

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 25.06.2025

aruandeaasta lõpp: 31.12.2025

ärinimi: Hexest Materials AS

registrikood: 17268480

postiaadress: Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa,
Rotermanni tn 8

postisihnumber: 10111

e-posti aadress: info@hexestmaterials.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	6
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Raha	12
Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud	13
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	13
Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	14
Lisa 6 Materiaalsed põhivarad	14
Lisa 7 Võlad ja ettemaksed	15
Lisa 8 Üldhalduskulud	15
Lisa 9 Tööjõukulud	16
Lisa 10 Intressitulud	16
Lisa 11 Seotud osapooled	16
Aruande allkirjad	18
Vandeauditori aruanne	19

Tegevusaruanne

Tegevusaruanne

Äriühingu tutvustus

Hexest Materials AS (edaspidi ettevõtte) on riigi osalusega äriühing, mis on registrisse kantud 25.06.2025 Eesti Vabariigi poolt ning kuulub kaitseministeeriumi haldusalasse.

Ettevõtte ülesandeks on sõjalise lõhkeaine tehase rajamine Eestisse, et vähendada lõhkeaine puudujääki Euroopa kaitsetööstuses, arendada Eesti kaitsetööstust ja kaitsevõimet ning elavdada Eesti majandust. Ettevõtte põhitegevusala on sõjalise lõhkeaine RDX-i (ingl. k. Research Department Explosive) ja muude lõhkeaine tootmisega seotud orgaaniliste põhikemikaalide tootmine.

Ettevõtte juht ja juhatuse liige on Randel Veerits. Tegevust planeerib, juhtimist korraldab ning järelevalvet juhatuse tegevuse üle teostab kolmeliikmeline nõukogu koosseisus: esimees Henry Uljas (Bioforce Group OÜ juhatuse esimees) ning liikmed Merle Kurvits (AS Eesti Raudtee juhatuse esimees) ja Indrek Sirp (kaitseministeeriumi kaitsetööstuse arendamise erinõunik).

Eesti Vabariik on seadnud ettevõttele järgnevad strateegilised eesmärgid:

Via läbi tehnoloogia tellimiseks, tehase rajamiseks ja investeerimisotsuse tegemiseks ettevalmistavad tegevused ja uuringud.

Kaasata strateegiline investor, säilitades riigile otsustusõigusega osaluse (hälteenamus üle 50%, kuid mitte üle 2/3).

Rajada lõhkeaine RDX-i tootmiseks tehas, mis alustab täismahus tootmist hiljemalt 2028. aastal.

Ülevaade aruandeperioodil toimunud

Tegevuskeskkond

Eesti sisemajanduse koguprodukt kasvas 2025. aastal Statistikaameti andmetel 0,6% võrra. Töötuse määr langes 0,1 protsendipunkti võrra 7,5% tasemele. Tarbijahinnad tõusid 4,8% võrra. Samal ajal Euroopa Liidu sisemajanduse koguprodukt kasvas Eurostat-i kiirhinnangu kohaselt 1,5% võrra. Töötuse määr jäi samale tasemele 5,9% võrreldes eelneva aastaga. Euroopa Liidu inflatsioon oli ligi 2,5%. 6 kuu EURIBOR oli aasta lõpus ligi 2,11%, mis on ligi 0,5 protsendipunkti madalam võrreldes eelmise aasta lõpuga.

Geopoliitiliste pingete taustal on Euroopa Liidu kaitsekulutused hüppeliselt kasvanud Euroopa Nõukogu ja Ülemkogu aruande põhjal. 2025. aastal moodustasid kaitsekulutused Euroopa Liidu liikmesriikide SKP-st ligi 2,1% (2024: 1,9%). Eesti kaitsekulutused olid 2025. aastal ligi 3% SKP-st ning 2026. aastast on plaan tõsta kulutused 5% tasemele.

