



## SAKU ÕLLETEHASE AS

### 2020. A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

|                        |                                                                                                  |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Põhitegevusalad        | lahjade alkoholsete jookide, lauavee ja karastusjookide tootmine, hulgimüük, sisse- ja väljavedu |
| Majandusaasta algus    | 01. jaanuar 2020                                                                                 |
| Majandusaasta lõpp     | 31. detsember 2020                                                                               |
| Audiitor               | PricewaterhouseCoopers AS                                                                        |
| Äriregistri kood       | 10030278                                                                                         |
| Aadress                | Tallinna mnt 2, Saku alevik, Saku vald, Harjumaa 75501                                           |
| Telefon                | +372 650 8400                                                                                    |
| Faks                   | +372 650 8401                                                                                    |
| Elektronposti aadress  | saku@saku.ee                                                                                     |
| Interneti kodulehekülg | www.saku.ee                                                                                      |

Saku Õlletehase ASi tegevust juhib juhatuse esimees Rolandas Viršilas

Lisatud dokumendid Kasumi jaotamise ettepanek

**2020. A. MAJANDUSAASTA ARUANNE****SISUKORD**

|                                                      |    |
|------------------------------------------------------|----|
| TEGEVUSARUANNE .....                                 | 3  |
| RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE .....                   | 5  |
| FINANTSSEISUNDI ARUANNE .....                        | 5  |
| KOONDKASUMIARUANNE .....                             | 6  |
| RAHAVOOGUDE ARUANNE .....                            | 7  |
| OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE .....                   | 8  |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad .....             | 9  |
| Lisa 1. Arvestuspõhimõtete selgitus .....            | 9  |
| Lisa 2. Raha ja pangakontod .....                    | 20 |
| Lisa 3. Nõuded ostjate vastu .....                   | 20 |
| Lisa 4. Muud nõuded ja ettemaksed .....              | 20 |
| Lisa 5. Varud .....                                  | 20 |
| Lisa 6. Materiaalne põhivara .....                   | 21 |
| Lisa 7. Immateriaalne põhivara .....                 | 22 |
| Lisa 8. Võlakohustused .....                         | 23 |
| Lisa 9. Rendilepingud .....                          | 24 |
| Lisa 10. Mitmesugused võlad .....                    | 24 |
| Lisa 11. Maksuvõlad .....                            | 24 |
| Lisa 12. Eraldised .....                             | 25 |
| Lisa 13. Omakapital .....                            | 25 |
| Lisa 14. Tehingud ja saldod seotud osapooltega ..... | 26 |
| Lisa 15. Müügitulu jaotus .....                      | 27 |
| Lisa 16. Ärikulud .....                              | 27 |
| Lisa 17. Finantstulud ja –kulud .....                | 28 |
| Lisa 18. Tingimuslikud kohustused .....              | 28 |
| Lisa 19. Finantsriskide juhtimine .....              | 28 |
| Lisa 20. Tegevuse jätkuvus .....                     | 31 |
| JUHATUSE KINNITUS MAJANDUSAASTA ARUANDELE .....      | 32 |
| SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE .....               | 33 |
| JUHATUSE ETTEPANEK KASUMI JAOTAMISE KOHTA .....      | 36 |

## TEGEVUSARUANNE

Oma järjepideva tegutsemise 200. juubelit tähistanud Saku Õlletehasele oli 2020. aasta, nii nagu moel või teisel igale ettevõttele, erakordne. Kogu aastat varjutas COVID-19 pandeemia, sellega kaasnenud piirangud ning muutunud tarbijakäitumine. Kuid hoolimata asjaolust, et väga olulised müügikanalid ehk horeca-sektor ja välisturistide reisid Eestisse olid märkimisväärse osa aastast nullseisus, säilitas Saku Õlletehas müügikäibes aasta varasemaga ligilähedase tulemuse ning tänu efektiivsusmeetmete õnnestus parandada kasumlikkust.

Saku Õlletehasele oli 2020. aasta märgiline ekspordi vallas. Kaupade müük välismaale aitas tasandada mõju, mida avaldas koduturu teenindus- ja majutussektori ning turismiga seotud müügi drastiline vähenemine pandeemiast ja piirangutest tingitult. Saku kaubamärkide eksport kasvas aasta varasemaga võrreldes 51%, seda suuresti tänu Venemaa näol avanenud uuele turule, kus Saku Õlletehas leidis enam kui 8500 kauplusega partneri. Esindusõlu Saku Kuld on hästi kättesaadav Venemaa vähemalt kahekümnes suuremas linnas.

Eesti kodumaine jaeturg näitas 2020. aastal ligi 11-protsendilist kasvu, mis omakorda avaldas mõju ka Saku Õlletehase müügile, toimides samamoodi teatava tasandajana. 2020. aastat ilmestas ühtlasi asjaolu, et tarbijate hulgas oli täheldada tuntud ja armastatud kodumaiste joogibrändide populaarsuse kasv. Turuosa kasvatasid eelmise aastaga võrreldes Saku Originaal, Saku Kuld, Karl Friedrich ja Saku On Ice. Saku Õlletehase õllebrändide turuosa kokku kasvas aasta varasemaga võrreldes 1,2 protsendipunkti.

Saku Õlletehas jätkas ka 2020. aastal oma tooteportfelli arendamisega, tuues turule mitmeid uusi jooke nii alkohoolsete kui mittealkohoolsete jookide segmentides. Üheks märgilisemaks sündmuseks on kogu maailmas innovatsiooniahindu pälvinud Carlsbergi uuendusliku kuuspaki Snap Pack turuletoomine. Snap Packi tehnoloogiaga väheneb kilekasutus multipaki puhul arvestuslikult 76 protsendi võrra. Uusi tooteid lisandus nii kevad- kui ka jõuluhooajal.

Saku Õlletehas maailma juhtiva õlletootja Carlsberg Grupi kontserni osana ja Eesti ühe tunnustatuima toiduainetööstuse ettevõttena väärtustab oma tegevuses väga kestlikku arengut. Oleme grupi tasandil pühendunud kestliku programmi Together Towards Zero ellurakendamisse. Tegemist on ÜRO kestliku arengu eesmärkidele (SDGd) tugineva kestlikkuse programmiga, mille eesmärgiks on mh saavutada aastaks 2030 tootmises süsinikheite nulltase, viia miinimumini veekulu, vähendada vastutustundetut alkoholitarbimist ning viia nullini tööõnnetused.

