskonteeritud rahavoogude meetodil. Hindamisel kasutati rahavoogude prognoose, mis põhinesid viis aastat ette prognoositud finantsandmetel. Kaetavat väärtust mõjutavad nii diskonteeritud rahavoo mudelis kasutatav diskontomäär kui ka hinnangulised tulevased rahavood. Tulevaste rahavoogude hindamine ja diskontomäära valimine nõuab juhtkonnalt otsuste ja hinnangute kasutamist. Vara kasutusväärtuse hindamisel kasutati jätkuperioodi väärtuse kasvumäära 3%. Diskontomäär on maksueelne näitaja, mis kajastab kapitali kaalutud keskmist hinda. Diskontomäär koosneb järgmistest komponentidest:

- Turuspetsiifiline riskivaba tulumäär
- Riskipreemia

- Äritegevusetsiifiline beetakordaja, mis kajastab turul valitsevat arusaama majandusüksuse riskipreemiast
- Võlakapitali hind
- Võla ja omakapitali suhe, mis vastab tselluloosi- ja paberitoodete sektori kapitali struktuurile (diskontomäär leidmisel on arvestatud rendikohustistega).

Ettevõtte poolt aruandeperioodi lõpus tehtud vara väärtuse languse test näitas, et raamatupidamise aastaaruandes pole vaja väärtuse langust kajastada.

Õiglase väärtuse hindamine

Õiglase väärtus on hind, mis saadaks vara müügil või makstaks kohustise üleandmisel hindamiskuupäeval turuosalistevahelises tavapärase tehingus. Vara või kohustise õiglast väärtust hinnatakse eeldusel, et turuosalisel lähtuvad vara või kohustise hinna määramisel oma majanduslikest huvidest.

Õiglase väärtuse hindamiseks kasutatakse 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 kohustised, mis on hinnatud õiglasesse väärtusesse, või mille õiglased väärtused on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud, on klassifitseeritud vastavalt alltoodud õiglase väärtuse hierarhiale, mis põhineb madalaima taseme sisendil mis on oluline õiglase väärtuse mõõtmisele tervikuna:

- Tase 1 — noteeritud (korrigeerimata) hinnad aktiivsel turul identsetele varadele ja kohustistele
- 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

Ettevõtte hindab iga aruandeperioodi lõpul, kas varad ja kohustised, mis esinevad finantsaruannetes perioodide lõikes korduvalt, vajavad tasemete vahel ümberklassifitseerimist (põhinedes madalaimal sisendil, mis on oluline õiglase väärtuse hindamisele tervikuna).

LISA 4. RAHA JA RAHALÄHENDID

	31.12.2022	31.12.2021
Raha pangakontodel	5 150	9 795
KOKKU	5 150	9 795

LISA 5. NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED

	31.12.2022	31.12.2021
Nõuded ostjate vastu	3 000	7 545
Eeldatav krediidikahju	-97	-97
Käibemaksunõue	196	618
Muud intressinõuded (lisa 23)	69	63
Lühiajalised laenud (lisa 23)	126	126
Muud nõuded	76	66
KOKKU	3 370	8 321

Nõuded ostjate vastu ei ole intressikandvad ja maksetingimused on tavaliselt 14–90 päeva. Muud nõuded summas 76 tuhat sisaldavad muid nõudeid seotud osapooltelt summas 42 tuhat (31.12.2021: 42 tuhat), vaata lisa 23.

EELDATAV KREDIIDIKAHJU

Saldo seisuga 31. detsember 2021	-97
Perioodi jooksul tekkinud	0
Perioodi jooksul tühistatud	0
Saldo seisuga 31. detsember 2022	-97
Saldo seisuga 31. detsember 2020	-96
Perioodi jooksul tekkinud	-1
Perioodi jooksul tühistatud	0
Saldo seisuga 31. detsember 2021	-97

LISA 6. VARUD

	31.12.2022	31.12.2021
Tootmismaterjal	6 420	2 552
Lõpetamata toodang	326	138
Valmistoodang	4 595	1 389
Valmiskaubad teel klientidele	426	586
KOKKU	11 767	4 664

2022. aastal hinnati alla aegunud tootmismaterjale, allahidluse summa oli 15 tuh EUR (2021: 39 tuh EUR), ning kanti maha valmistoodangut summas 86 tuh EUR (2021: 15 tuh EUR). Vaata lisa 19.

