J. MOLNER

VAHEARUANNE 2025

Üldine informatsioon

J. Molner AS koos tütarettevõtetega on edaspidi nimetatud kui „J. Molner“ või „Grupp“. Ettevõte on noteeritud Nasdaq Balti alternatiivturul First North Tallinn.

Ettevõtte nimi:	J. Molner AS
Põhitegevus:	Farmaatsiaalane arendus ja teenused
Registrikood:	16579077
Aadress:	Akadeemia tee, 21/5, 12618, Tallinn
Riik:	Eesti
Telefon:	+372 6150 576
E-mail:	jmolner@jmolner.com
Veebilehekülg:	https://www.jmolner.com/
Majandusaasta:	01.01.2025 - 31.12.2025
Aruandeperiood:	01.01.2025 - 30.06.2025
Audiitor:	Grant Thornton Baltic OÜ
Nõustaja:	Ellex Raidla Advokaadibüroo OÜ

Kes me oleme

J. Molner on Eesti juurtega ettevõte, mis keskendub geneeriliste eriravimite tootmisele. Oleme pühendunud kõrge kvaliteediga ravimite arendamisele, eelkõige steriilsete süstitavate, oftalmoloogiliste ja dermatoloogiliste toodete valdkonnas, keskendudes peamiselt USA ja Kanada turgudele. Lisaks oma toodete arendamisele osutame klientidele ekspertteenuseid ravimiarenduse, analüütilise keemia ja stabiilsustestide alal, aidates sellega kliendi tooted efektiivselt turule viia.

Sisukord

Juhtkonna aruanne
2025. majandusaasta esimese 6 kuu ülevaade 6
Tegevusvaldkonnad 7
J. Molneri aktsia 11
Missioon, visioon ja eesmärk 12
Juhtkond 13
Nõukogu 14

Finantsaruanded
Finantstulemused 17
Konsolideeritud bilanss 20
Konsolideeritud kasumiaruanne 21
Konsolideeritud rahavoogude aruanne 22
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne 23

Lisad
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted 24
Lisa 2 Raha 28
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed 28
Lisa 4 Varud 28
Lisa 5 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad 29
Lisa 6 Materiaalsed põhivarad 30
Lisa 7 Immateriaalsed põhivarad 31
Lisa 8 Laenukohustised 32
Lisa 9 Võlad ja ettemaksed 33
Lisa 10 Võlad töövõtjatele 33
Lisa 11 Aktsiakapital 33
Lisa 12 Müügitulu 34
Lisa 13 Kaubad, toore, materjal ja teenused 34
Lisa 14 Mitmesugused tegevuskulud 35
Lisa 15 Tööjõukulud 35
Lisa 16 Seotud osapooled 36
Lisa 17 Konsolideerimata bilanss 37
Lisa 18 Konsolideerimata kasumiaaruanne 38
Lisa 19 Konsolideerimata rahavoogude aruanne 38
Lisa 20 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne 39
Lisa 21 Juhatuse allkiri 40

6 2025. majandusaasta esimese 6 kuu ülevaade
7 Tegevusvaldkonnad
11 J. Molneri aktsia
12 Missioon, visioon ja eesmärk
13 Juhtkond
14 Nõukogu

Tegevusaruanne

SHIMADZU

2025. majandusaasta esimese 6 kuu ülevaade

2025. aasta esimesel poolel tugevdas J. Molner oma positsiooni USA geneeriliste ravimite turul. 4. veebruaril 2025 tõi ettevõte edukalt Ameerika Ühendriikide turule Desoximetasone Ointment USP, 0,05%, tuginedes FDA täiendavale heakskiidule, mis anti 4. detsembril 2024 ning mis võimaldas toote tootmist ja turustamist. Lisaks jätkas J. Molner 2024. aasta detsembris sõlmitud strateegilise arenduslepingu elluviimist, mis laiendab ettevõtte USA portfelli kahe uue ravimivormiga ning kaotab tulevikus litsentsitasud mitme võtmetoote pealt.

Märtsis 2025 laiendas ettevõte oma tooteportfelli veelgi, sõlmides uue arenduslepingu USA-s asuva farmaatsiapartneriga. Lepingu kohaselt juhib J. Molner uue geneerilise ravimi arendamist USA turule. Arvestades lepingu struktuuri, mis näeb ette eelisjärjekorras litsentsitasu kuni partneri algne investeering koos 8% aastase tootlusega on tagasi teenitud, kajastab ettevõte vastavaid laekumisi konservatiivselt ettemaksuna, mitte tuluna. Võrreldavuse huvides esitab ettevõte finantstulemused ka korrigeeritud kujul. Paralleelselt jätkas ettevõte investeeringuid oma sisemiste võimekuste arendamisse, et toetada tulevasi toodete turuletoomisi ja tugevdada oma konkurentsipositsiooni USA turul.

Finantsülevaade

Müügitulu	EBITDA	Kasum (-kahjum)
€551 129	**€-1 381 634**	**€-1 411 802**
-58% 2024 I pa: €1 305 327	91% 2024 I pa: €-724 972	44% 2024 I pa: €-982 119

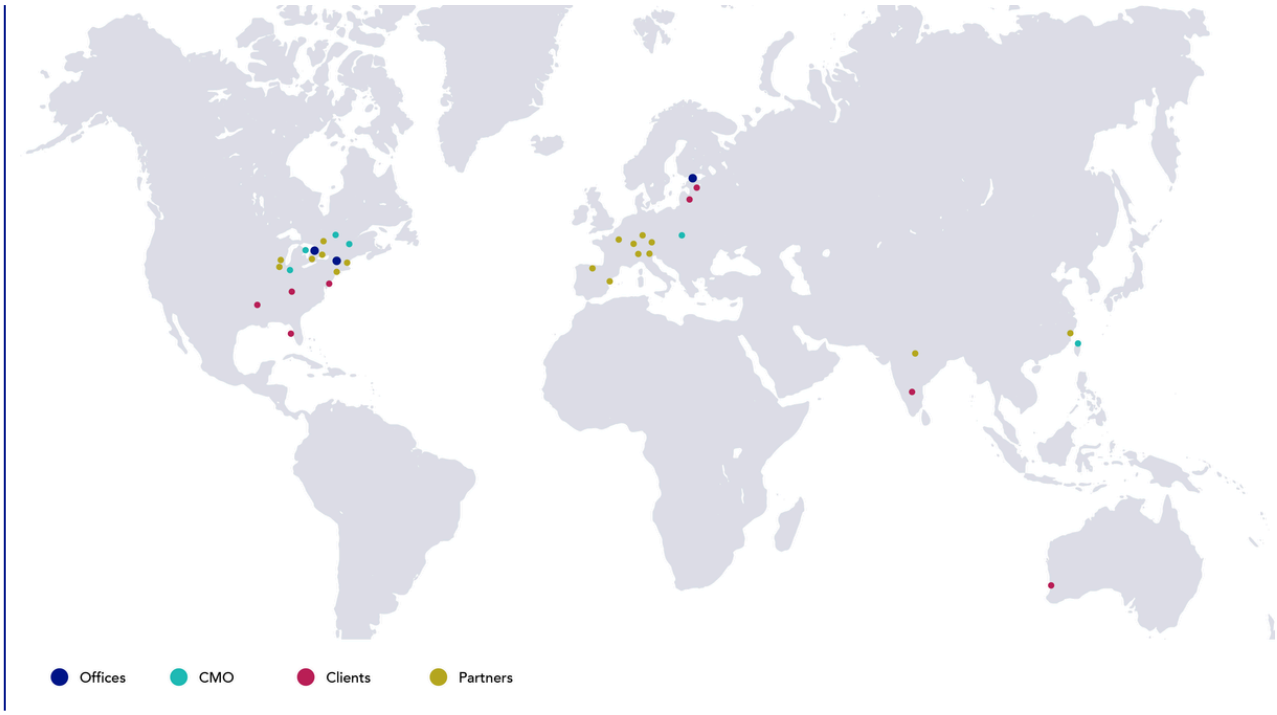
Korrigeeritud müügitulu	Korrigeeritud EBITDA	Korrigeeritud kasum (-kahjum)
€1 091 816	**€-840 947**	**€-871 115**
-16% 2024: €1 305 327	16% 2024: €-724 972	-11% 2024: €-982 119