Möödunud kevadel tunnustas Vastutustundliku Ettevõtluse Foorum juba viiendat aastat järjest Saku Õlletehast kestliku äritegevuse hõbemärgisega, tõstes mh eraldi esile ettevõtte tegevust CO<sub>2</sub>-jalajälje kaardistamisel ning kestlikkuse valdkonna tegevuspõhimõtete sidumisel ÜRO säästva arengu eesmärkidega.

Saku Õlletehas on 2015. ehk baasaasta võrdluses vähendanud CO<sub>2</sub> heitmeid 821 tonni võrra. Saku Õlletehas kasutab juba kuuendat aastat järjest tehases saajaprotsendiliselt roheelektrit. 2020. aasta oli esimene täisaasta, mil ettevõtte taaskasutas osaliselt keedumaja soojust, mis omakorda vähendab soojusenergiaks vajalikku maagaasi kulu. Juba esimesel tegevusaastal andis soojuse taaskasutamine kümneprotsendilise energia kokkuhoiu.

Saku Õlletehas on seadnud väga kindlad mõõdikud kliimaeesmärkide saavutamiseks, tööohutusele, vastutustundlikule tarbimisele. Lisaks sellele on meie eesmärk panustada ka võimete piires tagasi ühiskonda ning teeme seda just seal, kus see panus on suurim. Saku Õlletehase töötajad on juba aastaid osalenud Teeme Ära koristustalgutel Saku vallas. Regulaarselt toetame ka valla erinevaid üritusi/algatusi, võimaldades tasuta jooke, anname

kasutada inventari jms. Oleme aastaid lähetanud jookse Eesti missioonisõduritele Malis, Afganistanis, Iraagis, Liibanonis, et kodust kaugel olevaid kaitsevägevaid koduste maitsetega kostitada.

2020. aasta COVID pandeemia ajal varustasime nii kevadel kui sügisel eesliinitöötajaid - Ida-Tallinna Keskhaigla, Põhja-Eesti Regionaalhaigla, Lääne-Tallinna Keskhaigla, Politsei- ja Piirivalveamet ning Päästeamet - tasuta veega. Samuti varustasime kevadel 2020, mil isikukaitsevahenditest oli suur nappus, Saku valda ühekordselt (enne riiklike saadetiste saabumist) kaitsemaskidega eesliinitöötajate kaitseks. Oleme juba kümnekond aastat teinud koostööd Toidupangaga, annetades organisatsioonile ja läbi selle abivajavatele peredele meie mittealkohoolseid jookse - näiteks 2020. aastal ligikaudu 52 000 pudelit ehk ligikaudu tuhat pudelit vett/maitsevett igal nädalal.

2020. aasta kevadest osaleb Saku Õlletehas ka Peresõbraliku Tööandja programmis ning juba samal sügisel pälvis ettevõtte peresõbraliku tööandja algmärgise.

Töötajate tervis ja ohutus laiemalt on Saku Õlletehasel kui tööandjale üks olulisemaid prioriteete. Keskendume igapäevaselt palju tööohutuse teemadele ja räägime neist pidevalt töötajatega. Tänu töötajatest hoolimisele ja jõupingutustele oleme suutnud ka koroonaviiruse kriisis hästi tegutseda – igaüks mõistab, et ka tema enda tegevustest sõltub nii tema ja ka kolleegide tervis.

### Majandustegevuse ja -tulemi kommentaar

Saku Õlletehase müügitulu kahanes 2020. aastal võrreldes 2019.aastaga ligikaudu 1,3% (65,9 miljonilt eurolt 65 miljoni euroni).

2020. aasta investeeringute maht oli ca 2,5 miljonit eurot (2019. aastal investeeriti ca 4 miljonit eurot). Suuremad investeeringud tehti ka 2020.a tootmiseladmetesse 1 miljoni euro ulatuses ja müügitulevust toetavasse põhivarasse 0,6 miljonit eurot.

Tööjõukulud püsisid 2020.a aastal 2019. aasta tasemel (ligikaudu 9,3 miljonit eurot), 2019. aastal oli ca 9%-ne tööjõukulude kasv võrreldes 2018.aastaga (8,5 miljonilt 9,3 miljonile). Ettevõtte keskmine töötajate arv oli 289 (2019. aastal 286), olles suvehooajal tavapäraselt tähtajaliste töötajate lisandumise tõttu pisut kõrgem kui hooajavälisel ajal.

### Peamised finantssuhtarvud

|                                      | 2020   | 2019   |
|--------------------------------------|--------|--------|
| Müügitulu (tuh EUR)                  | 65 010 | 65 875 |
| Käibe muutus                         | -1,3%  | 6,76%  |
| Ärikasumi määr                       | 11%    | 9,8%   |
| Puhaskasum (tuh EUR)                 | 6 842  | 6 107  |
| Puhasrentaablus                      | 10,5%  | 9,3%   |
| Lühiajaliste kohustuste kattekordaja | 0,9    | 0,7    |
| Omakapitali tootlus                  | 7,5%   | 7,2%   |

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- Käibe kasv (%) = (müügitulu 2020 – müügitulu 2019) / müügitulu 2019 \* 100
- Ärikasumi määr (%) = ärikasum / müügitulu \* 100
- Puhasrentaablus (%) = puhaskasum / müügitulu \* 100
- Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused
- Omakapitali tootlus = puhaskasum / omakapital \* 100