LISA 7. MATERIAALNE PÕHIVARA

	Maa ja ehitised	Rajatised, seadmed ja sõidukid	Vara kasutusõigus - seadmed	Vara kasutusõigus - transport	Lõpetamata projektid ja ettemaksed	Kokku
Soetusmaksumus						
Seisuga 31. detsember 2020	24 737	112 081	3 652	129	1 706	142 306
Ostud	67	511	0	0	1 421	1 999
Müügid	-1	-70	0	0	0	-71
Ümberliigitamised	100	2 783	0	0	-2 882	0
Seisuga 31. detsember 2021	24 903	115 306	3 652	129	245	144 234
Ostud	127	1 147	0	0	1 085	2 359
Müügid	0	-19	0	0	0	-19
Ümberliigitamised	0	503	0	0	-503	0
Seisuga 31. detsember 2022	25 030	116 936	3 652	129	827	146 574
Kulum ja väärtuse langus						
Seisuga 31. detsember 2020	6 010	39 204	687	63	0	45 964
Amortisatsioonikulu aastas	382	2 688	188	32	0	3 290
Müügid	-1	-70	0	0	0	-71
Seisuga 31. detsember 2021	6 391	41 822	875	95	0	49 183
Amortisatsioonikulu aastas	377	2 744	181	14	0	3 316
Müügid	0	-19	0	0	0	-19
Seisuga 31. detsember 2022	6 768	44 547	1 056	109	0	52 480
Bilansiline jääkmaksumus						
Seisuga 31. detsember 2022	18 262	72 389	2 596	20	827	94 094
Seisuga 31. detsember 2021	18 512	73 483	2 778	34	245	95 051

LISA 8. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Patendid ja litsentsid	Arvuti-tarkvara	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
Soetusmaksumus				
Seisuga 31. detsember 2020	10	452	202	664
Ostud	0	0	0	0
Müügid	0	0	0	0
Seisuga 31. detsember 2021	10	452	202	664
Ostud	0	0	0	0
Müügid	0	0	0	0
Seisuga 31. detsember 2022	10	452	202	664
Kulum ja väärtuse langus				
Seisuga 31. detsember 2020	9	452	40	501
Amortisatsioonikulu aastas	1	0	6	7
Müügid	0	0	0	0
Seisuga 31. detsember 2021	10	452	46	508
Amortisatsioonikulu aastas	0	0	7	7
Müügid	0	0	0	0
Seisuga 31. detsember 2022	10	452	53	515
Bilansiline jääkmaksumus				
Seisuga 31. detsember 2022	0	0	149	149
Seisuga 31. detsember 2021	0	0	156	156

LISA 9. RENDIKOHUSTISED

Ettevõtte on rendilepingud erinevatele oma tegevuses kasutatavatele masinatele, sõidukitele. Masinate rendilepingute rendiperioodid on üldjuhul 6 aastat, mootorsõidukite ja muude seadmete rendiperioodid on üldjuhul 3–5 aastat.

Allpool on toodud rendikohustiste bilansilised väärtused (mis on kajastatud finantsseisundi aruandes kirje “Intressikandvad võlakohustised” all) ja muutused perioodi jooksul:

	2022	2021
Seisuga 1. jaanuar 2022	1 466	1902
Lisandumised	0	0
Arvestatud intressid (Lisa 21)	18	18
Tagasimaksed	-432	-454
Seisuga 31. detsember 2022	1 052	1 466
Lühiajaline osa	592	741
Pikaajaline osa	460	725

Kasumiaruandes kajastatud summad on järgmised:

	2022	2021
Vara kasutusõiguse amortisatsioonikulu (lisa 7)	195	220
Intressikulu rendikohustistelt (lisa 21)	18	18
Kasumiaruandes kajastatud kogusummad	213	238

Vt lisa 11.

LISA 10. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD KOHUSTISED

	31.12.2022	31.12.2021
Võlad tarnijatele ja muud kohustised		
Võlad tarnijatele	1 889	5 142
Palgad ja maksukohustised *	1 475	1 940
Intressivõlad	79	72
Muud võlgnevused	12	6
KOKKU	3 455	7 160
Ettemaksed		
Klientidelt saadud ettemaksed toodete eest	439	1 417
KOKKU	439	1 417

- Võlad tarnijatele on intressideta ja nende arveldamine toimub tavaliselt 30 päeva jooksul
- Muud võlad on intressideta ja nende keskmine tähtaeg on üks kuu
- Klientidelt saadud ettemaksed toodete eest on lepingulised kohustised klientide ees ja sisaldavad ettemakseid kaupade eest, mida Ettevõtte on kohustatud müüma pärast aruandekuupäeva.

*Palgad ja maksukohustised:

	31.12.2022	31.12.2021
Palgavõlg*	1 099	1 415
Üksikisiku tulumaks	121	175
Erisoodustuse tulumaks	7	6
Sotsiaalmaks	226	304
Töötuskindlustusmaks	14	20
Kohustuslik kogumispension	4	6
Aktsiisimaks	4	14
KOKKU	1 475	1 940

* Sisaldab puhkusetasude reservi 2022. aasta 31. detsembri seisuga summas 442 tuhat eurot ja muid reserve 0 tuhat eurot (31.12.2021: 537 tuhat eurot and 158 tuhat eurot).