Tegevusvaldkonnad

J. Molner tegutseb kahel teineteist täiendaval ärisuunal: geneeriliste ravimite arendus ja spetsialiseeritud farmaatsiateenused. Geneeriliste ravimite valdkonnas keskendume kõrge kvaliteediga steriilsete süstitavate, oftalmoloogiliste ja dermatoloogiliste ravimite väljatöötamisele ning turule toomisele USA ja Kanada turgudel. Katame kogu tootetsükli – alates formuleerimisest kuni regulatiivse heakskiiduni ja turustamiseni. Teenuste ärisuunal pakume farmaatsiapartneritele eksperttasemel ravimiarendusteenuseid, analüütilise keemia- ja stabiilsusteste, aidates neil toime tulla keerukate regulatiivsete nõuetega ning tagada oma toodete kvaliteet. Need kaks ärivaldkonda koos toetavad meie missiooni pakkuda usaldusväärseid ja kättesaadavaid farmaatsialahendusi.

37	379 426	3	34
Töötajat	Toodetud ühikut	Toodet	Klienti

Globaalne ulatus



CMO - Contract manufacturing organization

Ärisegmendid

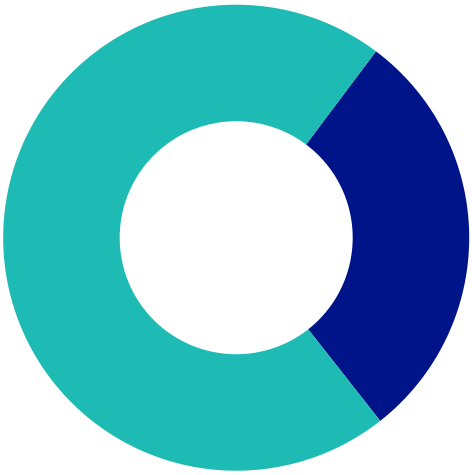
Geneerilised ravimid

J. Molner arendab geneeriliste ravimite tooteportfelli nii USA kui ka Kanada turgudele. Portfell koosneb Grupi enda arendatud toodetest kui ka omandatud ja litsentseeritud ravimitest.

Teenused

J. Molneri meeskond on pühendunud kvaliteetsete teenuste pakkumisele, mis aitavad klientidel kiirendada arendustööd, tugevdada sisemisi võimekusi ning saavutada seatud eesmärke. Meie põhiteenused keskenduvad ravimiarendusele, analüütilisele keemiale ja stabiilsusuuringutele.

Segmendipõhine müügitulu, 2025. a I pa



Geneerilised ravimid
€160 671

Teenused
€390 458

Meie pädevus

Süstitavad ravimid

Pooltahked ravimid

Oftalmoloogilised ravimid

Arendusfilosoofia

Turu hindamine

Meie turustrateegia keskmes on proaktiivne tarneahela juhtimine ja strateegilised partnerlussuhted. Ennetame võimalikke tarnehäireid ning oleme valmis neile reageerima, et tagada oluliste ravimite pidev kättesaadavus. Teeme koostööd lepinguliste tootmispartneritega (CMO-dega), kes suudavad tegutseda lühendatud tootmistähtaegadega, võimaldades meil säilitada tootmispaindlikkuse ja kiire reageerimisvõime turul.
Lisaks hindame pidevalt uute toodete turupotentsiaali, tuvastades võimalusi, mis haakuvad meie kompetentside ja pika saba strateegiaga.

Long tail strateegia

Pika saba *(Long tail)* strateegia keskendub tuntud turgudele ja niširavimitele, eesmärgiga tagada usaldusväärne ja järjepidev ravimite varustuskindlus. Suuname tähelepanu defitsiitseks muutunud ravimitele, mille pakkumine on turul vähenenud. Keskendudes mõõduka mahuga tootmisele, pakume kuluefektiivseid lahendusi, mis vastavad kõrge kvaliteedi ning kehtivate regulatiivsete nõuete standarditele.

Ekspertiis ja kogemus

J. Molneri ekspertiis ja kogemused hõlmavad mitmekesiseid ravimvorme – pooltahked, vedelad, steriilsed süstitavad ning steriilsed oftalmoloogilised tooted. Meie meeskonnal on ulatuslik teadmistepagas ja tehniline võimekus, et arendada ning toota keerukaid ravimivorme, mis vastavad nii rangetele regulatiivsetele standarditele kui ka patsientide vajadustele.

Tegevusmudel

J. Molner ühendab erialase ravimiarenduse pädevuse paindliku ja kvaliteetse tootmisvõrgustikuga. Meie „end-to-end" tegevusmudel hõlmab ravimvormide väljatöötamist, analüütilist arendust, valideerimist ning täielikke ICH-stabiilsusuuringuid. Meil on õigus vabastada ravimeid vastavalt Euroopa Liidu hea tootmistava (EU-GMP) nõuetele, Kanada ravimitootmise tegevusloale (Establishment Drug License – DEL) ning FDA vastastikusele tunnustamislepingule (Mutual Recognition Agreement – MRA), see lihtsustab regulatiivseid ja toote vabastamise protsesse.
Tagame sujuva tootmisprotsesside üleviimise hoolikalt valitud partnerite juures, viies läbi põhjaliku taustauuringu ja hoides pikaajalisi koostöösuhteid mitmekesises tootmisvõrgustikus. Tootmisüksusi auditeeritakse regulaarselt kvaliteedi, regulatiivse vastavuse ja tegevusvalmiduse osas.
Turustamiseks teeme koostööd kolmanda osapoole logistikapartneriga, kes haldab tellimuste täitmist, arveldamist ja toodete tagastusi läbi optimeeritud süsteemi. Meie serialiseerimisprotsess on täielikult juurutatud, tagades vastavuse regulatsioonidega ning täieliku jälgitavuse. Kombineerides sisemise ekspertiisi skaleeritava tootmisvõrgustikuga, suudab J. Molner pakkuda tõhusaid, kvaliteetseid ja paindlikke farmaatsialahendusi.