**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**

| <b>FINANTSSEISUNDI ARUANNE</b>                    |                |                |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| (tuhandetes EUR)                                  |                |                |
|                                                   | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
| <b>VARAD</b>                                      |                |                |
| Raha (lisa 2)                                     | 32 830         | 24 727         |
| Nõuded ostjate vastu (lisa 3, lisa 19)            | 7 858          | 8 037          |
| Muud nõuded ja ettemaksed (lisa 4, lisa 19)       | 3 301          | 3 033          |
| Varud (lisa 5)                                    | 4 353          | 4 348          |
| <b>KÄIBEVARA KOKKU</b>                            | <b>48 343</b>  | <b>40 146</b>  |
| <br>Põhivara                                      |                |                |
| Materiaalne põhivara (lisa 6)                     | 24 185         | 26 176         |
| Immateriaalne põhivara (lisa 7)                   | 75 791         | 75 826         |
| <b>PÕHIVARA KOKKU</b>                             | <b>99 976</b>  | <b>102 002</b> |
| <br><b>VARAD KOKKU</b>                            | <b>148 319</b> | <b>142 148</b> |
| <br><b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>               |                |                |
| Lühiajalised kohustused                           |                |                |
| Võlakohustused (lisa 8, lisa 9, lisa 14, lisa 19) | 39 612         | 39 534         |
| Mitmesugused võlad (lisa 10, lisa 11, lisa 19)    | 14 070         | 14 861         |
| Eraldised (lisa 12)                               | 2 250          | 2 208          |
| <b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>              | <b>55 931</b>  | <b>56 603</b>  |
| <br>Võlakohustused (lisa 8, lisa 9)               | 874            | 873            |
| <b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>              | <b>874</b>     | <b>873</b>     |
| <br>Omakapital                                    |                |                |
| Aktsiakapital (lisa 13)                           | 51 300         | 51 300         |
| Reservkapital (lisa 13)                           | 2 740          | 2 434          |
| Jaotamata kasum                                   | 37 475         | 30 939         |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>                           | <b>91 515</b>  | <b>84 673</b>  |
| <br><b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>         | <b>148 319</b> | <b>142 148</b> |

Lisad lehekülgedel 9-31 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

| <b>KOONDKASUMIARUANNE</b>                     |              |              |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| (tuhandetes EUR)                              |              |              |
|                                               | 2020         | 2019         |
| Müügitulu (lisa 15)                           | 65 010       | 65 875       |
| Muud äritulud                                 | 9            | 2            |
| Valmis- ja lõpetamata toodangu jääkide muutus | 232          | -152         |
| Kaubad, toore, materjal, teenused (lisa 16)   | -37 087      | -36 115      |
| Mitmesugused tegevuskulud (lisa 16)           | -7 574       | -9 897       |
| Tööjõukulud (lisa 16)                         | -9 353       | -9 266       |
| Põhivara kulum (lisa 6, lisa 7)               | -3 942       | -3 869       |
| Muud ärikulud (lisa 16)                       | -112         | -135         |
| <b>ÄRIKASUM</b>                               | <b>7 184</b> | <b>6 444</b> |
| Finantstulud (lisa 17)                        | 32           | 11           |
| Finantskulud (lisa 17)                        | -374         | -348         |
| <b>PUHASKASUM</b>                             | <b>6 842</b> | <b>6 107</b> |
| <b>ARUANDEAASTA KOONDKASUM</b>                | <b>6 842</b> | <b>6 107</b> |

Lisad lehekülgedel 9-31 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

| RAHAVOOGUDE ARUANNE                                    |               |               |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| (tuhandetes EUR)                                       |               |               |
|                                                        | 2020          | 2019          |
| Äritegevus                                             |               |               |
| Puhaskasum                                             | 6 842         | 6 107         |
| Korrigeerimised                                        |               |               |
| <i>Finantstulud</i>                                    | -32           | -11           |
| <i>Finantskulud</i>                                    | 374           | 348           |
| <i>Põhivara kulum (lisa 6, lisa 7)</i>                 | 3 942         | 3 869         |
| <i>Kasum/kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest</i> | 67            | 40            |
| Varude muutus (lisa 5)                                 | -5            | -157          |
| Nõuete muutus (lisa 3, lisa 4)                         | -90           | -527          |
| Kohustuste muutus                                      | -582          | 1 384         |
| <b>Rahavoog äritegevusest</b>                          | <b>10 517</b> | <b>11 054</b> |
| Investeermistegevus                                    |               |               |
| Põhivara soetamine (lisa 6, lisa 7)                    | -2 136        | -4 412        |
| Põhivara müük                                          | 9             | 66            |
| <b>Rahavoog investeermistegevusest</b>                 | <b>-2 127</b> | <b>-4 346</b> |
| Makstud intressid                                      | -286          | -322          |
| <b>Rahavoog finantseermistegevusest</b>                | <b>-286</b>   | <b>-322</b>   |
| <b>Rahavoog kokku</b>                                  | <b>8 103</b>  | <b>6 386</b>  |
| Raha perioodi alguses (lisa 2)                         | 24 727        | 18 341        |
| Raha perioodi lõpus (lisa 2)                           | 32 830        | 24 727        |
| <b>Raha muutus</b>                                     | <b>8 103</b>  | <b>6 386</b>  |

Lisad lehekülgedel 9-31 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**

| <i>(tuhandetes EUR)</i>                  | <i>Aktia-<br/>kapital</i> | <i>Kohus-<br/>tuslik<br/>reserv-<br/>kapital</i> | <i>Jaotamata<br/>kasum</i> | <i>Oma-<br/>kapital<br/>kokku</i> |
|------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| 01.01.2019                               | 51 300                    | 2 205                                            | 25 061                     | 78 566                            |
| Kohustusliku reservkapitali moodustamine | 0                         | 229                                              | -229                       | 0                                 |
| Aruandeaasta koondkasum                  | 0                         | 0                                                | 6 107                      | 6 107                             |
| 01.01.2020                               | 51 300                    | 2 434                                            | 30 939                     | 84 673                            |
| Kohustusliku reservkapitali moodustamine | 0                         | 306                                              | -306                       | 0                                 |
| Aruandeaasta koondkasum                  | 0                         | 0                                                | 6 842                      | 6 842                             |
| <b>31.12.2020</b>                        | <b>51 300</b>             | <b>2 740</b>                                     | <b>37 475</b>              | <b>91 515</b>                     |

Lisad lehekülgedel 9-31 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

2020. aastal moodustati kohustuslik reservkapital 2019. aasta puhaskasumist summas 306 tuhat EUR. 2019. aastal moodustati kohustuslik reservkapital 2018. aasta puhaskasumist summas 229 tuhat EUR.