LISA 11. INTRESSIKANDVAD VÕLAKOHUSTISED

	Laenu summa	31.12.2022	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		Keskmise intressimäär	Tähtaeg
			12 kuu jooksul	Üle 12 kuu		
Pangalaenu	25 000	9 406	9 406	0	3 kuu EURIBOR+1.5%- 1.85%	August- Detsember 2023
Faktooring		1 304	1 304	0	1 kuu EURIBOR+1.5%	Aprill 2023
Ekspordiakreditiivid		645	645	0	3 kuu EURIBOR 1.75%	Märts 2023
Laenu seotud osapooltelt (Lisa 23)	242	242	242	0	4%	Detsember 2023
Rendikohustised (Lisa 9)		1 052	592	460	6 kuu EURIBOR+1.05%- 1.6%	Märts 2023- Detsember 2024
KOKKU	25 242	12 649	12 189	460		

	Laenu summa	31.12.2021	Jaotus järeljäänud tähtaja järgi		Keskmise intressimäär	Tähtaeg
			12 kuu jooksul	Üle 12 kuu		
Pangalaenu	39 000	14 636	5 242	9 394	3 kuu EURIBOR+1.5%- 2.2%	Juuni 2022- Detsember 2023
Laenu seotud osapooltelt (Lisa 23)	242	242	242	0	4%	Detsember 2022
Rendikohustised (Lisa 9)		1 466	741	725	3 kuu ,6 kuu EURIBOR+1.05%- 1.7%	Aprill 2022- Detsember 2024
KOKKU	39 242	16 345	6 225	10 119		

2022. aasta lõpu seisuga panditud varade bilansiline väärtus on 90 651 tuhat eurot (2021: 91 995 tuhat eurot).

LISA 12. SIHTFINANTSEERIMINE

	2022	2021
Seisuga 1. jaanuar	4 045	4 169
Kajastatud koondkasumiaruandes (Lisa 15)	-120	-124
Seisuga 31. detsember	3 925	4 045
Lühiajalised kohustised	116	120
Pikaajalised kohustised	3 809	3 926

Sihtfinantseerimist on saadud teatud materiaalse põhivara objektide ostmiseks. Nende toetustega ei kaasne täitmata tingimusi ega ettenägematuid kulusid.

LISA 13. AKTSIAKAPITAL

	31.12.2022	31.12.2021
Tavaaktsiad nominaalväärtusega 1 EUR/tk	14 828 755	14 828 755
Tolaram Industries Pte. Limited	14 828 755	14 828 755
Aktiakapital (tuhandetes eurodes)	14 829	14 829
Tolaram Industries Pte. Limited	14 829	14 829

Seisuga 31. detsember 2022 (ja 31. detsember 2021) kõik aktsiad olid emiteeritud ning nende eest on täies ulatuses tasutud.

Omakapital sisaldab kohustuslikku reservi, mis on moodustatud vastavalt Eesti äriseadustikule. Nimetatud seaduses sätestatud nõuete kohaselt reserveerib Ettevõtte 5% oma aastasest kasumist, kuni kohustuslik reserv moodustab vähemalt 10% Ettevõtte aktiakapitalist. Kohustuslikku reservi saab kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumit ei ole võimalik katta jaotatava omakapitaliga, samuti Ettevõtte aktiakapitali suurendamiseks. Kohustuslikku reservi ei saa dividendidena välja maksta.

Ettevõtte potentsiaalne tulumaksukohustus

2022. aasta 31. detsembri seisuga oli ettevõtte jaotamata kasum 78 021 tuhat eurot (2021: 72 913 tuhat eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustus mis tekiks ettevõtte jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel on 15 604 tuhat eurot (2021: 14 583 tuhat eurot). Seega saab Ettevõtte netodividendidena välja maksta 62 417 tuhat eurot (2021: 58 330 tuhat eurot).

2022. aastal maksis ettevõtte dividende summas 9 716 tuhat eurot ja kajastastas tulumaksukulu dividendide pealt summas 2 284 tuhat eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel lähtuti eeldusest, et väljamakstavad netodividendid ja nendega kaasnev tulumaksukulu kokku ei ületa 2022. aasta 31. detsembri seisuga jaotuskõlblikku kasumit.

LISA 14. KLIENDILEPINGUTEST SAADAV TULU

2022. aasta kaheteistkümneme kuu müügitulu oli 68 128 tuhat eurot (2021: 57 894 tuhat eurot).

Kliendilepingutest saadav tulu tooteliikide kaupa:

	Kogus		Summa	
	2022	2021	2022	2021
			EUR	EUR
Jõupaber (tonni)	43 745	63 936	63 782	54 011
Tselluloosi keetmise kõrvalproduktid (tonni)	1 787	2 564	1 652	1 287
Taastuvenergia tasud (MWh)	24 706	27 685	1 327	1 487
Pakenditooted (tuhandetes tükkides)	8 181	9 292	1 250	1 026
Muud	0	0	117	83
KOKKU			68 128	57 894

Jaotus turgude kaupa:

	Müük	
	2022	2021
Euroopa %	72	75
Aafrika %	20	13
Aasia %	2	6
Muud %	6	6

LISA 15. MUUD ÄRITULUD

	2022	2021
Saastekvootide müük	4 457	2 440
Tulu sihtfinantseerimisest (Lisa 12)	120	124
Muud tulud	138	71
KOKKU	4 715	2 635