Teenused

Keemiliste analüüsimetoodikate arendus, parendus ja metoodikate ülekanne

Tagame täpse ja regulatiivsetele nõuetele vastava keemilise testimise. Oleme spetsialiseerunud analüüsimetoodikate otsingule, uute metoodikate väljatöötamisele, probleemide tuvastamisele ja kõrvaldamisele, valideerimisele ning metoodikate täielikule ülekandmisele.

In vitro toimeaine vabanemise testimine

Toetame pooltahkete ravimivormide bioekvivalentsuse uuringuid vastavalt Ameerika Ühendriikide Toidu- ja Ravimiameti (FDA) juhistele (SUPAC-SS). Tulemuste usaldusväärsuse tagamiseks kasutame kaasaegseid seadmeid, nagu vertikaaldifuusioonikambrid (Franz Cell) ja immertsioonikambrid.

Müügiloa muudatuste haldamine

Aitame oma klientidel tõhusalt läbi viia vajalikke müügiloa muudatusi. Selleks viime läbi põhjaliku analüüsi olemasolevale müügiloale (ANDA) ja teostame kõik vajalikud muudatused. Tootmiskoha muutmise korral viime läbi uute tootjate taustaanalüüsi, valime sobiva tootmisüksuse ning viime selle kvalifitseerimise lõpuni. Samuti juhime analüüsimetoodikate ja tootmisprotsessi siirdeprojekti, et tagada tõhus ja regulatiivsetele nõuetele vastav üleminek uude tootmiskohta.

Ravimi lõppvormide arendus

Teenuse alla kuuluvad originaalravimi formulatsiooni füüsikalis-keemilised uuringud, formulatsiooni väljatöötamine ning stressikatsed, mille eesmärk on arendustegevuse käigus leida optimaalne ja stabiilne ravimi koostis.

ICH stabiilsusuuringud

Kattes kliimavöötmed I kuni IV, hõlmab see teenus stabiilsusandmete kogumist, sealhulgas stressiteste, külmumis-sulamistsükleid, avamisjärgse säilivusaja määramist, võrdlevaid uuringuid originaalravimiga ning kiirendatud lagunemisuuringuid (forced degradation).

J. Molner aktsia

J. Molner AS-i aktsiad on alates 10. novembrist 2022 noteeritud Nasdaq Balti alternatiivturul First North Tallinn. 30.06.2025 seisuga on emiteeritud 1 680 001 aktsiat nimiväärtusega 1 euro aktsia kohta, mis teeb aktsiakapitali kogumahuks 1 680 001 eurot. Kõik aktsiad on ühe liigi aktsiad ning omandipiirangud puuduvad. Ettevõtte põhikiri ei sätesta aktsiate võõrandamise piiranguid. Samuti ei ole J. Molner AS-i teadaolevalt aktsionäride vahel sõlmitud lepinguid, mis piiraksid väärtpaberite võõrandamist.

Olulist osalust (üle 5%) omab ainult ettevõtte tegevjuht ja juhatuse liige, Jason Grenfell-Gardner.

	2025 I pa €	2024 I pa €
Keskmine hind	**26,03**	15,42
Maksimumhind	**32,60**	18,00
Miinimumhind	**10,00**	10,80
Sulgemishind perioodi lõpus	**24,00**	14,70
Aktsiate arv perioodi lõpus	**1 686 001**	1 686 001
Aktsionäride arv perioodi lõpus	**504**	512
Ettevõtte turuväärtus perioodi lõpus (aktsia sulgemishind * aktsiate arv)	**40 464 024**	24 784 215
Kasum/kahjum aktsia kohta (EPS) (Puhaskasum (kahjum) / aktsiate arv)	**-0,84**	-0,58

Missioon, visioon, eesmärk

Missioon

Oleme pühendunud kõrgekvaliteediliste geneeriliste ravimite arendamisele steriilsete süstitavate, oftalmoloogiliste ja dermatoloogiliste ravimite valdkonnas, keskendudes eelkõige USA ja Kanada turgudele. Lisaks pakume klientidele analüütilise keemia teenuseid ning kuluefektiivseid stabiilsusuuringute lahendusi.

Visioon

Loome Eesti juurtega rahvusvahelist farmaatsiaettevõtet, mis keskendub eriravimitele.

Eesmärk

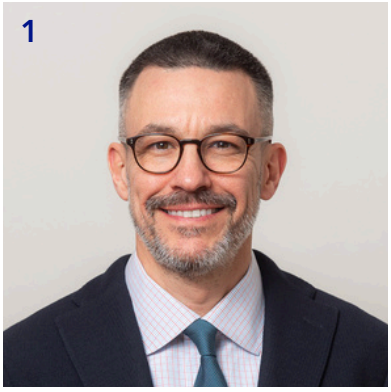
Meie eesmärk on päästa elusid, arendades ravimeid, mis on jäänud farmaatsiatööstuses tähelepanuta.

Juhtkond

“Meie edu võti on meie juhtkond”

	Nimi	Roll
1	Jason Grenfell-Gardner	Tegevjuht ja asutaja
2	Sten Akel	Finantsjuht
3	Erik Berlin	Laboratooriumi direktor
4	Ursula Noor	QA & RA direktor

Nõukogu



	Nimi	Roll
1	Yoann John Ricau	Nõukogu liige
2	Karita Sall	Nõukogu liige
3	Martin Louis Wilson	Nõukogu liige

17 Finantstulemused
20 Konsolideeritud bilanss
21 Konsolideeritud kasumiaruanne
22 Konsolideeritud rahavoogude aruanne
23 Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
24 Konsolideeritud vahearuande lisad

Finantsaruanded

708-DS Dissolution Apparatus

Finantstulemused

Müügitulu

Grupi konsolideeritud tulu kahanes 58% võrreldes eelmise aastaga, ulatudes 2025 a. I poolaastal 511 129 euroni (2024 a. I pa: 1 305 327 eurot).

	2025 I pa €	2024 I pa €	**Muutus %**
Teadus- ja arendustegevus biotehnoloogia vallas	**390 458**	1 176 178	**-67%**
Geneerilised ravimid	**160 671**	129 149	**24%**
Müügitulu kokku	**551 129**	1 305 327	**-58%**

Teadus- ja arendustegevuse teenuse tulu

Tulud teadus- ja arendustegevusest vähenesid aastaga 67%, ulatudes 2025. aasta esimesel poolel 390 458 euroni (2024 a. I pa: 1 176 178 eurot). Sellest moodustasid edasikantavad tulud (pass-through revenue) 115 802 eurot (2024 a. I pa: 693 177 eurot).
Tulude vähenemine peegeldab ettevõtte strateegilist fookust oma toodete arendamisele, mis vähendas väliste teenustulude mahtu. Vastavalt 2025. aasta märtsis sõlmitud arenduslepingu struktuurile kajastati summas 540 687 eurot laekumisi ettemaksuna, mitte teenustuluna.
Edasikantavate tulude ja laekumiste kajastamise mõju võrra kohandatud teadus- ja arendustegevuse tulud olid 2025. a I pa 815 343 eurot (2024. a I pa: 483 001 eurot).