Ettevõtte tegevused

Ettevõtte kanti äriregistrisse juunikuus. Aruandeperioodil teostati erinevaid majandustegevuse alustamiseks vajalikke toiminguid. Nõukogu nimetas alates 22. septembrist juhatuse liikmeks Randel Veeritsa, kellel on pikaajaline juhtimise ja tootmise käivitamise kogemus tööstusvaldkonnast. Juhatuse liikme Tõnis Tamme volitused kehtisid kuni 31. detsembrini.

Aruandeperioodi fookuseks oli rajatava tehase põhitehnoloogia partneri otsing. Selleks värvati ettevõtte esimene töölepinguga töötaja ning kaasati erinevate valdkondade spetsialiste eesmärgiga valida ettevõtte jaoks kõige kasulikum tehnoloogia lõhkeaine tootmiseks ning kõige paremini kvalifitseeritud partner selle juurutamiseks. Lisaks alustati ettevalmistustega strateegilise investori kaasamiseks.

Investeeringud

Kogu ettevõtte tegevus on suunatud sellele, et rajada lõhkeaine tootmise tehas vastavalt ainuaktsionäri ootustele. Aruandeperioodil kajastati põhivarade grupis soetusi summas 293 tuhat eurot, mis olid peamiselt seotud rajatava tehasega.

Olulisemad finantsnäitajad

Aruandeperioodi lõpus olid ettevõtte varad 7 mln eurot, sh rahalised vahendid ja tähtajalised hoiused kokku 7 mln eurot. Tööjõukulud olid kokku 112 tuhat eurot, sh juhtorganite tasud 99 tuhat eurot.

Äritegevuse hooajalisus, majandustegevuse tsüklilisus ning jätkusuutliku ja vastutustundliku tegevuse põhimõtete järgimine

Ettevõtte on alles tehase rajamist ette valmistamas ning seetõttu pole võimalik veel kommenteerida äritegevuse hooajalisust. Antud valdkonnas on võimalik eristada tsükleid. Seoses geopoliitiliste pingetega on kaitsetööstuse mahud märkimisväärselt tõusnud ja eelduslikult see tõus jätkub.

Ettevõtte peab oluliseks lõhkeainetehase rajamisel ja hilisemal käitamisel jätkusuutliku ja vastutustundliku tegevuse põhimõtete järgimist, arvestades samas tegevusvaldkonna eripäradega. Kuna Ettevõtte on alles hiljuti asutatud, ei ole selle tegevuse käsitlemine majandusaasta aruandes veel asjakohane.

Hea ühingujuhtimise tava aruanne

Üldkoosolek

2025. majandusaasta jooksul oli aktsiaseltsi ainuaktsionäriks Eesti Vabariik, seega pole vajadust käsitleda käesolevas aruandes HÜT-i põhimõtet, milleks on tagada aktsionäride võrdne kohtlemine.

28.05.2025 tegi Eesti Vabariik Rahandusministeeriumi kaudu otsuse asutada Hexest Materials AS ning esitada avaldus äriühingu registreerimiseks Äriregistris. Ettevõtte registreeriti Äriregistris 25.06.2025. Otsusega määrati:

Aktiakapitaliks 100 tuhat eurot. Kokku teostati 7,2 mln eurone omakapitali rahaline sissemakse.

Juhatuseliseks liikmeks Tõnis Tamme kuni 31.12.2025

Nõukogu esimeheks Henry Uljas, ülejäänud liikmeteks Indrek Sirp ja Merle Kurvits kuni 28.05.2028

30.06.2025 uuendas ainuaktsionär omaniku ootusi.

28.08.2025 seisuga on ettevõtte aktsiate valitsejaks Kaitseministeerium.

Nõukogu

2025. aastal osalesid aktsiaseltsi nõukogu koosseisus järgmised isikud:

1. Henry Uljas
2. Merle Kurvits
3. Indrek Sirp

Nõukogu pädevus tuleneb äriühingu põhikirjast: nõukogu teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle, osaleb kontserni tegevuse planeerimisel ja juhtimise korraldamisel ning otsustab igapäevase majandustegevuse raamest väljuvate tehingute tegemise. Nõukogu tegutseb iseseisvalt ning kontserni ja aktsionäri huvides.