LISA 16. KAUBAD, TOORE, MATERJAL JA TEENUSED

	2022	2021
Tooraine	15 729	12 889
Energia	20 442	10 701
Muud materjalid	2 602	2 364
Müügiks ostetud kaubad	15	9
KOKKU	38 788	25 963

LISA 17. TÖÖJÕUKULUD

	2022	2021
Keskmine töötajate arv	333	346
Juhatuse töötasu	1 338	972
Juhatuse sotsiaalmaks (33%) ja töötuskindlustusmaks (0,8%)	451	328
Juhatuse tööjõukulud	1 789	1 300
Töötajate töötasu	5 716	5 831
Töötajate sotsiaalmaks (33%) ja töötuskindlustusmaks (0,8%)	1 890	1 921
Töötajate tööjõukulud	7 606	7 752
KOKKU	9 395	9 052

Juhtkonna töötajate töötasud sisaldavad juhatuse ja nõukogu liikmete töötasusid.

LISA 18. MITMESUGUSED KULUD

	2022	2021
Transpordikulud	3 422	4 165
Renditööjõud	755	669
Remont ja hooldus	734	606
Müügi komisjonitasu	523	369
Kindlustus	292	260
Muu transport	259	188
Turvakulud	142	135
Muud kulud	1 251	1 057
KOKKU	7 378	7 449

LISA 19. MUUD ÄRIKULUD

	2022	2021
Keskkonnatasud	79	169
Saastekvootide ost	0	467
Muud kulud	79	86
Kahjum varude väärtuse langusest (Lisa 6)	101	54
KOKKU	259	776

LISA 20. FINANTSTULUD

	2022	2021
Intressitulu	6	6
Kasum valuutakursi muutusest	1	31
KOKKU	7	37

LISA 21. FINANTSKULUD

	2022	2021
Intressikulud laenudelt (lisa 22)	261	387
Intressikulu rendikohustistelt (lisa 9)	18	18
Pangatasud	99	155
Muud finantskulud	10	14
KOKKU	388	575

LISA 22. INTRESSIKULU

	Kajastatud kasumiaruandes	Makstud
Kokku 2022	279	272
Kokku 2021	406	401

LISA 23. TEHINGUD JA SALDOD SEOTUD OSAPOOLTEGA

2022. ja 2021. aasta 31. detsembri seisuga olid saldod seotud osapooltega järgmised:

	31.12.2022	31.12.2021
Debitoorne võlg		
Tolaram Investments AS, Eesti	237	232
Seotud emaettevõtte kaudu		
Tasumata laen	126	126
Intressid	69	63
Muud nõuded	42	42
KOKKU	237	232

	31.12.2022	31.12.2021
Kreditoorne võlg		
Tolaram Group Inc., Briti Neitsisaared	100	100
Seotud omaniku kaudu		
Laen	100	100
Tolaram Corporation Pte LTD, Singapur	216	210
Seotud omaniku kaudu		
Laen	142	142
Intressid	74	68
Tolaram Industries Pte Ltd, Singapur	5	0
Omanik		
Muud võlad	5	0
KOKKU	321	310

Aruandeaastal (ja ka 2021. aastal) seotud osapooltelt laekumisi ei olnud.

2022. aastal (ja 2021. aastal) võtmejuhtidele makstud tasud on avalikustatud lisas 17.

Tehingud seotud osapooltega aastatel 2022 ja 2021:

Tehingud seotud ettevõtetega 2022. aastal				
	Tolaram Investments AS, Eesti	Tolaram Industries Pte LTD, Singapur	Tolaram Corporation Pte LTD, Singapur	Kokku
Muud ärikulud	43	8	0	51
Intressitulu	5	0	0	5
Intressikulu	0	0	5	5
Makstud dividendid	0	9 716	0	9 716
Tehingud seotud ettevõtetega 2021. aastal				
	Tolaram Investments AS, Eesti	Tolaram Industries Pte LTD, Singapur	Tolaram Corporation Pte LTD, Singapur	Kokku
Muud ärikulud	30	0	0	30
Intressitulu	5	0	0	5
Intressikulu	0	0	6	6

LISA 24. FINANTSINSTRUMENDID JA FINANTSRISKIDE JUHTIMINE

Ettevõtte tegevus on avatud mitmetele finantsriskidele: tururisk (intressimäära- ja valuutarisk), krediidirisk ja likviidsusrisk. Ettevõtte riskijuhtimiskava põhineb eeldusel, et finantsturud on ettearvamatud ning tuleb võtta asjakohaseid meetmeid, et minimeerida võimalikke kahjulikke mõjusid Ettevõtte finantstegevusele.

Ettevõtte riskijuhtimine tugineb arusaamal, et Ettevõtte edukus sõltub tema ees seisvate riskide pidevast jälgimisest, põhjalikust analüüsimisest ning tõhusast juhtimisest. Finantsriskide juhtimise peaeesmärk on ennetada mistahes kahju või rahalist kahjumit, mis võiks ohustada Ettevõtte omakapitali ja tegevuse jätkamist. Ettevõtte kehtestab riskijuhtimise põhimõtted ja tegevused, mille eesmärk on riskid tuvastada, neid hinnata, jälgida ja juhtida ning hajutada neid nii ajaliselt kui ka tegevuste ja tegevusvaldkondade vahel. Riskijuhtimise põhimõtteid ja tegevusi viivad ellu ettevõtte juhid.