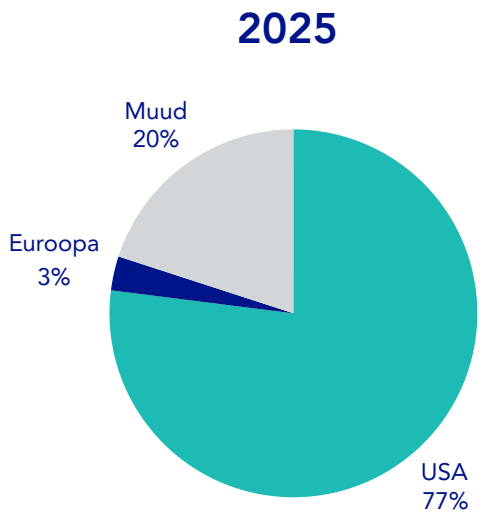
Geneerilised ravimid

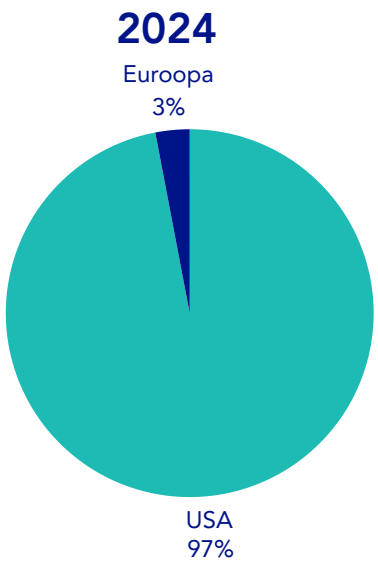
Tulud geneeriliste ravimite müügist moodustasid 2025. aasta esimesel poolel 160 671 eurot (2024. a I pa: 129 149 eurot). Kasvu vedasid peamiselt Hydrocortisone Butyrate Lotioni müük ning Desoximetasone Ointment'i turuletoomine. Samal perioodil müügimahud rohkem kui kahekordistusid võrreldes eelmise aastaga.

Geograafiline jaotus

Tulude jaotus piirkonniti 2025. aasta esimesel poolel oli järgmine:

- Ameerika Ühendriigid: 77% kogutulust (2024 a. I pa: 97%), kajastades eelpool mainitud raamatupidamisliku kajastamise mõju.
- Euroopa Liit: 3% kogutulust (2024 a. I pa: 3%).
- Muud riigid: 20% kogutulust (2024 a. I pa: 0%).





Otsesed kulud

Otsesed kulud moodustasid 2025. aasta esimesel poolel 358 985 eurot, mis on 65% tuludest (2024 a. I pa: 1 000 208 eurot, 77% tuludest).
Otseste kulude hulka kuuluvad:

- Müüdud kauba kulu
- Uurimis- ja arendustegevuse materjalid ja teenused
- Teenused, mis on otseselt seotud arendusteenuse tulude teenimisega, sh edasikantavad kulud (pass-through costs)

Edasikantavad kulud moodustasid 2025. aasta esimesel poolel 117 342 eurot (2024 a. I pa: 612 956 eurot). Kui jätta arvestusest välja edasikantavad tulud ja -kulud, oleks otseste kulude suhe tuludesse olnud 56% (2024 I pa: 63%).

Muud tegevuskulud

Tegevuskulud suurenesid 2025. aasta esimesel poolel 4%, ulatudes 604 353 euroni (2024 a. I pa: 581 975 eurot). Kasvu peamiseks põhjuseks olid kõrgemad regulatiivsed ning litsentsi kulud, sealhulgas FDA tasud ja ravimiohutuse järelevalve. Teiseks suurimaks tegevuskulude komponendiks olid personaliga seotud kulud, mis kasvasid töötajate arvu suurenemise tõttu.

Tööjõukulud

J. Molneri töötajate keskmine arv kasvas 2024. a. I pa 29 töötajalt 2025. a. I pa 34 töötajani. Selle tulemusel suurenesid personalikulud 2025. aasta esimesel poolel 1 131 356 euroni (2024 a. I pa: 721 973 eurot). Kulude kasvu peamisteks põhjusteks olid meeskonna strateegiline laiendamine, kõrgemad keskmised palgatasemed ning optsiooniprogrammiga seotud kulude suurenemine.
Ettevõtte oma toodete arendusse tehtavate investeeringute arvestamiseks kapitaliseeriti 2025. a. I pa personalikuludest 27% (301 579 eurot) (2024 a. I pa: 38%, 275 301 eurot).

Intressikulud

Ettevõtte intressikulud kasvasid 2025. aasta esimesel poolel 77%, ulatudes 242 039 euroni (2024 a. I pa: 137 120 eurot). Kulude kasvu põhjuseks oli laenukohustuste suurenemine, mis tulenes vajadusest finantseerida ettevõtte oma toodete arendamist.

Muud tulud ja kulud

Muud tulud ja kulud kajastasid peamiselt valuutakursside kõikumiste mõju. Muud tegevustulu oli 2025. a. I pa 0 eurot (2024 a. I pa: 7 198 eurot), samas kui muud finantstulud ja -kulud moodustasid 337 883 eurot (2024 a. I pa: -77 399 eurot).

Rahavood

30. juuni 2025 seisuga oli Grupi rahajääk 207 292 eurot (30. juuni 2024: 611 512 eurot)

Äritegevuse rahavoog
Ettevõtte rahavoog äritegevusest oli 2025. a. I pa –803 718 eurot (2024 a. I pa: –817 128 eurot), kajastades meeskonna suurenemist ja regulatiivseid kulusid. Kuna ettevõte on endiselt kasvufaasis, vajab see pidevalt rahalisi ressursse ega tooda veel piisavalt positiivset rahavoogu, et oma tegevust iseseisvalt finantseerida.

Investeerimistegevuse rahavoog
Investeerimistegevuse rahavoog koosnes peamiselt arenduskulude kapitaliseerimisest immateriaalse põhivara koosseisu, kokku –585 398 eurot (2024 a. I pa: –511 587 eurot).

Finantseerimistegevuse rahavoog
2025. a. I pa finantseerimistegevuse rahavoog oli 1 380 858 eurot (2024 a. I pa: 1 847 705 eurot), pakkudes olulist rahastust jooksvaks tegevuseks ja arendustegevuseks. Rahavoog tulenes peamiselt 2024. aasta detsembris sõlmitud 1 750 000 USA dollari suurusest laenulepingust, mis sõlmiti edasise ärikasvu toetamiseks.

Finantssuhtarvud

	2025 I pa €	2024 I pa €
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	**0,82**	1,16
Puhaskäibekapital	**-189 471**	164 682
EBITDA	**-1 381 634**	-724 972
Soliidsuskordaja %	**24,74**	19,65
Puhasrentaablus %	**-256,17**	-75,24
Võlakordaja	**0,75**	0,80

