

2025. ja 2024. a III kvartali finantsandmed

KOKKUVÕTE

2025. aasta kolmandas kvartalis avati uus haiglahoone Tervikum. Käesoleval aastal tehtud investeeringute maht on 18,6 miljonit eurot (+käibemaks), mis on suures osas seotud Tervikumi ehituse ning käivitamisega. Bilansis kajastub see põhivara kasvuna. Taasterahastu I poolaasta aruande esitamise järgselt kandsime ettemaksust tuludesse 12,4 miljonit eurot. Taasterahastu ja käibemaksutoetuse ettemaksust on aruannetega katmata veel 10,3 miljonit eurot. Nii taasterahastu kui käibemaksutoetuse summad on ettemaksuna SA-le üle kantud. Taasterahastu toetus kokku on 72 miljonit eurot ning rakendub käibemaksuta summadele.

Tegevustulude tase oli ootuspärane ja vastas planeeritule. Tegevustulem septembri lõpus oli positiivne, 3,1 miljonit eurot, mille peamine mõjutaja oli investeeringutega seotud toetuse kajastamine tegevustuludes. II poolaasta kohta esitame taasterahastu aruande jaanuaris 2025. Põhivara soetamise käibemaks 4,1 miljoni eurot kajastub kuludes ja selle katteks ettenähtud sihtrahastuse saamiseks esitame aruande 2026. a jaanuaris. Käesoleva aasta majandamiskulud sisaldavad arvestataval määral Tervikumi projekti ostusid ja ettevalmistavaid töid, mis suurendavad kuluosa. Need mõjutavad perioodi tulemit, kuid on vastavuses investeeringute elluviimise kavaga.

Likviidsusnäitajad on püsinud rahuldavad ja kohustiste osakaal mõõdukas. Finantsseis on kooskõlas eelarvestatud investeeringute ja tegevustega.

Kokkuvõttes oli tegemist strateegilise arengu kvartaliga, mil keskenduti Tervikumi käivitamisega seotud tegevustele.

BILANSS KVARTALITE VÕRDLUSES

Rea nimetus		30.09.2025	30.09.2024	2025 vs 2024	2025 vs 2024
Varad		100 187 416	101 046 394	-858 978	99%
Käibevara		19 464 687	46 362 477	-26 897 790	42%
Käibevara	Raha ja pangakontod	14 370 939	43 134 190	-28 763 251	33%
	Muud nõuded ja ettemaksed	3 745 010	2 522 096	1 222 914	148%
	Varud	1 348 738	706 191	642 547	191%
Põhivara		80 722 729	54 683 917	26 038 812	148%
	Kinnisvarainvesteeringud	1 262 734	1 331 925	-69 191	95%
	Materiaalne põhivara	79 445 766	53 252 392	26 193 374	149%
	Immateriaalne põhivara	14 229	99 600	-85 371	14%
Kohustised ja netovara		100 187 416	101 046 394	-858 978	99%
Lühiajalised kohustised		20 933 482	48 850 253	-27 916 771	43%
	Võlad tarnijatele	1 912 196	3 670 247	-1 758 051	52%
	Võlad töötajatele	477 057	345 654	131 403	138%
	Muud kohustised ja saadud ettemaksed	18 544 229	44 834 352	-26 290 123	41%
Netovara		79 253 934	52 196 141	27 057 793	152%
	Sihtkapital	3 367 232	3 367 232	0	100%
	Akumuleeritud ülejääk (puudujääk)	72 738 523	40 518 734	32 219 789	180%
	Aruandeperioodi tulem	3 148 178	8 310 174	-5 161 996	38%

BILANSS VÕRDLUSES EELNEVA AASTA LÕPUGA

Rea nimetus		30.09.2025	31.12.2024	2025 vs 2024	2025 vs 2024
Varad		100 187 416	101 196 461	-1 009 046	99%
Käibevara		19 464 687	37 748 777	-18 284 090	52%
Käibevara	Raha ja pangakontod	14 370 939	32 933 895	-18 562 956	44%
	Muud nõuded ja ettemaksed	3 745 010	4 144 711	-399 701	90%
	Varud	1 348 738	670 171	678 567	201%
Põhivara		80 722 729	63 447 684	17 275 045	127%
	Kinnisvarainvesteeringud	1 262 734	1 314 627	-51 893	96%
	Materiaalne põhivara	79 445 766	62 054 800	17 390 966	128%
	Immateriaalne põhivara	14 229	78 257	-64 028	18%
Kohustised ja netovara		100 187 416	101 196 462	-1 009 046	99%
Lühiajalised kohustised		20 933 482	25 090 707	-4 157 226	83%
	Võlad tarnijatele	1 912 196	3 944 676	-2 032 480	48%
	Võlad töötajatele	477 057	456 573	20 484	104%
	Muud kohustised ja saadud ettemaksed	18 544 229	20 689 459	-2 145 229	90%
Netovara		79 253 934	76 105 755	3 148 178	104%
	Sihtkapital	3 367 232	3 367 232	0	100%
	Akumuleeritud ülejääk (puudujääk)	72 738 523	40 518 734	32 219 789	180%
Aruandeperioodi tulem		3 148 178	32 219 789	-29 071 611	10%