## Raamatupidamise aastaaruande lisad

### Lisa 1. Arvestuspõhimõtete selgitus

#### Üldine informatsioon

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eestis registreeritud ettevõtte Saku Õlletehase AS (Saku alevik, Saku vald, Harjumaa, Eesti) kohta. Ettevõtte põhitegevusalaks on lahjade alkoholsete jookide, lauavee ja karastusjookide tootmine ja hulgimüük.

#### Vastavuse kinnitus

Saku Õlletehase ASi raamatupidamisaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Standardeid on rakendatud järjepidevalt.

Juhatus allkirjastas 31.detsembril 2020 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruande 26.mai 2021. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heakskiidetud majandusaasta aruanne aktsionäride üldkoosolekul.

#### Koostamise alused

Raamatupidamisaruannete koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud, kui on märgitud teisiti. Raamatupidamise aastaaruandes on andmed esitatud tuhandetes eurodes, kui ei ole märgitud teistmoodi.

#### Raamatupidamishinnangud ja otsused

IFRSiga kooskõlas oleva raamatupidamise aastaaruande koostamine tähendab seda, et juhtkond loob vastavad eeldused, annab hinnangud ja teeb otsused, mis mõjutavad rakendatavaid arvestuspõhimõtteid ja kajastatud varasid ja kohustusi ning tulusid ja kulusid. Hinnangud ja nendega seotud eeldused tuginevad ajaloolisele kogemusele ning muudele faktidele, mis on asjakohased ning lähtuvad asjaoludest, mis kujundavad põhimõtted varade ja kohustuste väärtuste hindamiseks, mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Tegelikud tulemused võivad kujuneda hinnangutest erinevaks.

Raamatupidamislikud hinnangud ja nende eeldused vaadatakse perioodiliselt üle ning vajadusel tehakse muudatused või täiendused. Hinnangute ülevaatamisest tulenev mõju kajastatakse nende muutmise perioodil.

Valdkonnad, mis on seotud olulisemate või keerukamate juhtkonnapoolsete otsuste ja hinnangutega ning mis omavad olulist mõju finantsaruannetele, on materiaalse ja immateriaalse põhivara eluea määramine (lisa 6 ja 7), firmaväärtuse ja määramatu kasuliku elueaga immateriaalsete varade kaetava väärtuse testimine (lisa 7) ning pakendi tagasiostmise kohustuse hindamine (lisa 12).

Käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel on arvestatud juhtkonna hinnangut Eesti ja maailma majanduskeskkonna mõju kohta ettevõtte majandustulemustele ja finantsseisundile. Majanduskeskkonna edasiste muutuste mõju ettevõttele võib erineda juhtkonna poolt bilansipäeval antud hinnangust.

#### Rahavoogude aruande koostamise põhimõtted

Rahavoogusid äritegevusest on kajastatud kaudmeetodil. Kaudmeetodi puhul tuletatakse netorahavoog äritegevusest, võttes aluseks puhaskasumi ning korrigeerides seda mitterahaliste tulude ja kuludega ning äritegevusega seotud varade ja kohustuste saldode muutusega perioodi jooksul.

**Olulised arvestuspõhimõtted**

Allpool toodud olulisi arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõikidele raamatupidamise aastaaruandes esitatud perioodidele. Aruandeperioodil arvestuspõhimõtteid muudetud ei ole.

**Välisvaluuta**

Välisvaluutapõhised tehingud arvestatakse eurodes tehingu päeval kehtiva valuutakursiga. Bilansis hinnatakse välisvaluutapõhised rahalised varad ja kohustused ümber eurodesse bilansipäeval kehtiva valuutakursiga. Kasutatakse Euroopa Keskpanga ametlikku valuutakurssi. Ümberhindamisest saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse kasumiaruandes finantstulude ja -kuludena.

**Finantsvarad ja -kohustused**

Finantsvaraks loetakse raha, ostjalt laekumata arveid, viitlaekumisi, muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantskohustusteks loetakse tarnijatele tasumata arveid, viitvõlgasid ja muid võlakohustusi.

Ettevõtte kajastab finantsvara ja -kohustust bilansis siis, kui ettevõttest saab instrumendi lepinguline osapool. Ettevõtte klassifitseerib finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses mõõtmiskategoorias. Klassifitseerimine sõltub Ettevõtte ärimudelil finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest.

Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal Ettevõtte võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõpevad või antakse üle ja Ettevõtte annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved.

Ettevõtte eemaldab finantskohustuse bilansist siis, kui see on kustutatud (kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud).

Tavapärastes turutingimustes toimuvaid finantsvara oste ja müüke kajastatakse ja nende kajastamine lõpetatakse, kasutades väärtuspäevapõhist arvestust.

Finantsvarasid ja -kohustusi tasaarvestatakse ja esitatakse bilansis netosummades ainult juhul, kui ettevõttel on seaduslik alus summade tasaarvestamiseks ning ettevõtte kavatseb tehingud tasaarvestada või realiseerida vara ja tasuda kohustuse samaaegselt.

Klassifitseerimine nelja finantsvarade kategooriasse sõltub finantsvarade omandamise eesmärgist. Juhtkond otsustab finantsvarade klassifitseerimise üle jooksvalt tegevuse käigus. Kõik finantsvarad on klassifitseeritud laenuks ja nõuded kategooriasse. Ettevõtte on kõik finantskohustused klassifitseerinud muude kohustuste kategooriasse.

Finantsvarad ja -kohustused võetakse algselt arvele antud finantsvara või -kohustuse eest makstud või saadud tasu õiglasel väärtusel, võttes arvesse otseselt seotud tehingutasusid. Pärast esmast arvele võtmist kajastab ettevõtte laenusid ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit, miinus allahindlused. Finantskohustusi kajastatakse pärast esmast arvelevõtmist korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

**Laenud ja nõuded**

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenud ja nõuded koosnevad: raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjatele ja muud nõuded.

Raha ja raha ekvivalentidena käsitletakse raha kassas, pangakontode ja lühiajaliste pangadeposiitide saldosid.