Konsolideeritud bilanss

	Lisa nr	30.06.2025 €	30.06.2024 €
Varad			
Käibevarad			
Raha	2	**207 292**	611 512
Nõuded ja ettemaksed	3	**291 545**	518 601
Varud	4	**362 378**	87 611
Kokku käibevarad		**861 215**	1 217 724
Põhivarad			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse		**262**	262
Nõuded ja ettemaksed	3	**9 415**	9 595
Materiaalsed põhivarad	6	**267 878**	291 511
Immateriaalsed põhivarad	7	**3 639 527**	2 787 253
Kokku põhivarad		**3 917 082**	3 088 621
Kokku varad		**4 778 297**	4 306 345
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	8,16	**0**	279 734
Võlad ja ettemaksed	9	**1 050 686**	773 308
Kokku lühiajalised kohustised		**1 050 686**	1 053 042
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustised	8	**1 998 652**	2 407 183
Võlad ja ettemaksed	9	**546 792**	0
Kokku pikaajalised kohustised		**2 545 444**	2 407 183
Kokku kohustised		**3 596 130**	3 460 225
Omakapital			
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	11	**1 686 001**	1 686 001
Ülekurss		**612 327**	612 327
Muud reservid		**6 606 132**	3 401 781
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		**-6 310 491**	-3 871 870
Aruandeperioodi kasum (kahjum)		**-1 411 802**	-982 119
Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital		**1 182 167**	846 120
Kokku omakapital		**1 182 167**	846 120
Kokku kohustised ja omakapital		**4 778 297**	4 306 345

Konsolideeritud kasumiaruanne

	Lisa nr	01.01.2025 - 30.06.2025 €	01.01.2024 - 30.06.2024 €
Müügitulu	12	**551 129**	1 305 327
Muud äritulud		**0**	7 198
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks põhivarade valmistamisel		**301 579**	275 301
Kaubad, toore, materjal ja teenused	13	**-358 985**	-1 000 208
Mitmesugused tegevuskulud	14	**-604 353**	-581 975
Tööjõukulud	15	**-1 131 356**	-721 973
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	6,7	**-126 012**	-42 628
Muud ärikulud		**-139 648**	-8 642
Ärikasum (kahjum)		**-1 507 646**	-767 600
Intressikulud		**-242 039**	-137 120
Muud finantstulud ja -kulud		**337 883**	-77 399
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		**-1 411 802**	-982 119
Aruandeperioodi kasum (kahjum)		**-1 411 802**	-982 119
Emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist)		**-1 411 802**	-982 119

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

	Lisa nr	2025 I pa €	2024 I pa €
Rahavood äritegevusest			
Laekumised kaupade müügist ja teenuste osutamisest		**1 169 627**	843 854
Väljamaksed tarnijatele kaupade ja teenuste eest		**-1 235 661**	-1 205 401
Väljamaksed töötajatele		**-332 826**	-410 201
Muud rahavood äritegevusest		**-404 858**	-45 380
Kokku rahavood äritegevusest		**-803 718**	-817 128
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel		**-585 764**	-511 638
Laekunud intressid		**366**	51
Kokku rahavood investeerimistegevusest		**-585 398**	-511 587
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		**1 392 774**	1 847 705
Saadud laenude tagasimaksed		**-5 871**	0
Muud laekumised finantseerimistegevusest		**-6 045**	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		**1 380 858**	1 847 705
Kokku rahavood		**-8 258**	518 990
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	**215 550**	92 522
Raha ja raha ekvivalentide muutus		**-8 258**	518 990
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	**207 292**	611 512

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

	Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital				
	Aktsiakapital nimiväärtuses €	Ülekurss €	Muud reservid €	Jaotamata kasum (kahjum) €	Kokku €
31.12.2023	1 686 001	612 327	1 836 711	-3 871 870	263 169
Aruandeperioodi kasum (kahjum)	0	0	0	-982 119	-982 119
Muutused reservides	0	0	1 565 070	0	1 565 070
30.06.2024	1 686 001	612 327	3 401 781	-4 853 989	846 120
Aruandeperioodi kasum (kahjum)	0	0	0	-1 456 502	-1 456 502
Muutused reservides	0	0	1 535 219	0	1 535 219
31.12.2024	1 686 001	612 327	4 937 000	-6 310 491	924 837
Aruandeperioodi kasum (kahjum)	0	0	0	-1 411 802	-1 411 802
Muutused reservides	0	0	1 669 132	0	1 669 132
30.06.2025	**1 686 001**	**612 327**	**6 606 132**	**-7 722 293**	**1 182 167**

2025. aasta esimesel poolel on muutustes muudes reservide kajastatud vabatahtliku reservi suurendamine summas 1 600 000 eurot ning optsioonide reservi muutus 69 132 eurot.

Konsolideeritud aastaaaruande lisad

1. Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

J.Molner AS (edaspidi ka "Ettevõte") 2025. majandusaasta esimese poolaasta konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud vastavuses Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Tegemist on väikese suurusega ettevõtte auditeerimata konsolideeritud vahearuandega. Raamatupidamise konsolideeritud vahearuanne on koostatud eurodes. Peamised arvestuspõhimõtted, mida kasutati raamatupidamise konsolideeritud aastaaruande koostamisel, on toodud allpool.

Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

2025. aasta esimeses pooles klassifitseeriti ümber kontod ruumide rent, readmete rent ja ruumide kommunaalkulud kirjelt kaubad, toore, materjal ja teenused kirjele mitmesugused tegevuskulud.

Kulu on lisas mitmesugused tegevuskulud kajastatud vastavatel kirjetel.

Korrektsioon on tehtud ka aastas 2024 samal perioodil - kirje kaubad, toore, materjal ja teenused vähenes 43 753 euro võrra, olles kokku 1 000 209 eurot ning kirje mitmesugused tegevuskulud suurenes 43 753 euro võrra, olles kokku 581 975 eurot.

Konsolideeritud aruande koostamine

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõik tütarettevõtted. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustised, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldatakse konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata põhiaruanded. Emaettevõtte põhiaruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse, mis konsolideerimata aruandes on kajastatud soetusmaksumuse meetodil.

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Finantsvarad

Ettevõttel on järgmised finantsvarad: raha ja raha ekvivalendid. Finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest saadava või makstava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvaraga otseselt seotud tehingukulutusi. Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval. Finantsvarade edasine arvestus toimub olenevalt nende tüübist kas õiglase väärtuse, soetusmaksumuse või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõte kaotab õiguse antud finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolele üle antud finantsvarast tulenevad rahavood ja enamiku antud finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit).

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi alusel.

Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on valitsev mõju. Valitseva mõju olemasolu eeldatakse juhul kui emaettevõtte omanduses on otse või tütarettevõtete kaudu rohkem kui 50% tütarettevõtte hääleõigusest. Valitsev mõju eksisteerib ka siis, kui emaettevõttele kuulub tütarettevõttes 50% või vähem hääleõigusest, kuid emaettevõte: (1) omab tegelikku valitsevat mõju rohkem kui 50% hääleõiguse üle kokkuleppe alusel teiste investoritega; (2) omab ettevõtte finants- ja tegevuspoliitika üle valitsevat mõju põhikirja või lepingu alusel; (3) suudab määrata või tagasi kutsuda enamust tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani (nt. äriühingu juhatuse ja nõukogu) liikmetest; või (4) suudab määrata tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani koosolekute otsuseid.

Investeeringud tütarevõtetesse kajastatakse bilansis soetusmaksumuse meetodil.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse iga ostja kohta eraldi. Kui ostjatelt laekumata arvete laekumine loetakse osaliselt või täielikult ebatõenäoliseks, kajastatakse allahindlust kasumiaruande real "Mitmesugused tegevuskulud". Ostjatelt laekumata arved, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, hinnatakse lootusetuks ning kantakse bilansist välja.

Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit. Varud kajastatakse bilansis nende soetusmaksumuses või neto realiseerimisväärtuses, sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

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

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku elueaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 1 350 eurot.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja – asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Juhul kui materiaalse põhivara objekti olulisematel komponentidel on oluliselt erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

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

Arendustegevusega seotud väljaminekud kajastatakse lõpetamata projektidena. Taolised tooted klassifitseeritakse lõpetatud immateriaalse põhivara hulka ja hakatakse amortiseerima pärast seda, kui on alustatud nende toodete müügiga. Niisamuti kajastuvad lõpetamata projektide all õigused ravimitele, mis on soetatud ettevõttevälise osapoole käest ja mille osas on olemas müügiõigused vastaval turul, kuid mille tootmine pole alanud. Taolised ravimid klassifitseeritakse lõpetatud immateriaalse põhivara hulka ja hakatakse amortiseerima pärast seda, kui on alustatud nende ravimite müügiga.

Vara väärtuse langus
Igal bilansipäeval viiakse läbi vara väärtuse test nende varade suhtes, mille osas esineb väärtuse võimaliku languse märke.

Väärtuse testi käigus leitakse vara kaetav väärtus, mis on suurem kahest järgmisest näitajast – vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) ja vara kasutusväärtusest. Kasutusväärtus on vara kasutamisest ja kasutusjärgsest müügist eeldatavalt saadavate rahavoogude nüüdisväärtus.

Juhul kui väärtuse test ei ole teostatav mingi üksiku varaobjekti suhtes, kuna antud varast genereeritavad rahavood ei ole eristatavad ettevõtte ülejäänud rahavoogudest, viiakse väärtuse test läbi raha genereeriva üksuse suhtes, kuhu antud varaobjekt kuulub.

Vara hinnatakse alla kaetavale väärtusele juhul, kui vara kaetav väärtus on väiksem selle vara bilansilisest jääkmaksumusest. Allahindlus kajastatakse tekkepõhiselt aruandeperioodi kuluna kasumiaruande kirjel "Põhivara kulum ja väärtuse langus".

Arendusprotsessis olevate ravimite väärtuse langust hinnatakse kord aastas. Nende hindamiste käigus võetakse muuhulgas arvesse muutusi arendusprotsessis, eeldatavat arenduse ja regulatsioonidega seotud ajakava ning konkurentsi keskkonda.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara eemaldatakse bilansist nende müümise hetkel või kui nende edasine kasutamine või müük ei tekita tõenäoliselt majanduslikku kasu.

Põhivarade arvelevõtmise alampiir: 1,350 eurot

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates):

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Masinad ja seadmed	5-20
Muu inventar	2-5
Kontsessioonid, patendid, litsentsid, kaubamärgid	10

Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulumi arvestamisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Kuluminorm määratakse igale põhivara objektile või igale selle olulisele eristatavale komponendile eraldi sõltuvalt kasulikust elueast.

Rendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Finantskohustised

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on kas rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Pikaajaliste kohustustena on bilansis kajastatud kohustused, mille maksetähtaeg on hiljem kui üks aasta peale bilansikuupäeva. Ülejäänud kohustused on kajastatud lühiajalistena.

Tulud

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil, kui teenuse osutamise eest saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja teenuse osutamisega seotud kulu on usaldusväärselt määratav.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Ettevõtte tulumaksukohustus tekib dividendide või muude kasumijaotiste väljamaksmisel. Alates 1. jaanuarist 2025 tõusis Eestis füüsilise isiku ja ettevõtte tulumaksu määr seniselt 20%-lt 22%-le ning kadus madalam ettevõtte tulumaksu määr regulaarselt jagatavale kasumile. Üldine maksumäär jaotatud kasumilt on 22/78.

Tulumaksu makstakse kasumijaotistelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Maksumäär on 22/78 maksustatavast summast.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustisi.

Uued maksumäärad
Alates 1. juulist 2025 tõusis Eestis käibemaksu standardmäär seniselt 22%-lt 24%-le. Käibemaksu soodusmäärad jäid endiseks (9% ja 5%).

Seotud osapooled

J. Molner AS 2025 esimese kuue kuu konsolideeritud auditeerimata vahearuande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanik
- juhatus
- eespool loetletud isikute või nende lähisugulaste kontrolli või olulise mõju all olevaid ettevõtteid

2. Raha

	30.06.2025 €	30.06.2024 €
Raha	**207 292**	611 512
Kokku raha	**207 292**	611 512

3. Nõuded ja ettemaksed

		Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
	30.06.2025 €	12 kuu jooksul €	1-5 aasta jooksul €
Nõuded ostjate vastu	**83 620**	**83 620**	**0**
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	**20 837**	**20 837**	**0**
Ettemaksed			
Tulevaste perioodide kulud	**2 163**	**2 163**	**0**
Muud makstud ettemaksed	**194 340**	**184 925**	**9 415**
Kokku ettemaksed	**196 503**	**187 088**	**9 415**
Kokku nõuded ja ettemaksed	**300 960**	**291 545**	**9 415**

		Jaotus järelejäänud tähtaja järgi	
	30.06.2024 €	12 kuu jooksul €	1-5 aasta jooksul €
Nõuded ostjate vastu	309 551	309 551	0
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	33 106	33 106	0
Ettemaksed			
Tulevaste perioodide kulud	173 389	173 389	0
Muud makstud ettemaksed	12 150	2 555	9 595
Kokku ettemaksed	185 539	175 944	9 595
Kokku nõuded ja ettemaksed	528 196	518 601	9 595

4. Varud

	30.06.2025 €	30.06.2024 €
Tooraine ja materjal	**62 230**	6 664
Müügiks ostetud kaubad	**300 148**	80 947
Kokku varud	**362 378**	87 611

5. Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

				Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon	
				Osaluse määr (%)	
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukoht	Põhitegevusala	30.06.2025	30.06.2024
16049586	The J. Molner Company OÜ	Eesti	Teadus- ja arendustegevus biotehnoloogia vallas	**100**	100
87-2118750	The J. Molner Company LLC	USA	Hulgimüük	**100**	100
99-4998744	Nordisk Element LLC	USA	Kosmeetiliste toodete müük	**100**	0
17251775	Nordisk Element OÜ	Eesti	Kosmeetiliste toodete müük	**100**	0

				Omandatud osalused
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Omandatud osaluse %	Omandamise kuupäev	Omandatud osaluse soetusmaksumus
16049586	The J. Molner Company OÜ	100	06.09.2022	1 600 000
87-2118750	The J. Molner Company LLC	100	09.01.2023	467
99-4998744	Nordisk Element LLC	100	06.09.2024	0
17251775	Nordisk Element OÜ	100	30.05.2025	0