2025. aastal toimus 4 nõukogu koosolekut ja kokku tehti 22 otsust.

Asutaja on määranud nõukogu esimehe tasuks 1000 eurot kuus ja nõukogu liikme tasuks 500 eurot kuus. Lisatasusid nõukogu liikmetele ei maksta. Nõukogule arvestati tasudeks aruandeperioodil 12 tuhat eurot.

Juhatus

Juhatus esindab ja juhib aktsiaseltsi igapäevast majandustegevust iseseisvalt kooskõlas seaduste ja põhikirja nõuetega. Juhatus võtab vastu aktsiaseltsi tegevusega seotud otsuseid ja teostab iseseisvalt kõiki tehinguid, mis ei ole seadusest või põhikirjast tulenevalt üldkoosoleku või nõukogu pädevuses.

Juhatuselise liikmete õigused, kohustused ja vastutus on kirjeldatud juhatuse liikmetega sõlmitud lepingutes.

Tõnis Tamme oli juhatuses 25.06.2025-31.12.2025. Randel Veerits määrati juhatusse alates 22.09.2025, ta on jätkuvalt tegutsenud. 01.04.2026 lisandus juhatuselise liikmeks finantsjuhina Fred Metsma.

Juhatus järgis hea ühingujuhtimise tava nõudeid, arvestades seejuures erisusi, mis tulenevad asjaolust, et aktsiaselts on riigi äriühing, millele kehtivad Riigivaraseaduses sätestatud erisused.

Juhatuselise arvestati aruandeperioodil tasudeks 46 tuhat eurot.

Tasud ja hüvitised

Aktsiaseltsi juhatuse liikmete tasud ja hüvitised sisalduvad juhatuse liikmetega sõlmitud lepingutes, mis on nõukogu poolt läbi arutatud ja kinnitatud. Lahkumishüvitist makstakse juhatuse liikmele vaid juhul, kui ta kutsutakse tagasi nõukogu poolt enne tema ametiaja lõppu ning talle makstav hüvitis ei või ületada juhatuse liikme kolme kuu tasu. Juhatuselise liikmele ei maksta lahkumishüvitist, kui ta kutsutakse juhatuselise tagasi mõjuval põhjusel, nt kui ta on rikkunud seadust, põhikirja või juhatuse liikme lepingut või pole täitnud oma kohustusi.

Juhatuse liikmele täiendava tasu määramisel peab nõukogu lähtuma äriühingu finantsnäitajatest, arvestades juhatuse liikme töö tulemuslikkust ning isiklikku panust aktsionäri püstitatud finants- ja tegevuseesmärkide saavutamisse. Majandusaasta jooksul makstava täiendava tasu suurus kokku ei või ületada juhatuse liikmele makstud nelja kuu tasu.

Teabe avaldamine

Ettevõtte avaldab kodulehel www.hexestmaterials.ee informatsiooni aktsionäri, nõukogu ja juhatuse koosseisu kohta. Lisaks sellele avaldatakse seaduses sätestatud korras äriühingu põhikiri, majandusaasta aruanded ja vahearuanded.

Finantsaruandlus

Ettevõtte majandusaastaks on kalendriaasta. Ettevõtte aruanded on koostatud vastavalt Eesti finantsaruandluse standardile. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded kehtestatakse käesoleva seadusega ning mida täpsustab valdkonna vastava ministri määrus (edaspidi toimikonna juhend).

09.03.2026 valiti Hexest Materials AS-i 2025. ja 2026. majandusaasta aruannete auditoriks Ernst & Young Baltic AS.