Nõuded ostjate vastu ja mitmesugused muud nõuded võetakse arvele õiglases väärtuses, võttes arvesse otseseid tehingukulutusi. Pärast esmakordset arvelevõtmist kajastatakse laenu ja nõuded korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit, miinus allahindlused. Iga konkreetse kliendi laekumata arveid hinnatakse eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ostjatelt laekumata arved, mille laekumine on ebatõenäoline, on kantud aruandeperioodil kuludesse. Ostjatelt laekumata arved, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, on hinnatud lootusetuks ning kantud bilansist välja.

#### *Võlakohustused*

Kohustused krediitiasutuste ees võetakse arvele soetusmaksumuses väärtuspäeval ja edaspidi kajastatakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära.

#### **Varud**

Varud on bilansis kajastatud lähtudes sellest kas madalam on soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtuses. Lõpetamata toodang ja valmistoodang on hinnatud tootmisomahinnas, mis koosneb otsestest ja kaudsetest tootmiskuludest. Muud varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ning soetamisega seotud transpordikuludest ja teistest otsestest väljaminekutest, millest on mahaarvatud hinnaalandid.

Materjali, lõpetamata toodangu ja valmistoodangu kuluarvestuses kasutatakse FIFO meetodit.

Neto realiseerimismaksumus on hinnanguline müügihind tavapärase äritegevuse käigus, millest on maha arvatud toote müügivalmidusse viimisega ning müügiga seotud kulud.

#### **Pakendite arvestuspõhimõtted**

Ettevõtte kajastab ühekordselt kasutatavaid pakendeid varudena. Tagatisrahaga koormatud korduskasutatavad klaaspudelid kajastab ettevõtte põhivarana.

Pakendi tagasiostmise kohustuse realiseerumise tõenäosuse hindamisel lähtub juhtkond oma parimast teadmistest arvestades ajaloolist kogemust, üldist taustainformatsiooni ning võimalikke tulevaste perioodide sündmuste eeldusi ja tingimusi.

#### **Materiaalne põhivara**

Materiaalse põhivara objekt kajastatakse varana siis, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast kasu ja varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt hinnata.

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. Laenukasutuse kulutused, mis on otseselt seotud tingimustele vastava varaobjekti soetamise, ehitamise või tootmisega, kapitaliseeritakse osana selle varaobjekti maksumusest.

Materiaalne põhivara on edaspidi kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid

raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

Kulumi arvestuses kasutatakse lineaarset arvestusmeetodit. Kulum on arvestatud raamatupidamises vastavalt põhivara kasulikule elueale.

Kui materiaalse põhivara komponenti kajastatakse eraldi varaobjektina, siis selle komponendi asendamise, suuremahulise tehnilise ülevaatuse ja olulise remondiga seotud väljaminekud kapitaliseeritakse. Soetusjärgseid väljaminekuid kapitaliseeritakse ainult kui on tõenäoline, et komponendiga kaasneb ettevõtte tulevikus tekkiv majanduslik kasu ja selle kulu on usaldusväärselt mõõdetav. Soetusjärgselt väljavahetatud põhivara objekti osad kantakse maha nende jääkväärtuses. Kõik ülejäänud väljaminekud kajastatakse nende tekkimise momendil kasumiaruandes kuluna.

Juhtkond hindab perioodiliselt põhivaragruppidele või -objektidele määratud kasulike eluigade asjakohasust. Juhul kui on toimunud muudatusi vastava vara kasutusintensiivsuses või kasutusajas, korrigeeritakse vara amortisatsioonimäära. Hinnangu muutusest tulenevad mõjud vara amortisatsioonikulule kajastatakse aruandeperioodil ja järgnevatel perioodidel. Maad ei amortiseerita.

#### *Immateriaalne põhivara*

Immateriaalse põhivarana kajastatakse firmaväärtust, kaubamärke, teatud lepingulisi õigusi ja tarkvara, millel on ärile pikemaajaliselt oluline tähendus ja mis on kohaldatud ettevõtte tingimustele. Immateriaalne põhivara on kajastatud soetusmaksumuses, mida on vähendatud akumulieeritud kulumi võrra.

#### *Firmaväärtus*

Äriühenduse käigus tekkinud firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on äriühenduse soetusmaksumuse see osa, mis ületab ettevõtte osaluse omandatud tütarettevõtte eristatavate varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglasest netoväärtusest soetamiskuupäeval.

Pärast arvelevõtmist kajastatakse firmaväärtust soetusmaksumuses, millest arvatakse maha akumulieeritud väärtuse langused. Väärtuse languse testimise eesmärgil on äriühendusest tekkinud firmaväärtused jagatud alates soetamise kuupäevast ettevõtte nendele raha genereerivatele üksustele või selliste üksuste gruppidele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest tekkivast sünergiast majanduslikku kasu.

#### *Kaubamärgid*

Pärast arvelevõtmist kajastatakse määramata kasuliku elueaga kaubamärke soetusmaksumuses, millest arvatakse maha vara väärtuse langusest tulevad allahindlused ning määratud kasuliku elueaga kaubamärke soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulevad allahindlused.

#### *Muud immateriaalsed varad*

Muud immateriaalsed varad, mis on ettevõtte poolt soetatud ja millel on määratud kasulikud eluead, võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Pärast arvelevõtmist kajastatakse muid immateriaalseid varasid soetusmaksumuses, millest arvatakse maha akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulevad allahindlused.

**Materiaalse ja immateriaalse põhivara kasulik eluiga**

Juhtkond on hinnanud hoonete, seadmete ning korduskasutatavate pakendite kasuliku eluea arvestades tootmise mahte ja tingimusi, ajaloolisi kogemusi antud valdkonnas ning tulevikuperspektiive. Hinnangutele vastavalt on hoonete ja ehitiste kasulik eluiga 10 kuni 33 aastat sõltuvalt konstruktsioonist ja kasutusotstarbest. Masinate ja seadmete kasulik eluiga on 5 kuni 15 aastat sõltuvalt nende kasutusotstarbest. Arvutustehnika ja inventari eluiga on 3 kuni 5 aastat sõltuvalt kasutusotstarbest ning korduskasutatavate pakendite eluiga 5 kuni 10 aastat sõltuvalt kasulikust elueast.