Finantsvarade ja -kohustiste kategooriad	Lisa	31.12.2022	31.12.2021
Finantsvarad			
Võlainstrumendid korrigeeritud soetusmaksumuses			
Muud intressinõuded	5	69	63
Nõuded ostjate vastu	5	2 903	7 448
Muud nõuded	5	42	42
Lühiajalised laenud	5	126	126
Kokku finantsvarad		3 140	7 679
Finantskohustised			
Intressikandvad võlakohustised			
Laenud	11	11 597	14 879
Rendikohustised	11	1 052	1 466
Kokku intressikandvad võlakohustised		12 649	16 345
Muud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustised, va intressikandvad võlakohustised			
Võlad tarnijatele ja muud kohustised	10	1 980	5 220
Kokku muud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustised		1 980	5 220
Kokku finantskohustised		14 629	21 565

Finantsinstrumentidega seotud tulud, kulud, kasumid ja kahjumid võib liigitada järgmistesse kategooriatesse:

	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenud ja nõuded	Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud laenud ja nõuded	Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantskohustised	Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantskohustised	Kokku	Kokku
Intressitulu (lisa 20)	6	6	0	0	6	6
Intressikulud (lisa 21)	0	0	-279	-406	-279	-406
Kasum valuutakursi muutusest (lisa 20)	1	31	0	0	1	31
Puhastulem	7	37	-279	-406	-272	-369

Tähtajaks tasumata finantsvarad

Alltoodud tabelis antakse ülevaade tähtajaks tasumata finantsvaradest.

	31.12.2022	31.12.2021
Kokku (Lisa 5)	3 000	7 545
Tähtaeg ei ole saabunud	2 458	6 690
<i>Tähtajaks tasumata:</i>		
Kuni 3 kuud	437	750
3–6 kuud	0	0
6–12 kuud	0	1
Üle 12 kuu	105	105
Eeldatav krediidikahju	-97	-97

Tähtajaks tasumata nõuded moodustasid kõikidest nõuetest ostjate vastu 2022. aastal 18% ja 2021. aastal 11%.

Teave nõuete ostjate vastu ja eeldatava krediidikahju kohta on esitatud lisa 5. Ettevõtte usub, et saab ebatõenäoliselt laekuvad nõuded siiski kätte ning seetõttu ei ole neid ka maha kantud.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et finantsseisundi muutumine võib tekitada Ettevõttele raskusi oma finantskohustistega kaasnevate kohustuste nõuetekohasel ja tähtaegsel täitmisel, või et Ettevõtte ei suuda müüa oma toodangut turuhinnaga ning soovitud aja jooksul. Eelkõige mõjutavad Ettevõtte likviidsust järgmised tegurid:

- Ettevõtte võime genereerida positiivset netorahavoogu oma tegevuse tagamiseks ning selliste rahavoogude volatiilsus
- Varade ja kohustiste tähtaegade lahknemine ning paindlikkus seda korrigeerida
- Kinnisvara arendamise tempo ja maht
- Rahastamise struktuur

Lühiajaline likviidsuse juhtimine põhineb juhtkonna regulaarsel arutelul ja otsustel. Lühiajalise likviidsuse juhtimise eesmärgiks on piisavate likviidsete vahendite (st raha ja rahalähendite ning väga likviidsete investeeringute) olemasolu tagamine. Hinnangutele toetudes peab Ettevõtte hoidma piisavalt likviidsed vahendeid, et tagada oma igapäevase äritegevuse katkematus. Kõnealuste vahendite kättesaadavuse tagamiseks on Ettevõtte sõlminud faktooringulepingu.

Pikaajalist likviidsust mõjutavad peamiselt investeerimisotsused. Pikaajaliste projektide jälgimisega tagatakse, et investeeritavate rahavoogude aeg ja summad ei erineks oluliselt finantseerimise rahavoogude ajast ja summadest.

Finantseerimistegevusest tulenevad kohustiste muutused

	01.01.2022	Rahavood	Muud	31.12.2022
Lühiajalised intressikandvad laenud (lisa 11)	5 484	-5 231	9 394	9 648
Lühiajalised rendikohustised (lisa 9)	741	-414	265	592
Faktooring (lisa 11)	0	1 304	0	1 304
Ekspordiakreditiivid (lisa 11)	0	645	0	645
Pikaajalised intressikandvad laenud (lisa 11)	9 394	0	-9 394	0
Pikaajalised rendikohustised (lisa 9)	725	0	-265	460
Kokku kohustised finantseerimistegevusest	16 345	-3 696	0	12 649

	01.01.2021	Rahavood	Muud	31.12.2021
Lühiajalised intressikandvad laenud (lisa 11)	8 320	-10 547	7 711	5 484
Lühiajalised rendikohustised (lisa 9)	435	-435	741	741
Pikaajalised intressikandvad laenud (lisa 11)	17 106	0	-7 711	9 394
Pikaajalised rendikohustised (lisa 9)	1 467	0	-741	726
Kokku kohustised finantseerimistegevusest	27 328	-10 983	0	16 345

Finantskohustiste tähtaegade struktuur

Alljärgnevas tabelis on esitatud Ettevõtte likviidsusanalüüs lühi- ja pikaajaliste finantskohustiste osas realiseerimistähtaegade lõikes. Kõik tabelis toodud summad on diskonteerimata rahavood.

