



REPUBLIC OF ESTONIA  
MINISTRY OF FINANCE

# Consolidating State Owned Enterprises: Estonian experience

Guido Viik

Adviser

Entrepreneurship and Accounting Policy Department

Vienna, 11 November 2025

# How to?

1. Differences between standards and formats of representation are mostly in details, end-result should usually be the same;
2. Prefer accounting methods allowed in both standards (simplicity, conservativity);
3. Reconcile the Charts of Accounts at the bottom-level, changing one always requires reconciliation with the other;
4. Keep the consolidation-related corrections and adjustments on the double-entry basis.

Üksus: AS Tallinna Lennujaam

Tehingupartneri kood: 0:2409

Periood: 12 kuud 2024. aasta

## Illustrative example of representation: P&L Statement Tallinn Airport AS, 2024

In the state system:

<b>Tegevustulud</b>		78 662 260,34
	<b>Kaupade ja teenuste müük</b>	64 162 937,51
	Tulud majandustegevusest	64 162 937,51
	Saadud toetused	14 258 114,45
	<b>Muud tulud</b>	241 208,38
	Kasum/kahjum põhivara ja varude müügist	102 209,26
	Muud tulud varadelt	2 090,89
	Eespool nimetatamata muud tulud	136 908,23
<b>Tegevuskulud</b>		-74 310 507,90
	Tööjõukulud	-30 068 723,91
	Majandamiskulud	-24 713 240,61
	Muud kulud	-518 564,18
	Põhivara amortisatsioon ja ümberhindlus	-19 009 979,20
<b>Aruandeperioodi tegevustulem</b>		4 351 752,44
<b>Finantstulud ja -kulud</b>		367 299,56
	Intressikulu	-1 405 330,18
	Tulu hoiustelt ja väärtpaperitelt	1 772 328,98
	Muud finantstulud ja -kulud	300,76
<b>Ettevõtja tulumaks</b>		-4 253 565,76
<b>Aruandeperioodi tulem</b>		465 486,24
<b>Aruandeperioodi tulem ja siirded kokku</b>		465 486,24

In the company's Annual Report (IFRS):

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa nr	2024
Müügitulu	lisa 20	64 151
Muud äritulud	lisa 21	14 510
Kaubad, materjal ja teenused	lisa 22	-22 761
Mitmesugused tegevuskulud	lisa 23	-2 353
Tööjõukulud	lisa 24	-30 069
Põhivara kulum ja väärtuse langus	lisa 5, 6, 7	-19 009
Muud ärikulud		-118
<b>Ärikasum</b>		<b>4 351</b>
Finantstulud	lisa 25	1 773
Finantskulud	lisa 25	-1 405
Kasum enne tulumaksustamist		4 719
Tulumaksukulu	lisa 28	-4 254
<b>Aruandeaasta kasum</b>		<b>465</b>

# Public monthly reporting system in Estonia:

- <https://saldo.rtk.ee/saldo-app/aruanded>
- Rulebook and Chart of Accounts:  
<https://www.riigiteataja.ee/akt/103012025007>



REPUBLIC OF ESTONIA  
MINISTRY OF FINANCE

# Thank You

Guido Viik

[guido.viik@fin.ee](mailto:guido.viik@fin.ee)