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2025	25.06.2025	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	1 000 845	7 200 000	2
Finantsinvesteeringud	6 000 000	0	3
Nõuded ja ettemaksud	102 863	0	4
Kokku käibevarad	7 103 708	7 200 000	
Põhivarad			
Materiaalsed põhivarad	293 009	0	6
Immateriaalsed põhivarad	8 500	0	
Kokku põhivarad	301 509	0	
Kokku varad	7 405 217	7 200 000	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Võlad ja ettemaksud	237 372	0	7
Eraldised	15 960	0	
Kokku lühiajalised kohustised	253 332	0	
Kokku kohustised	253 332	0	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	100 000	100 000	
Ülekurss	7 100 000	7 100 000	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-48 115	0	
Kokku omakapital	7 151 885	7 200 000	
Kokku kohustised ja omakapital	7 405 217	7 200 000	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	25.06.2025 - 31.12.2025	Lisa nr
Üldhalduskulud	-131 234	8
Muud ärikulud	-171	
Ärikasum (kahjum)	-131 405	
Intressitulud	83 290	10
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-48 115	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-48 115	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	25.06.2025 - 31.12.2025	25.06.2025 - 25.06.2025	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-131 405	0	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	281	0	6
Muud korrigeerimised	15 960	0	
Kokku korrigeerimised	16 241	0	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-44 419	0	4
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	98 766	0	7
Kokku rahavood äritegevusest	-60 817	0	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-163 183	0	
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	-6 000 000	0	3
Laekunud intressid	24 845	0	10
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-6 138 338	0	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	0	7 200 000	2
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	0	7 200 000	
Kokku rahavood	-6 199 155	7 200 000	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	7 200 000	0	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-6 199 155	7 200 000	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 000 845	7 200 000	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

				Kokku
	Aksiakapital nimiväärtuses	Ülekurss	Jaotamata kasum (kahjum)	
25.06.2025	100 000	7 100 000	0	7 200 000
25.06.2025	100 000	7 100 000	0	7 200 000
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	-48 115	-48 115
31.12.2025	100 000	7 100 000	-48 115	7 151 885

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Hexest Materials AS (edaspidi "Äriühing") 2025. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded kehtestatakse raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Hexest Materials AS on Eesti Vabariigis 25.06.2025.a asutatud äriühing. Ettevõtte registreeritud aadress on Tallinn, Rotermanni tn 8, 10111, Eesti Vabariik. Äriühingu põhitegevusaladeks on sõjalise lõhkeaine tootmise rajamine Eestis.

Äriühingu majandusaasta algas 25.juunil 2025 ning lõppes 31.detsembril 2025. Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes, kui ei ole öeldud teisiti. Kasutusel on kasumiaruande skeem 2. Aruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumuse printsiibist. Äriühingu juhatus kinnitas majandusaastaaruande 17.04.2026. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule tuleb majandusaasta aruanne kinnitada nii Äriühingu nõukogu poolt kui ka ainuosaniku poolt üldkoosolekul. Ainuosanikul on õigus keelduda juhatuse poolt koostatud ning kinnitatud majandusaasta aruande kinnitamisest ning paluda uue aruande koostamist.

Juhatuse hinnangul on Äriühingu tegevus jätkuv.

Finantsvarad

Finantsvaraks loetakse raha, nõudeid ostjate vastu ja muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantsvara võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvaraga otseselt seotud tehingukulutusi. Finantsvarad eemaldatakse bilansist siis, kui Äriühing kaotab õiguse finantsvaradest tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolle üle varadest tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaradega seotud riskidest ja hüvedest.

Raha

Finantsinstrumendid hõlmavad raha ja raha ekvivalente, nõudeid ostjate vastu, muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid, võlakohustisi ning muid finantskohustisi.

Finantsvarad ja -kohustised võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantsinstrumendi eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus. Edasisel kajastamisel lähtutakse finantsinstrumendi liigist.

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke ning kuni 3-kuulise tähtajaga deposiite.

Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (st nominaalväärtuses miinus võimalikud allahindlused). Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse iga ostja kohta eraldi. Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded kantakse kuludesse ning lootusetud nõuded kantakse bilansist välja.

Finantskohustised (nt võlad tarnijatele, laenukohustised) kajastatakse algselt nende õiglases väärtuses, millest on maha arvatud tehingukulud. Edasisel kajastamisel mõõdetakse finantskohustisi korrigeeritud soetusmaksumuses.