6. Materiaalsed põhivarad

	Arvutid ja arvutisüsteemid €	Muud masinad ja seadmed €	Masinad ja seadmed €	Muud materiaalsed põhivarad €	Kokku €
31.12.2023					
Soetusmaksumus	26 360	228 841	255 201	7 468	262 669
Akumuleeritud kulum	-4 079	-44 939	-49 018	-249	-49 267
Jääkmaksumus	22 281	183 902	206 183	7 219	213 402
Ostud ja parendused	1 787	56 674	58 461	36 786	95 247
Amortisatsioonikulu	-2 345	-13 212	-15 908	-1 230	-17 138
30.06.2024					
Soetusmaksumus	28 147	285 515	313 662	44 254	357 916
Akumuleeritud kulum	-6 775	-58 151	-64 926	-1 479	-66 405
Jääkmaksumus	21 372	227 364	248 736	42 775	291 511
Ostud ja parendused	1 410	3 592	5 002	13 550	18 552
Amortisatsioonikulu	-2 844	-17 972	-20 816	-3 455	-24 271
31.12.2024					
Soetusmaksumus	29 557	289 107	318 664	57 804	376 468
Akumuleeritud kulum	-9 619	-76 123	-85 742	-4 934	-90 676
Jääkmaksumus	19 938	212 984	232 922	52 870	285 792
Ostud ja parendused	0	5 890	5 890	369	6 259
Amortisatsioonikulu	-2 991	-18 201	-21 192	-2 981	-24 173
30.06.2025					
Soetusmaksumus	**29 557**	**294 997**	**324 554**	**58 173**	**382 727**
Akumuleeritud kulum	**-12 610**	**-94 324**	**-106 934**	**-7 915**	**-114 849**
Jääkmaksumus	**16 947**	**200 673**	**217 620**	**50 258**	**267 878**

7. Immateriaalsed põhivarad

	Arvutitarkvara €	Kontsessioonid, patendid, litsentsid, kaubamärgid €	Lõpetamata projektid ja ettemaksed €	Kokku €
31.12.2023				
Soetusmaksumus	5 152	481 449	1 948 869	2 435 470
Akumuleeritud kulum	-1 288	-7 875	0	-9 163
Jääkmaksumus	3 864	473 574	1 948 869	2 426 307
Ostud ja parendused	0	27 847	358 589	386 436
Amortisatsioonikulu	-257	-25 233	0	-25 490
30.06.2024				
Soetusmaksumus	5 152	509 296	2 307 458	2 821 906
Akumuleeritud kulum	-1 545	-33 108	0	-34 653
Jääkmaksumus	3 607	476 188	2 307 458	2 787 253
Ostud ja parendused	0	948 907	792 587	1 741 494
Amortisatsioonikulu	-258	-42 544	0	-42 802
Ümberliigitamised	0	0	-1 257 756	-1 257 756
31.12.2024				
Soetusmaksumus	5 152	1 458 203	1 842 289	3 305 644
Akumuleeritud kulum	-1 803	-75 652	0	-77 455
Jääkmaksumus	3 349	1 382 551	1 842 289	3 228 189
Ostud ja parendused	49 931	681 477	425 381	1 156 789
Amortisatsioonikulu	-849	-100 990	0	-101 839
Ümberliigitamised	0	0	-643 612	-643 612
30.06.2025				
Soetusmaksumus	**55 083**	**2 139 680**	**1 624 058**	**3 818 821**
Akumuleeritud kulum	**-2 652**	**-176 642**	**0**	**-179 294**
Jääkmaksumus	**52 431**	**1 963 038**	**1 624 058**	**3 639 527**

8. Laenukohustised

		Jaotus järelejäänud tähtaja järgi					
	30.06.2025 €	12 kuu jooksul €	1 - 5 aasta jooksul €	Üle 5 aasta €	Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
Lühiajalised laenud							
Lühiajaline laen omanikult, EUR	**0**	**0**	**0**	**0**	**5%**	**EUR**	**31.12.2023**
Lühiajaline laen omanikult, USD	**0**	**0**	**0**	**0**	**5%**	**USD**	**31.12.2023**
Lühiajalised laenud kokku	**0**	**0**	**0**	**0**			
Pikaajalised laenud							
Pikaajaline laen	**148 584**	**0**	**148 584**	**0**	**5%**	**USD**	**20.09.2026**
Pikaajaline laen, USD	**515 242**	**0**	**515 242**	**0**	**7%**	**USD**	**06.04.2028**
Pikaajaline laen, USD	**1 334 826**	**0**	**1 334 826**	**0**	**7%**	**USD**	**06.04.2028**
Pikaajalised laenud kokku	**1 998 652**	**0**	**1 998 652**	**0**			
Laenukohustised kokku	**1 998 652**	**0**	**1 998 652**	**0**			

		Jaotus järelejäänud tähtaja järgi					
	30.06.2024 €	12 kuu jooksul €	1 - 5 aasta jooksul €	Üle 5 aasta €	Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
Lühiajalised laenud							
Lühiajaline laen omanikult, EUR	92 169	92 169	0	0	5%	EUR	31.12.2023
Lühiajaline laen omanikult, USD	171 959	171 959	0	0	5%	USD	31.12.2023
Lühiajalised laenud kokku	264 128	264 128	0	0			
Pikaajalised laenud							
Pikaajaline laen, USD	20 954	0	20 954	0	5%	USD	20.09.2026
Pikaajaline laen, USD	2 386 229	0	2 386 229	0	7%	USD	06.04.2028
Pikaajalised laenud kokku	2 407 183	0	2 407 183	0			
Laenukohustised kokku	2 686 917	279 734	2 407 183	0			

9. Võlad ja ettemaksed

	Lisa nr	30.06.2025 €	12 kuu kooksul €	1-5 aasta jooksul €
Võlad tarnijatele		**436 925**	**436 925**	**0**
Võlad töövõtjatele	10	**140 133**	**140 133**	**0**
Maksuvõlad		**127 746**	**127 746**	**0**
Muud viitvõlad		**342 469**	**342 469**	**0**
Muud saadud ettemaksed		**546 792**	**0**	**546 792**
Tulevaste perioodide tulud		**3 413**	**3 413**	**0**
Kokku võlad ja ettemaksed		**1 597 478**	**1 050 686**	**546 792**

	Lisa nr	30.06.2024 €	12 kuu kooksul €	1-5 aasta jooksul €
Võlad tarnijatele		332 362	332 362	0
Võlad töövõtjatele	10	105 990	105 990	0
Maksuvõlad		88 552	88 552	0
Muud viitvõlad		219 178	219 178	0
Muud saadud ettemaksed		0	0	0
Tulevaste perioodide tulud		27 226	27 226	0
Kokku võlad ja ettemaksed		773 308	773 308	0

USA ettevõttes tasutakse tööjõumaksud kord kvartalis, kvartali lõpule järgneva kuu viimaseks päevaks.

10. Võlad töövõtjatele

	30.06.2025 €	30.06.2024 €
Töötasude kohustis	**81 870**	59 334
Puhkusetasude kohustis	**58 263**	46 656
Kokku võlad töövõtjatele	**140 133**	105 990

11. Aktsiakapital

	30.06.2025 €	30.06.2024 €
Aktsiakapital	**1 686 001**	1 686 001
Aktsiate arv (tk)	**1 686 001**	1 686 001
Aktsiate nimiväärtus	**1**	1

12. Müügitulu

	30.06.2025 €	30.06.2024 €
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	**2 084**	1 284
Läti	**0**	38 171
Kreeka	**11 880**	0
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	**13 964**	39 455
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Ameerika Ühendriigid	**426 758**	1 264 836
Kanada	**5 062**	1 036
Austraalia	**105 345**	0
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	**537 165**	1 265 872
Kokku müügitulu	**551 129**	1 305 327
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Teadus- ja arendustegevus biotehnoloogia vallas	**390 458**	1 176 178
Kauba müük	**160 671**	129 149
Kokku müügitulu	**551 129**	1 305 327

13. Kaubad, toore, materjal ja teenused

	30.06.2025 €	30.06.2024 €
Tooraine ja materjal	**74 836**	64 184
Varude allahindlus ja mahakandmine	**23 563**	48 683
Müügi eesmärgil ostetud kaubad	**119 890**	286 684
Müügi eesmärgil ostetud teenused	**182 575**	387 078
Transpordikulud	**2 760**	1 971
Muud	**-44 639**	211 608
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	**358 985**	1 000 208

2025. aasta esimeses pooles klassifitseeriti ümber kontod Ruumide rent, Seadmete rent ja Ruumide kommunaalkulud kirjelt kaubad, toore, materjal ja teenused kirjele mitmesugused tegevuskulud. Korretsioon on tehtud ka võrdleva perioodi (2024. majandusaasta esimene 6 kuud) kohta.