Määratud kasuliku elueaga kaubamärkide ja tarneõigust amortiseeritakse 5% amortisatsiooninormiga ning tarkvara normiga 33% aastas.

Määramatu kasuliku elueaga immateriaalset põhivara ei amortiseerita. Juhatuse hinnangul on pikaajaliste kaubamärkide kasulik eluiga määramata pikkusega, sest ennustatava tuleviku jooksul ei ole ette näha antud kaubamärkide poolt raha genereerimise lõppemist. Firmaväärtuse ja määramata kasuliku elueaga kaubamärkide väärtuse hindamine toimub kord aastas vara väärtuse testi kaudu, milles määratakse vara kaetav väärtus. Kui väärtuse testi tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on väiksem bilansilisest jääkväärtusest, tuleb vara alla hinnata kaetavale väärtusele.

**Ettevõtte kui rentnik**

Ettevõtte rendib lao ja kontoripindasid, masinaid ja seadmeid ning sõidukeid.

Lepingu sõlmimisel hindab ettevõtte, kas tegemist on rendilepinguga või kas see sisaldab rendisuhet. Leping on rendileping või sisaldab rendisuhet juhul, kui lepinguga antakse tasu eest õigus kontrollida kindlaksmääratud vara kasutamist teatud ajavahemikus.

Ettevõtte arvestab rendiperioodina rendi katkestamatut perioodi, mis hõlmab nii rendilepingu võimaliku pikendamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust kasutab, ja rendilepingu võimaliku lõpetamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust ei kasuta. Ettevõtte muudab rendiperioodi rendi katkestamatu perioodi muutumise korral.

*Esmane mõõtmine*

Rentnik kajastab kasutamisoiguse esemeks olevat vara ja rendikohustisi rendiperioodi alguse seisuga. Esmasel kajastamisel mõõdab rentnik kasutamisoiguse esemeks oleva vara soetusmaksumuse rendiperioodi alguse seisuga. Rentnik mõõdab rendiperioodi alguses rendikohustise selleks kuupäevaks tasumata rendimaksete nüüdisväärtuses. Rendimaksed diskonteeritakse rendi sisemise intressimääraga, kui seda määra on võimalik hõlpsasti kindlaks teha. Kui seda määra ei ole võimalik hõlpsasti kindlaks teha, kasutab rentnik rentniku alternatiivset laenuintressimäära, mis on intressimäär, mida rentnik peaks sarnases majanduskeskkonnas maksma sarnaseks perioodiks ja sarnase tagatisega laenu võtmiseks, et omandada kasutamisoiguse esemeks oleva varaga sarnast vara.

Rendiperioodi alguse seisuga sisaldavad rendikohustise mõõtmisel arvesse võetavad rendimaksed järgmisi alusvara rendiperioodil kasutamise õiguse eest tehtavaid makseid, mida ei ole rendiperioodi alguseks tasutud:

- fikseeritud maksed, millest on lahutatud saadaolevad rendistiimulid;
- muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määrast ja mille esmaseks mõõtmiseks kasutatakse rendiperioodi alguses kehtivat indeksit või määra. Muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määrast, võivad olla näiteks tarbijahinna indeksiga seotud maksed, intressi viitemääraga seotud maksed või turu rendimäärade järgi muutuvad maksed. Grupi osades rendilepingutes on sees muutuvad rendimaksed;
- ostuõiguse realiseerimise hind juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta realiseerib õigust, ja

d) rendilepingu lõpetamisel tasumisele kuuluvad trahvid juhul, kui rendiperioodi kindlaksmääramisel eeldatakse, et rentnik kasutab rendilepingu lõpetamise õigust.

Rendileping võib sisaldada rendikomponenti ning ühte või mitut täiendavat rendiga mitteseotud komponenti.

Praktilise abinõuna on ettevõtte otsustanud mitte eraldada rendiga mitteseotud komponente rendikomponentidest ning arvestada selle asemel kõiki rendikomponente ja kaasnevaid rendiga mitteseotud komponente ühtse rendikomponendina vastavalt alusvara liigile.

#### *Edasine mõõtmine*

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik kasutamisoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuse mudeli järgi.

Ettevõtte on otsustanud mitte rakendada IFRS 16 nõudeid lühiajaliste rendilepingute ja selliste rendilepingute suhtes, mille alusvara väärtus on väike. Lühiajaliste rendilepingutega ja selliste rendilepingutega, mille alusvara väärtus on väike, seotud maksed kajastatakse lineaarselt kuluna kasumiaruandes. Lühiajalised rendilepingud on lepingud, mille rendiperiood on kuni 12 kuud või lühem. Väikese väärtusega rendilepingud on nt IT-seadmete rendilepingud.

### **Varade väärtuse vähenemine**

#### *Finantsvara*

Ettevõtte hindab korrigeeritud soetusmaksumuses ja õiglases väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande kajastavate võlainstrumentide oodatavat krediidikahjumit tuleviku informatsiooni baasil. Rakendatav väärtuse languse metoodika sõltub sellest, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud.

Eeldatava krediidikahju mõõtmine võtab arvesse: (i) erapooletut ja tõenäosusega kaalutud summat, mille määramisel hinnatakse mitmeid võimalikke erinevaid tulemusi, (ii) raha ajaväärtust ja (iii) aruande perioodi lõpus ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni minevikus toimunud sündmuste, praeguste tingimuste ja tulevaste majandustingimuste prognooside kohta.

Nõuetele ostjate vastu ja lepingulistele varadele, kus puudub oluline finantseerimise komponent, rakendab Ettevõtte IFRS 9 järgi lubatud lihtsustatud lähenemist ning arvestab nõuete allahindlust nõuete pikkuse oodatava krediidikahjumina nõuete esmasel kajastamisel. Ettevõtte kasutab allahindluste matriksit, kus allahindlus arvutatakse nõuetele lähtudes erinevatest aegumiste perioodidest.

#### *Mittefinantsvara*

Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond kriitiliselt, kas on märke, mis võiksid viidata mittefinantsvarade väärtuse langusele. Kui ilmneb märke varade väärtuse võimalikust vähenemisest, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Firmaväärtuse, määramata kasuliku elueaga või veel kasutusse võtmata immateriaalsete varade puhul hinnatakse kaetavat väärtust igal bilansipäeval.