	Nõudmiseni	< 3 kuud	3–12 kuud	1–5 aastat	> 5 aastat	31.12.2022
Laenud ja intressid* (Lisa 11)	0	3 255	9 195	470	0	12 920
Võlad tarnijatele (Lisa 10)	0	1 901	79	0	0	1 980
Kohustised kokku	0	5 156	9 274	470	0	14 900
	Nõudmiseni	< 3 kuud	3–12 kuud	1–5 aastat	> 5 aastat	31.12.2021
Laenud ja intressid* (Lisa 11)	0	1 704	4 510	10 231	0	16 445
Võlad tarnijatele (Lisa 10)	0	5 220	0	0	0	5 220
Kohustised kokku	0	6 924	4 510	10 231	0	21 665

*Rendikohustised on sisse arvatud

Intressimäära- ja valuutarisk

Intressimäärarisk on risk, et turu intressimäärade tõus suurendab intressikulusid niivõrd, et see võib oluliselt mõjutada Ettevõtte tegevustõhusust. Avatus intressimäärariskile tuleneb:

1. ujuva intressimääraga laenude kasutamisest ning
2. laenude refinantseerimise vajadusest seoses kohustiste täitmise tähtaegade saabumise või uute laenude võtmisega, mis on vajalikud investeerimiskava elluviimiseks olukorras, kus finantsturgude volatiilsus kasvab ja majanduskeskkond muutub.

Enamik ettevõtte pikaajalisi laene on seotud EURIBOR-iga. Seetõttu on Ettevõtte avatud arengutele rahvusvahelistel finantsturgudel. Intressimäärariski juhitakse muu hulgas ka rahaturgude intressimäära kõvera jälgimisega, mis väljendab turuosaliste ootusi turu intressimäära osas ja võimaldab hinnata euros fikseeritud intressimäärade muutust.

Ettevõtte on analüüsinud oma maksustamiseelse kasumi ja rahavoogude tundlikkust 0,5 protsendilise intressimäärade muutuse suhtes.

Maksustamiseelse kasumi sensitiivsusanalüüs näitas, et intressimäärade muutumine (tõus või langus) 0,5 protsendi võrra mõjutaks (suurendaks või vähendaks) 2022. aasta maksustamiseelset kasumit 63 tuhande euro võrra (2021: 82 tuhande euro võrra).

Ettevõtte intressikandvad varad ja kohustised

Tähtaegade kaupa	< 3 kuud	3–12 kuud	1–5 aastat	31.12.2022 Kokku
Intressikandvad varad (Lisa 5)	0	126	0	126
Intressikandvad võlakohustised (Lisa 11)	-3 151	-9 038	-460	-12 649
Netopositsioon	-3 151	-8 912	-460	-12 523
Tähtaegade kaupa	< 3 kuud	3–12 kuud	1–5 aastat	31.12.2021 Kokku
Intressikandvad varad (Lisa 5)	0	126	0	126
Intressikandvad võlakohustised (Lisa 11)	0	-6 225	-10 119	-16 345
Netopositsioon	0	-6 099	-10 119	-16 219

Valuutariskide maandamiseks tehakse enamik tehinguid ja sõlmitakse enamik lepinguid eurodes.

Kõik Ettevõtte intressikandvad varad ja võlakohustised on eurodes. Seega on valuutarisk kõrvaldatud.

Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et finantsinstrumendi teine osapool tekitab Ettevõttele rahalist kahju, jättes kohustuse täitmata.

Krediidiriski juhitakse tagades, et ettevõttel ei oleks olulisi krediidiriski kontsentratsioone. Ettevõtte ennetab ja minimeerib krediidiriski, jälgides ja juhtides igapäevaselt klientide maksekäitumist, et asjakohaseid meetmeid saaks õigel ajal kasutusele võtta. Ettevõtte sõlmib äritehinguid ainult tunnustatud ja krediivõimeliste kolmandate osapooltega. Et riske veelgi minimeerida, kehtestab Ettevõtte konkreetsest kliendist lähtudes klientide võlgnevustele kindlustuslimiidid. Kui klient ei ole konkreetse kindlustuslimiidiga kaetud, siis müügi- ja krediidingimused on ettemaks või akreditiiv. Kõikidel muudel juhtudel taotletakse vastavalt Ettevõtte krediidipoliitikale eelnev nõusolek. Peale selle

jälgitakse pidevalt klientide võlgnevuse saldosisid tagamaks, et Ettevõtte avatus lootusetutele võlgadele ei oleks märkimisväärne.