Bilanss kvartalite võrdluses

2025. aasta III kvartali lõpu seisuga vähenesid haigla varad võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 1%, ulatudes 100 miljoni euroni. Samavõrra, kui suurenes materiaalse põhivara ehk investeeringute summa, vähenes rahajääk. Raha oli III kvartali lõpus 14,3 miljonit eurot.

Bilanss 30.09.2025 ja 31.12.2024

Võrreldes aasta lõpu seisuga on varade kogumaht püsinud sisuliselt muutumatuna. Käibevara on vähenenud 18,3 miljoni euro võrra ehk 52%, seda peamiselt raha ja nõuete vähenemise tõttu. Põhivara suurenes 17 miljoni euro võrra ehk 28% ja see on seotud Tervikumi investeeringutega.

TULEMIARUANNE KVARTAALSES VÕRDLUSES

Rea nimetus	9 kuud 2025	9 kuud 2024	2025 vs 2024	2025 vs 2024
Tegevustulud	51 803 344	48 626 411	3 176 933	107%
Kaupade ja teenuste müük	39 120 780	34 770 817	4 349 962	113%
Tulud majandustegevusest	39 120 780	34 770 817	4 349 962	113%
Saadud toetused	12 665 381	13 847 292	-1 181 911	91%
Muud tulud	17 183	8 302	8 882	207%
Kasum/kahjum põhivara ja varude müügist	458	6 554	-6 096	7%
Eespool nimetatuta muud tulud	16 725	1 748	14 977	957%
Tegevuskulud	-48 988 652	-40 781 633	-8 207 019	120%
Antud toetused	-18 108	-7 719	-10 389	235%
Tööjõukulud	-30 532 155	-27 167 604	-3 364 551	112%
Majandamiskulud	-11 148 802	-7 232 371	-3 916 431	154%
Muud kulud	-6 090 944	-5 317 998	-772 946	115%
Põhivara amortisatsioon ja ümberhindlus	-1 198 642	-1 055 941	-142 701	114%
Aruandeperioodi tegevustulem	2 814 692	7 844 778	-5 030 087	36%
Finantstulud ja -kulud	333 487	465 396	-131 909	72%
Intressikulu	0	1	-1	0%
Tulu hoiustelt ja väärtpaberitelt	333 487	465 395	-131 908	72%
Aruandeperioodi tulem kokku	3 148 178	8 310 174	-5 161 996	38%

- **Tegevustulud kasvasid 7%.**
 - Kaupade ja teenuste müük suurenes 13%, siin on mõjutajaks nii teenuste hindade kasv kui rohkem tehtud teenused.
 - Saadud toetuste summad on otseselt seotud ehituse ja seadmete ostuga.
- **Tegevuskulud kasvasid 20%.**
 - Tööjõukulud kasvasid 12%, mis on tingitud palgatõusudest (meditsiinitöötajatel miinimumtasude tõus 2024. a aprillist 10%, tugiteenustel palgakasv 7,4% 2024. a augustist) ja uute töötajate värbamisest (eeskätt laiendatud tervishoiuteenuste mahu täitmiseks, vähemal määral seoses Tervikumi projektiga).
 - Majandamiskulud suurenesid 54%, peegeldades nii Tervikumi projektiga seonduvat, aga ka hinnakasvusi ning tervishoiuteenuste mahu kasvuga seotud kulusid.
 - Muud kulud tõusid 15%, siin sisaldub ka põhivara käibemaks.

2025. a III kvartali tulem oli 3,1 miljonit eurot, mis on võrreldes mulluse 8,3 miljoni euroga 62% väiksem. Tulemi suurust mõjutavad nii selle perioodi miljoni euro võrra väiksem toetussumma Tervikumi investeeringutega seoses kui ka suuremad tööjõu -ja majandamiskulud.

Tervikumi projekti tulem oli 2025. aasta septembri lõpuks +4,2 miljonit eurot (taasterahastu tulu 12,4 miljonit ja kulud tulemiaruanandes 8,2 miljonit eurot (ülejäanud Tervikumiga seotud summa on põhivara soetamine ja kajastub bilansis)). Seega ilma Tervikumi projektita oli 9 kuu tulem -1 miljon eurot, mis vastab amortisatsiooni summale.