Vara kaetav väärtus on kas selle vara või raha teeniva üksuse õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulud või kasutusväärtus olenevalt sellest, kumb neist on suurem. Kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulisi tulevasi rahavooge maksueelse diskontomääraga, mis väljendab hetke turuväärtuse suundumusi ja varaga seotud spetsiifilisi riske. Vara väärtuse languse testimiseks grupeeritakse varad kõige väiksemasse võimalikku varade gruppi, mille pidevast kasutamisest on võimalik rahavoogusid eristada ning mis on olulises osas sõltumatud teistest varadest või varade gruppidest saadavatest rahavoogudest. Vara väärtuse langus



kajastatakse kahjumina, kui vara või selle raha genereeriva üksuse bilansiline väärtus ületab selle hinnangulist kaetavat väärtust. Raha teeniva üksuse väärtuse langusest tekkinud kahjum jaotatakse selliselt, et esiteks vähendatakse üksusele (üksuste rühmale) jaotatud firmaväärtuse bilansilist maksumust ning seejärel hinnatakse proportsionaalselt alla kõik kõnealusesse üksusesse (üksuste rühma) kuuluvad varad. Vara väärtuse langusest tekkinud kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Firmaväärtuse allahindlust ei tühistata. Teiste varade kaetavat väärtust suurendatakse juhul, kui on viiteid, et vara väärtus on tõusnud ja kaetava väärtuse arvutamisel kasutatud hinnangud muutuvad. Kui väärtuse testi tulemusel selgub, et vara kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse bilansilist jääkmaksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

### **Õiglase väärtuse määramine**

Õiglase väärtus on summa, mille eest on võimalik vahetada vara või arveldada kohustust teadlike, huvitatud ja sõltumatute osapoolte vahelises tehingus. Parimaks indikaatoriks vara õiglasest väärtusest on tema turuväärtus. Aktiivse turu puudumisel võib õiglast väärtust hinnata mõnel muul meetodil, näiteks lähtudes hiljuti aset leidnud ostu-müügi tehingutest sama või sarnaste varade puhul (korrigeerides vajadusel väärtust erinevuste suhtes) või kasutades diskonteeritud rahavoogude meetodit (s.o. diskonteerides finantsinstrumendist genereeritavaid tulevikurahavooge). Diskonteeritud rahavoogude meetodi kasutamisel tuleb diskontomäärana kasutada sarnaste instrumentide tulususemäärasid.

### **Kohustused krediidasutuste ees**

Kohustused krediidasutuste ees võetakse arvele soetusmaksumuses väärtuspäeval ja edaspidi kajastatakse neid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära.

### **Võlad tarnijatele ja mitmesugused võlad**

Võlad tarnijatele ja mitmesugused muud võlad kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Kohustuste summad, mille tasumise tähtaeg saabub hiljem kui 12 kuu pärast, on kajastatud pikaajalise kohustusena.

### **Töövõtjate lühiajalised hüvitised**

Töövõtjate lühiajaliste hüvitistena on käsitletud palgad ja sotsiaalkindlustusmaksed, tasuline korraline puhkus, lisatasud (kui makstakse 12 kuu jooksul arvestusperioodi lõpust). Töövõtjate lühiajalised hüvitised kajastatakse diskonteerimata summas viitvõlana. Ettevõtte kajastab preemiate maksmisega seotud eeldatavaid kulusid siis, kui ettevõttel on minevikus toimunud sündmusest tulenev eksisteeriv juriidiline või faktiline kohustus teha selliseid makseid ning kohustust on võimalik usaldusväärselt hinnata.

### **Ettevõtte tulumaks**

Tulumaksuvarad ja -kohustused ning tulumaksukulud ja -tulud hõlmavad tasumisele kuuluvat ja edasilükkunud tulumaksu. Tasumisele kuuluv tulumaks esitatakse lühiajalise vara või kohustusena ning edasilükkunud tulumaks pikaajalise vara või kohustusena.

Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Kehtiv maksumäär oli aastatel

2020 ja 2019 20%, tasumisele kuuluv maksusumma moodustas aastatel 2020 ja 2019 20/80 netoväljamaksest.

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. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksmisele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksimaalne tulumaksukohustus, mis tekiks, kui kogu vaba omakapital makstaks välja dividendidena, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisas 18.

### **Eraldised**

Eraldised kajastatakse bilansis, kui ettevõttel on varasemate sündmuste tagajärjel tekkinud juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, mille täitmine nõuab tulevikus tõenäoliselt ressurssidest loobumist; kui eraldise realiseerumine ressursside väljaminekuna on tõenäoline ning eraldise suurus on usaldusväärselt määratav.

Ettevõtte kajastab eraldisena kohustust pakendi tagasiostmisega seotud väljaminekute katteks. Ettevõttel on seadusest tulenev kohustus turult tagasi koguda tagatisrahaga koormatud korduskasutatavad ja ühekordselt kasutatavad pakendid. Tagatisrahaga koormamata korduskasutatavad pakendid ostab ettevõtte tagasi tulenevalt ostjatega sõlmitud kokkulepetest. Pakendite tagasiostmiseks moodustatakse eraldis vastavalt kehtivale pakendi tagatisraha maksumusele või tagasiostu hinnale.

### **Tulude arvestus**

Müügitulu on tulu, mis tekib Ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus. Müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida Ettevõttel on õigus saada lubatud kaupade või teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad. Müük kajastatakse kui kontroll toodete osas on üle antud, see tähendab, et tooted on tarnitud kliendile, klient saab otsustada toodete turustamise ja hinna üle ning pole täitmata kohustusi, mis võiksid mõjutada kliendi poolt toodete aktsepteerimist. Tooted on tarnitud, kui need on saadetud kokkulepitud kohta, toodete kahjustumise ja hävimisega seotud riskid on üle läinud kliendile ning klient on aktsepteerinud tooted vastavalt müügilepingule, aktsepteerimise nõue on aegunud või on Ettevõttel objektiivset tõendusmaterjali selle kohta, et kõik aktsepteerimise nõuded on täidetud.