Eeldatava krediidikahju katteks moodustatakse allahindlus. Eeldatav krediidikahju hinnatakse eelneva kogemuse alusel, võttes arvesse teise poole võimet täita lühikese aja jooksul olemasolevaid kohustusi ning arenguid majanduskeskkonnas.

Ettevõtte teeb tehinguid ainult selliste partneritega, keda peetakse krediidivõimeliseks. Maksimaalne võimalik krediidirisk võrdub klientide võlgnevuse, rahalähendite ja finantsvaradesse tehtud investeeringute bilansilise väärtusega, mis olid 2022. ja 2021. aastal järgmised:

Seisuga 31. detsember	2022	2021
Raha ja rahalähendid (Lisa 4)	5 150	9 795
Nõuded ostjate vastu (Lisa 5)	2 903	7 448
Muud nõuded (Lisa 5)	237	231
Total	8 290	17 474

Ettevõtte hoiab oma raha Eesti pankades, mille krediidireitingud on toodud allolevas tabelis. Kõnealused andmed 2022. aasta 31. detsembri seisuga on saadaval pankade kodulehekülgedel.

31.12.2022	Raha ja rahalähendid	Moody's		Standard & Poor's		Fitsh	
		Lühi-ajaline	Pika-ajaline	Lühi-ajaline	Pika-ajaline	Lühi-ajaline	Pika-ajaline
Swedbank AS	3	P-1	Aa3	A-1	A+	F1+	AA-
SEB Pank AS	5 147	P-1	Aa3	A-1	A+	F1+	AA-
Kokku (lisa 5)	5 150						
31.12.2021	Raha ja rahalähendid	Moody's		Standard & Poor's		Fitsh	
		Lühi-ajaline	Pika-ajaline	Lühi-ajaline	Pika-ajaline	Lühi-ajaline	Pika-ajaline
Swedbank AS	11	P-1	Aa3	A-1	A+	F1+	A+
SEB Pank AS	9 784	P-1	Aa2	A-1	A+	F1+	AA-
Kokku (lisa 5)	9 795						

Õiglane väärtus

Ettevõtte finantsvarasid ja -kohustisi kajastatakse bilansis. Ettevõttel ei ole märkimisväärsed bilansiväliseid finantsvarasid või -kohustisi, mida ei ole käesolevas raamatupidamise aastaaruandes kajastatud. Asjakohaste arvestus- ja aruandluspõhimõtete tõttu ei erine finantsvarade ja -kohustiste bilansilised väärtused oluliselt nende õiglasest väärtusest.

Fikseeritud intressimääraga varade ja kohustiste õiglasest väärtusest ei erine oluliselt nende bilansilisest jääkmaksumusest, sest fikseeritud intressimäär ei erine oluliselt turul kehtivatest intressimääradest.

Ettevõtte on andnud Keskkonnaametile garantiisid summas 66,5 tuhat eurot seisuga 31. detsember 2022. Juhtkonna hinnangul ei ole garantiide realiseerumine tõenäoline.

Õiglase väärtuse hindamine

Järgnevas tabelis on toodud ära Ettevõtte varade ja kohustiste õiglase väärtuse hindamise hierarhia.

Avalikustatavad kvantitatiivsed andmed õiglase väärtuse hindamise hierarhia kohta 2022. aasta 31. detsembri seisuga:

	Hindamis- kuupäev	Kokku	Noteeritud hinnad aktiivsel turul (tase 1)	Olulised sisendid on jälgitavad (tase 2)	Olulised sisendid ei ole jälgitavad (tase 3)
Varad, mille õiglase väärtus on aruandes avalikustatud					
Laenud ja arvestatud intressid (Lisa 5)	31.12.2022	195	0	0	195
Kohustised, mille õiglase väärtus on aruandes avalikustatud					
Laenud (Lisa 11)	31.12.2022	11 597	0	0	11 597
Rendikohustised (Lisa 11)	31.12.2022	1 052	0	0	1 052
Intressid (Lisa 10)	31.12.2022	79	0	0	79
	Hindamis- kuupäev	Kokku	Noteeritud hinnad aktiivsel turul (tase 1)	Olulised sisendid on jälgitavad (tase 2)	Olulised sisendid ei ole jälgitavad (tase 3)
Varad, mille õiglase väärtus on aruandes avalikustatud					
Laenud ja kogunenud intressid (Lisa 5)	31.12.2021	189	0	0	189
Kohustised, mille õiglase väärtus on aruandes avalikustatud					
Laenud (Lisa 11)	31.12.2021	14 879	0	0	14 879
Rendikohustised (Lisa 11)	31.12.2021	1 466	0	0	1 466
Intressid (Lisa 10)	31.12.2021	72	0	0	72

Varad ja kohustised (sh laenud seotud osapooltelt) liigituvad tasemele 3, kuna nendega aktiivsetel turgudel ei kaubelda.

Õiglase väärtuse hindamiseks kasutati järgmiseid meetodeid ja eeldusi:

- Laenude õiglase väärtuse leidmiseks on diskonteeritud nende hinnangulisi tulevasi rahavooge kehtivate intressimääradega, mis põhinevad õiglase väärtuse hierarhia 3. tasemel. Olulisi erinevusi bilansiliste ja õiglase väärtuse vahel ei tuvastatud.