14. Mitmesugused tegevuskulud

	30.06.2025 €	30.06.2024 €
Üür ja rent	**60 973**	66 174
Energia		
Elektrienergia	**12 997**	10 157
Soojusenergia	**3 295**	2 397
Kokku energia	**16 292**	12 554
Veevarustusteenused	**787**	871
Mitmesugused bürookulud	**209 525**	235 706
Lähetuskulud	**69 790**	64 239
Koolituskulud	**8 209**	37 419
Riiklikud ja kohalikud maksud	**665**	0
Muud	**238 112**	165 012
Kokku mitmesugused tegevuskulud	**604 353**	581 975

2025. aasta esimeses pooles klassifitseeriti ümber kontod Ruumide rent, Seadmete rent ja Ruumide kommunaalkulud kirjelt kaubad, toore, materjal ja teenused kirjele mitmesugused tegevuskulud. Korretsioon on tehtud ka võrdleva perioodi (2024. majandusaasta esimene 6 kuud) kohta.

15. Tööjõukulud

	30.06.2025 €	30.06.2024 €
Palgakulu	**825 313**	550 963
Sotsiaalmaksud	**236 911**	165 885
Optsioonide kulud	**69 132**	5 125
Kokku tööjõukulud	**1 131 356**	721 973
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	**34**	29
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:		
Töölepingu alusel töötav isik	**34**	28
Võlaõigusliku lepingu alusel teenust osutav isik, välja arvatud füüsilisest isikust ettevõtja	**0**	1

16. Seotud osapooled

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes - lühiajalised

	Lisa nr	30.06.2025 €	30.06.2024 €
Laenukohustised			
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	8	**0**	279 734
Kokku laenukohustised		**0**	279 734

Laenukohustised

	Lisa nr	31.12.2023 €	Saadud laenude tagasimaksed €	30.06.2024 €	Perioodil arvestatud intress €
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	8	267 645	0	279 734	6 790
Kokku laenukohustised		267 645	0	279 734	6 790

	Lisa nr	30.06.2024 €	Saadud laenude tagasimaksed €	31.12.2024 €	Perioodil arvestatud intress €
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	8	279 734	13 601	264 128	10 082
Kokku laenukohustised		279 734	13 601	264 128	10 082

	Lisa nr	31.12.2024 €	Saadud laenude tagasimaksed €	**30.06.2025 €**	**Perioodil arvestatud intress €**
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	8	264 128	239 841	**0**	**0**
Kokku laenukohustised		264 128	239 841	**0**	**0**

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused

	30.06.2025 €	30.06.2024 €
Arvestatud tasu	**84 195**	93 557

17. Konsolideerimata bilanss

	30.06.2025 €	30.06.2024 €
Varad		
Käibevarad		
Raha	**5**	3 457
Nõuded ja ettemaksed	**13 349**	0
Kokku käibevarad	**13 354**	3 457
Põhivarad		
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	**1 600 467**	1 600 467
Nõuded ja ettemaksed	**1 917 846**	2 410 447
Kokku põhivarad	**3 518 313**	4 010 914
Kokku varad	**3 531 667**	4 014 371
Kohustised ja omakapital		
Kohustised		
Lühiajalised kohustised		
Võlad ja ettemaksed	**105 012**	1 187
Kokku lühiajalised kohustised	**105 012**	1 187
Pikaajalised kohustised		
Laenukohustised	**1 334 826**	1 866 616
Kokku pikaajalised kohustised	**1 334 826**	1 866 616
Kokku kohustised	**1 439 838**	1 867 803
Omakapital		
Aktsiakapital nimiväärtuses	**1 686 001**	1 686 001
Ülekurss	**612 327**	612 327
Muud reservid	**131 187**	21 711
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	**-255 664**	-143 268
Aruandeperioodi kasum (kahjum)	**-82 022**	-30 203
Kokku omakapital	**2 091 829**	2 146 568
Kokku kohustised ja omakapital	**3 531 667**	4 014 371

18. Konsolideerimata kasumiaruanne

	30.06.2025 €	30.06.2024 €
Mitmesugused tegevuskulud	-25 898	-12 233
Tööjõukulud	-69 132	-5 125
Kokku ärikasum (-kahjum)	**-95 030**	-17 358
Intressikulud	-43 302	-44 081
Muud finantstulud ja -kulud	56 310	57 120
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	**-82 022**	-4 319
Aruandeperioodi kasum (kahjum)	**-82 022**	-4 319

19. Konsolideerimata rahavoogude aruanne

	30.06.2025 €	30.06.2024 €
Rahavood äritegevusest		
Väljamaksed tarnijatele kaupade ja teenuste eest	**270**	-3 457
Muud rahavood äritegevusest	**-265**	0
Kokku rahavood äritegevusest	**5**	-3 457
Kokku rahavood	**5**	-3 457
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	**0**	3 457
Raha ja raha ekvivalentide muutus	**5**	-3 457
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	5	0

20. Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	Aktsiakapital nimiväärtuses €	Ülekurss €	Muud reservid €	Jaotamata kasum (kahjum) €	Kokku €
31.12.2023	1 686 001	612 327	21 711	-173 471	2 146 568
Aruandeperioodi kasum (kahjum)	0	0	0	-4 319	-4 319
Muutused reservides	0	0	5 125	0	5 125
30.06.2024	1 686 001	612 327	26 836	-177 790	2 147 374
Aruandeperioodi kasum (kahjum)	0	0	0	-77 874	-77 874
Muutused reservides	0	0	35 219	0	35 219
31.12.2024	1 686 001	612 327	62 055	-255 664	2 104 719
Aruandeperioodi kasum (kahjum)	0	0	0	-82 022	-82 022
Muutused reservides	0	0	69 132	0	69 132
30.06.2025	**1 686 001**	**612 327**	**131 187**	**-337 686**	**2 091 829**

20. Aruande allkirjad

Juhatus on koostanud J. Molner AS-i 2025. majandusaasta esimese 6 kuu konsolideeritud auditeerimata vahearuande ning kinnitab aruande andmete õigsust.

Aruande lõpetamise kuupäev on: 30.09.2025.

Jason Michael Atticus Grenfell-Gardner
Juhatuse esimees

J. MOLNER

J. Molner AS
www.jmolner.com
jmolner@jmolner.com
+372 6 150 576
Akadeemia tee 21/5, Tallinn, 12618, Eesti