Intressitulu ja -kulu kajastatakse kasumiaruandes tekkepõhiselt, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või annab need üle kolmandale osapoolle koos oluliste riskide ja hüvedega. Finantskohustis eemaldatakse bilansist siis, kui see on tasutud, lõpetatud või aegunud.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded ja ettemaksed (sh. laenuõuded, deposiidid) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Nõuete ostjate vastu kajastatakse tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Igal aruandekuupäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid nõuete väärtuse languse osas. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad nõuded alla nendest eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni. Oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja/võlgniku kohta eraldi. Väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalseks põhivaraks loetakse Äriühingu enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 1000 eurost. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1000 eurot, kantakse kasutusele võtmise hetkel kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike varade üle peetakse arvestust bilansiväliselt. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine. Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Piiramata kasutuseaga objekte ei amortiseerita. Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida Äriühing saaks vara võõrandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes, ületab tema bilansilist jääkmaksumust või siis, kui Äriühing ei eelda selle vara kasutamist või müügist enam majandusliku kasu saamist. Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilise jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Põhivarade arvelevõtmise alampiir 1000 eurot

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Arvutid ja arvutisüsteemid	4 aastat
Mobiiltelefonid	4 aastat

Tehase ehitamise ja projekteerimisega seotud kulud kapitaliseeritakse kui need on otseselt seotud tehase ehitamise- ja projekteerimisega, kulud on ettevõtte poolt kontrollitavad ning mille kasutamisest saadakse tulevast majanduslikku kasu pikema aja kui ühe aasta jooksul.

Immateriaalne põhivara

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

Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluv summas. Pikaajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukuludused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustistelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates aruandekuupäevast; või Äriühingul pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast aruandekuupäeva. Laenukohustisi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul aruandekuupäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast aruandekuupäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustisi, mida laenuandjal oli õigus aruandekuupäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Ettevõtte moodustab eraldisi nende kohustuste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldise suuruse ja realiseerumisaaja määramisel tuginetakse juhtkonna või vastava ala ekspertide hinnangutele. Eraldis kajastatakse juhul, kui ettevõttel on enne aruandekuupäeva tekkinud juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, eraldise realiseerumine ressursside väljamineku näol on tõenäoline (üle 50%) ning eraldise suurus on usaldusväärselt määratav. Uute eraldiste moodustamist või olemasolevate eraldiste suurendamist kajastatakse üldjuhul aruandeperioodi kuluna. Juhul kui eraldise moodustamine on seotud teatud uue varaobjekti soetamisega, liigitatakse eraldise summa selle varaobjekti soetusmaksumusse. Eraldise realiseerumisega kaasnevaid kulutusi hinnatakse

aruandekuupäeva seisuga ning eraldise suurust hinnatakse uuesti igal aruandekuupäeval. Eraldise kasutatakse ainult nende kulutuste katmiseks, mille jaoks eraldis oli algselt moodustatud.

Kohustuslik reservkapital

Äriühingu reservkapitali suurus on 1/10 (üks kümnendik) aktsiakapitalist. Reservkapital moodustatakse puhaskasumi eraldistest. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Maksustamine

Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. 2025. aastal oli tulumaksuäär 22% (22/78 väljamakse netosummast).

Maksustamissüsteemi eripära tõttu ei teki ajutisi erinevusi varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamislike jääkväärtuste vahel ning seetõttu ei teki ka edasilükkunud tulumaksuvarasid ja -kohustusi. Dividendidelt makstav ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna ning -kohustusena dividendide väljakuulutamise hetkel, sõltumata perioodist, mille eest dividendid välja kuulutatakse või millal dividendid tegelikult välja makstakse.

Seotud osapooled

Äriühingu aktsiad kuuluvad 100% Eesti Vabariigile. Äriühingu raamatupidamise aruande koostamisel on seotud osapoolteks loetud:

- tegev- ja kõrgem juhtkond (sh tütarettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmed ning muud ettevõtted, kelle üle nimetatud isikutel on oluline mõju);
- eespool loetletud isikute lähedased pereliikmed ja nende olulise mõju all olevad ettevõtted;
- organisatsioonid, kus omanikul on valitsev mõju.