Täiendav informatsioon õiglase väärtuse hierarhia tasemete kohta on esitatud lisas 3.

Kapitali juhtimine

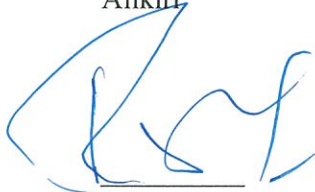
Kapitali juhtimise põhieesmärk on tagada omakapital, mis kindlustaks Ettevõtte äritegevuse jätkuvuse ja arengu, ning ennetada riske, mis võivad ohustada Ettevõtte omakapitali.

Ettevõtte finantseerib oma tegevust nii laenude kui ka omakapitaliga. Investeeringud tootmishoonetesse ja -seadmetesse on väga kapitalimahukad. Seega rahastatakse selliseid projekte tavaliselt eeldusel, et omakapitalist rahastamine ei tohi ületada 20–25% projekti maksumusest.

Optimaalse rahastamisstruktuuri kavandamisel ja riskide kindlakstegemisel ning hindamisel jälgib Ettevõtte omakapitali osakaalu bilansis. Ajalooliselt on Ettevõtte omakapitali tase olnud kõrgem kui pool koguvaredest. 2022. aasta 31. detsembri seisuga moodustas omakapital 82% bilansimahust (2021: 76%).

2022. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDE KINNITAMINE

„Horizon“ Tselluloosi ja Paberi AS-i juhatuse liikmed allkirjastavad käesolevaga 2022. majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, kinnitades selles esitatud teabe õigsust.

Nimi	Ametikoht	Allkiri	Kuupäev
Bashyam Krishnan	Juhatusesimees		<u>06.07.2023</u>
Roman Bukatšjov	Juhatuseliige		<u>06.07.2023</u>
Bidya Bhusan Dash	Juhatuseliige		<u>06-07-2023</u>

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

"HORIZON" TSELLULOOSI JA PABERI AKTSIASELTS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud "HORIZON" TSELLULOOSI JA PABERI AKTSIASELTS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2022 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet, omakapitali muutuste aruannet ja raamatupidamise aastaaruande lisasid ning aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt "HORIZON" TSELLULOOSI JA PABERI AKTSIASELTS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2022 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksi (sh rahvusvaheliste sõltumatuse standardite) (edaspidi: IESBA koodeks) ja Eestis finantsaruandluse auditi läbiviimisel asjaspepuutuvate eetikanõuetega, mis meile rakenduvad, ning oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele ja IESBA koodeksile.

Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet. Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahknub raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Tegevusaruande osas viisime läbi ka Eesti Vabariigi audiitortevõtmise seaduses nõutud protseduurid. Need protseduurid hõlmavad hindamist, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning koostatud vastavalt Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse nõuetele.

Auditi käigus tehtud töö põhjal oleme jõudnud järgmisele järeldusele:

- ▶ tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega;
- ▶ tegevusaruanne on koostatud vastavalt asjakohastele Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses sätestatud nõuetele.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning sellise sisekontrollisüsteemi eest nagu juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama

tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

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

Vandeauditiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

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

- ▶ teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- ▶ omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- ▶ hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- ▶ teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- ▶ hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

Tallinn, 6. juuli 2023



Olesia Abramova
Vandeauditiitori number 561
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58



Olga Pliškina
Vandeauditiitori number 736

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

„Horizon“ Tselluloosi ja Paberi AS-i juhatus teeb ettepaneku jaotada 2022. aasta puhaskasum summas 14 824 266,78 eurot järgmiselt:

jaotamata kasumisse 14 824 266,78 eurot

Bashyam Krishnan

Juhatuse esimees

Roman Bukatšjov

Juhatuse liige

Bidya Bhusan Dash

Juhatuse liige

AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI

Aruande kinnitamise hetkel aktsionäride üldkoosolekul mis leidis aset olid Ettevõtte aktsionärid järgmised:

Nimi

Aktsiate nimiväärtus

Tolaram Industries Pte LTD, Singapur

14 828 755 aktsiat nimiväärtusega
1 euro, osakaal omakapitalis 100%

**MÜÜGITULU JAOTUS TEGEVUSALADE LÕIKES (EMTAK
KOODIDE JÄRGI)**

	EMTAK	Kohalik		Eksport		Kokku	
	Kood	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Paberi- ja papitootmine	17121	721	740	64 311	54 298	65 032	55 038
Muude paber- ja papptoodete tootmine	17291	1 404	1 542	1 692	1 314	3 096	2 856
KOKKU		2 125	2 282	66 003	55 612	68 128	57 894

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Paberi- ja papitootmine	17121	65031658	95.45%	Jah
Muude paber- ja papptoodete tootmine	17291	3095710	4.54%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6085007
Faks	+372 6085756
E-posti aadress	aleksandra.lisjakova@horizon.ee
Veebilehe aadress	www.horizon.ee