RAHAVOOGUDE ARUANNE KVARTAALSES VÕRDLUSES

Rea nimetus	2025 III kv	2024 III kv	2025 vs 2024	2025 vs 2024
Rahavood põhitegevusest				
Aruandeperioodi tegevustulem	2 814 692	7 844 778	-5 030 087	36%
Korrigeerimised				
Põhivara amortisatsioon ja ümberhindlus	1 198 642	1 055 941	142 701	114%
Kasum/kahjum põhivara müügist	0	-6 432	6 432	0%
Käibemaksukulu põhivara soetuseks	4 089 737	3 781 438	308 299	108%
Saadud sihtfinantseerimine põhivara soetuseks	-12 409 706	-13 373 212	963 506	93%
Korrigeeritud tegevustulem	-4 306 635	-697 487	-3 609 149	617%
Põhitegevusega seotud käibevarade netomuutus				
Muutus nõuetes ostjate vastu	-261 237	396 833	-658 070	-66%
Muutus viitlaekumistes	-790	-1 842	1 052	43%
Muutus nõuetes toetuste ja siirete eest	30 915	75 908	-44 993	41%
Muutus muudes nõuetes	0	1 272	-1 272	0%
Muutus maksude, lõivude, trahvide ettemaksetes	-20 752	-1 755	-18 997	1182%
Muutus muudes ettemaksetes	889	5 182	-4 293	17%
Muutus varudes	-678 566	31 980	-710 547	-2122%
Põhitegevusega seotud käibevarade netomuutus kokku	-929 541	507 579	-1 437 120	-183%
Põhitegevusega seotud kohustiste netomuutus				
Muutus võlgades hankijatele	676 500	2 629 500	-1 953 000	26%
Muutus võlgades töövõtjatele	20 485	5 157	15 328	397%
Muutus maksu-, lõivu- ja trahvikohustistes	159 877	101 724	58 154	157%
Muutus viitvõlgades	-2 409	-425	-1 984	567%
Muutus toetuste ja siirete kohustistes	-14 124	7 719	-21 843	-183%
Muutus muudes kohustistes	9 017	-543	9 560	-1660%
Muutus saadud toetuste ettemaksetes	82 500	0	82 500	
Muutus muudes saadud ettemaksetes	-1 058	1 216	-2 274	-87%
Põhitegevusega seotud kohustiste netomuutus	930 789	2 744 347	-1 813 559	34%
Rahavood põhitegevusest kokku	-4 305 388	2 554 439	-6 859 827	-169%
Rahavood investeerimistegevusest				
Tasutud põhivara eest (v.a. finantsinvesteeringud ja osalused)	-25 272 406	-28 345 108	3 072 702	89%
Laekunud põhivara müügist (v.a. finantsinv ja osalused)	0	6 432	-6 432	0%
Laekunud sihtfinantseerimine põhivara soetuseks	10 061 454	56 967 296	-46 905 842	18%
Laekunud intressid ja muu finantstulu	953 383	692 877	260 506	138%
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-14 257 570	29 321 497	-43 579 066	-49%
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	0	0	0	
Puhas rahavoog	-18 562 957	31 875 936	-50 438 893	-58%
Raha ja selle ekvivalendid perioodi alguses	32 933 896	11 258 254	21 675 642	293%
Raha ja selle ekvivalendid perioodi lõpus	14 370 939	43 134 190	-28 763 251	33%
Raha ja selle ekvivalentide muutus	-18 562 957	31 875 936	-50 438 893	-58%

- Investeeringustegevuse rahavood olid negatiivsed seoses Tervikumi soetustega.
- III kvartalis laekus käibemaksutoetuse viimane osa 6,6 miljonit eurot, taasterahastu siht raha on varem laekunud.
- Põhivara eest tasuti 25,3 miljonit eurot, millest suur osa läks Tervikumi ehitusele ja meditsiiniseadmete soetamisele.
- Likviidsete varade jääk 14,4 miljonit eurot on suur seoses toetuste ettemaksetega.

SUHTARVUD KVARTAALSES VÕRDLUSES

Rea nimetus	2025 III kv	2024 III kv
Käibekapital (käibevara-lühiajalised kohustised)	-1 468 795	-2 487 776
Lühiajaliste kohustiste kattekordaja (käibevara/lühiajalised kohustised)	0,93	0,95
Likviidsuskordaja (raha/lühiajalised kohustised)	0,69	0,88
EBITDA (tegevustulem + amortisatsioon)	-1 616 050	-6 788 838
Netovõlg suhtes EBITDA-sse (laenu/EBITDA)	0,00%	0,00%
Omakapitali tootlikkus (kasum/omakapital)	3,97%	15,92%