Äriühingu kui riigiraamatupidamiskohustuslase aruandes ei ole avalikustatud tehinguid teiste riigiraamatupidamiskohustuslaste, kohaliku omavalitsuse üksuste ja avalik-õiguslike isikutega, välja arvatud juhul, kui seda nõutakse vastava isiku tegevust reguleerivates seadustes või eeskirjades.

Sündmused pärast aruandekuupäeva

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid aruandekuupäeva ja aruande koostamispäeva vahel, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimud tehingutega. Aruandekuupäeva järgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2025	25.06.2025
Arvelduskonto	845	7 200 000
Tähtajalised deposiidid	1 000 000	0
Kokku raha	1 000 845	7 200 000

Seisuga 31.12.2025 sisaldavad raha ja raha ekvivalendid:

* arvelduskontode jääke krediidiasutustes;

* tähtjalisi deposiite järgmiste tingimustega:

deposiit summas 900 000 eurot, tähtajaga 3 kuud, intressimääraga 2,05% aastas;

deposiit summas 100 000 eurot, tähtajaga 2 kuud, intressimääraga 1,70% aastas.

Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud (eurodes)

		Kokku
	Muud	
Soetamine	6 000 000	6 000 000
31.12.2025	6 000 000	6 000 000

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena on kajastatud 6.kuulise tähtajaga deposiiti, intressimääraga 2,3% aastas. Aruandekuupäevaks oli finantsinvesteeringu kogunenud intress 58 tuh eurot (Lisa 4).

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2025	12 kuu jooksul	Lisa nr
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	43 621	43 621	5
Muud nõuded	58 444	58 444	3
Ettemaksed	798	798	
Tulevaste perioodide kulud	798	798	
Kokku nõuded ja ettemaksed	102 863	102 863	
	25.06.2025	12 kuu jooksul	Lisa nr
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	0	0	
Muud nõuded	0	0	
Intressinõuded	0	0	
Ettemaksed	0	0	
Tulevaste perioodide kulud	0	0	

Muude lühiajaliste nõuete all on kajastatud deposiidikontolt saadav intress summas 58 tuhat eurot, mis on kajastatud tõenäoliselt laekavas summas.

Lisa 5 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2025		25.06.2025	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	43 621	0	0	0
Üksikisiku tulumaks	0	4 012	0	0
Erisoodustuse tulumaks	0	954	0	0
Sotsiaalmaks	0	7 523	0	0
Kohustuslik kogumispension	0	167	0	0
Töötuskindlustusmaksed	0	86	0	0
Intress	0	1	0	0
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	43 621	12 743	0	0

Maksude ettemaksed on kajastatud lisas 4 ning maksuvõlad lisas 7.

Lisa 6 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

			Kokku
	Arvutid ja arvutisüsteemid	Lõpetamata projektid	
Ostud ja parendused	5 340	287 950	293 290
Amortisatsioonikulu	-281		-281
31.12.2025			
Soetusmaksumus	5 340	287 950	293 290
Akumuleeritud kulum	-281		-281
Jääkmaksumus	5 059	287 950	293 009

Tehase valmimine on planeeritud 2028. aastasse.

Tehase rajamisega seotud kulutused kapitaliseeritakse materiaalse põhivara maksumusse. Kapitaliseeritud kulutused hõlmavad otseselt vara soetamise ja kasutusvalmidusse viimisega seotud väljaminekuid, sealhulgas ehitus- ja paigaldustööd, projekteerimis- ja arendusteenused, tehnilised konsultatsioonid ning seadmete soetamise ja paigaldamisega seotud kulud.

Üldkulud kapitaliseeritakse üksnes ulatuses, milles need on otseselt seotud investeerimisprojektiga ning vajalikud vara viimiseks kavandatud kasutusotstarbesse.

Aruandeperioodil kapitaliseeriti lõpetamata projekti koosseisus kulutusi summas 287 950 eurot. Kuni tehase valmimiseni ei arvestata varalt amortisatsiooni.

Ettevõtte soetatud immateriaalse vara väärtus on seisuga 31.12.25 8 500 eurot.

Lisa 7 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2025	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	48 033	48 033	
Võlad töövõtjatele	19 751	19 751	
Võlad seotud osapooltele	108 015	108 015	11
Maksuvõlad	12 743	12 743	5
Muud võlad	48 830	48 830	
Muud viitvõlad	48 830	48 830	
Kokku võlad ja ettemaksed	237 372	237 372	
	25.06.2025	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	0	0	
Võlad töövõtjatele	0	0	
Võlad seotud osapooltele	0	0	
Maksuvõlad	0	0	
Muud võlad	0	0	
Muud viitvõlad	0	0	
Kokku võlad ja ettemaksed	0	0	

Viitvõlad summas 48 830 eurot sisaldavad peamiselt aruandeperioodiga seotud, kuid veel arveldamata kulusid. Tegemist on hinnanguliste ehk prognoositud kuludega, mille täpne suurus võib selguda järgneval perioodil esitatavate arvete alusel.

Lisa 8 Üldhalduskulud

(eurodes)

	25.06.2025 - 31.12.2025	25.06.2025 - 25.06.2025	Lisa nr
Üür ja rent	-1 910	0	
Lähetuskulud	-1 109	0	
Tööjõukulud	-52 530	0	9
Amortisatsioonikulu	-281	0	6
Muud ostetud teenused	-11 337	0	
Juriidilised teenused	-51 458	0	
Konsultatsiooniteenused	-10 987	0	
ITK kulud	-1 622	0	
Kokku üldhalduskulud	-131 234	0	

Üldhalduskulud sisaldavad peamiselt tööjõukulusid ning sisseostetud teenuseid, sealhulgas juriidilisi ja konsultatsiooniteenuseid.

Osa kuludest (summas 287 950), mis on otseselt seotud tehase projekterimisega, on kapitaliseeritud Kapitaliseeritud kulud ei ole kajastatud perioodi kuludes (lisa 6).

Lisa 9 Tööjõukulud

(eurodes)

	25.06.2025 - 31.12.2025	25.06.2025 - 25.06.2025	Lisa nr
Palgakulu	-39 471	0	
Sotsiaalmaksud	-13 059	0	
Kokku tööjõukulud	-52 530	0	8
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	1	0	
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:			
Töölepingu alusel töötav isik	1	0	
Võlaõigusliku lepingu alusel teenust osutav isik, välja arvatud füüsilisest isikust ettevõtja	4	0	
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige	4	0	

Lisa 10 Intressitulud

(eurodes)

	25.06.2025 - 31.12.2025	25.06.2025 - 25.06.2025
Intressitulu hoiustelt	83 290	0
Kokku intressitulud	83 290	0

Lisa 11 Seotud osapooled

(eurodes)

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

LÜHIAJALISED	31.12.2025	25.06.2025	Lisa nr
Võlad ja ettemaksud			
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	94 669	0	7
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	13 346	0	7
Kokku võlad ja ettemaksud	108 015	0	

OSTETUD	25.06.2025 - 31.12.2025	25.06.2025 - 25.06.2025
	Teenused	Teenused
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	131 194	0
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	36 690	0
Kokku ostetud	167 884	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused		
	25.06.2025 - 31.12.2025	25.06.2025 - 25.06.2025
Arvestatud tasu	59 051	0
isikliku sõiduauto kasutamise hüvitis	3 981	0

Ettevõtte tehinguteks seotud osapooltega on tehingud aktsionäriaga, nõukogu ja juhatuse liikmetega ning töötajate ja nende lähikondsetega, samuti ettevõtete, mille üle eelpoolmainitud isikud omavad kontrolli või olulist mõju. AS Hexest Materials aktsionär on Eesti Vabariik. Juhatuse liikmega seotud ettevõttelt osteti aruandeaastal juriidilisi teenuseid, millest 60% kapitaliseeriti põhivara maksumusse (lisa 6).