Tagasiulatuva mahupõhise allahindlusega müükide osas kajastatakse müügitulu lepingus kokkulepitud tehinguhinnas, miinus hinnangulised mahupõhised allahindlused. Mahupõhiste allahindluste summa hindamisel lähtutakse varasemast kogemusest, kasutades eeldatava väärtuse meetodit, ja müügitulu kajastatakse ainult ulatuses, mille osas on väga tõenäoline, et seda hiljem ei tühistata. Maksmisele kuuluvate oodatavate mahupõhiste allahindluste osas kajastatakse tagasimaksmise kohustus kõikide perioodi jooksul toimunud müükide osas.

Ettevõttel puuduvad lepingud, kus periood kliendile lubatud kaupade või teenuste üleandmise ja kliendilt makse saamise vahel oleks pikem kui üks aasta. Sellest tulenevalt ei korrigeeri Ettevõtte tehinguhinda raha ajaväärtuse mõju osas



Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise perioodil. Intressitulu kajastatakse lähtudes vara sisemisest intressimäärast. Korduskasutatava tagatisrahaga koormamata pakendi puhul on kajastatud pakendite ostu ja müügi vahena teenitud kasum või kahjum vastavalt muude ärituludena või muude ärikuludena.

Saadud renditulu kajastatakse kasumiaruandes rendiperioodi vältel lineaarselt. Antud rendisoodustusi käsitletakse renditulu koostisosana.

### Seotud osapooled

Saku Õlletehase ASi aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- Carlsberg gruppi kuuluvad ettevõtted;
- juhatuse ja nõukogu liikmed;
- osakondade juhatajad, kellel on oluline mõju ettevõtte otsustusprotsessis;
- eespool loetletud isikute lähisugulased;
- ettevõtted, mida kontrollivad juhatuse ja nõukogu liikmed või nende lähisugulased või osakondade juhatajad.

### Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva ja aruande koostamise kuupäeva vahemikus, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega. Pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist toimunud sündmuste kajastamine aastaaruandes sõltub sellest, kas tegemist oli olulise või mitteolulise sündmusega.

### Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

#### Muutused olulistes arvestuspõhimõtetes

Käesoleva aruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on samad, mida kasutati ettevõtte 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta aruandes. Uutel 1.jaanuaris 2020.a rakendunud standarditel ei ole olulist mõju ettevõtte finantsaruandele.

#### „Olulisuse mõiste“ – IAS 1 ja IAS 8 muudatused

*(rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)*

Muudatused selgitavad olulisuse mõistet ning seda, kuidas mõistet rakendada, kaasates mõistesse need juhised, mis seni olid kirjas muudes standardites. Samuti on täiendatud mõistega kaasnevaid selgitusi. Muudatuste tulemusena on olulisuse mõiste kõikides IFRS standardites järjepidev. Info on oluline, kui selle avaldamata jätmine, valesti avaldamine või varjamine võib mõistlikult eeldades mõjutada otsuseid, mida ettevõtte üldotstarbeliste finantsaruannete peamised kasutajad nende aruannete põhjal teevad. Oluline mõju finantsaruandele puudub.

#### Finantsaruandluse kontseptuaalse raamistiku muudatused

*(rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)*

Muudetud kontseptuaalne raamistik sisaldab uut peatükki mõõtmise kohta, juhiseid finantstulemuse raporteerimise kohta, täiendatud mõisteid ja juhiseid (nt kohustuse mõiste) ning selgitusi oluliste valdkondade rolli kohta finantsaruandluses, näiteks juhtkonna kätte usaldatud ressursside kasutamise hoolsus, konservatiivsus, mõõtmise ebakindlus. Oluline mõju finantsaruandele puudub.

#### „Äritegevuse mõiste“ – IFRS 3 muudatused

*(rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)*

Muudatustega on korrigeeritud äritegevuse mõistet. Äritegevusel peavad olema sisendid ja sisuline protsess, mis koos aitavad oluliselt kaasa võimele luua väljundeid. Uus juhendmaterjal

annab raamistiku hindamaks, millal sisend ja sisuline protsess on olemas, sh varajases staadiumis olevate ettevõtete puhul, mis ei ole väljundeid tekitanud. Kui väljundeid ei ole, siis äritegevusena klassifitseerumiseks on vajalik organiseeritud tööjõu olemasolu. Väljundi mõistet on kitsendatud ja see keskendub nüüd klientidele pakutavatele kaupadele ja teenustele ning investeerimistulu ja muu tulu teenimisele; mõiste ei hõlma enam kulude kokkuhoidu ja muud majanduslikku kasu. Samuti ei pea enam hindama, kas turuosalisel on võimalik saada osa asendama või omandatud tegevusi ja varasid integreerima. Ettevõtte võib läbi viia „konsentratsioonitesti“ – omandatud varad ei vasta äritegevuse mõistele kui omandatud brutovarade sisuliselt kogu õiglase väärtus kontsentreerub ühele varale (või ühesuguste varade kogumile). Oluline mõju finantsaruandele puudub.

### **„COVID-19 tingitud rendisoodustused” - IFRS 16 muudatused**

*(rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)*

Muudatused annavad rendilevõtjatele (mitte rendileandjatele) vabastuse vabatahtliku erandi vormis hindamaks, kas COVID-19 tingitud rendisoodustust käsitleda rendilepingu muudatusena või mitte. Rendilevõtja võib kajastada rendisoodustuse selliselt, nagu tegemist ei oleks rendilepingu muudatusega. Paljudel juhtudel toob see kaasa rendisoodustuse kajastamise muutuva rendimaksena. Praktiline abinõu kehtib ainult rendisoodustele, mis tekkisid COVID-19 pandeemia otsese tagajärjena juhul, kui kõik järgnevatest tingimustest on täidetud: rendimaksede muutuse tulemusena on muudetud rendi kogutasu olulises osas sama või väiksem tasust, mis kehtis vahetult enne muudatust; rendimaksede vähendus mõjutab ainult makseid esialgse maksetähtajaga kuni 30. juuni 2021; muid olulisi muudatusi rendilepingu tingimustes ei tehta. Kui rendilevõtja otsustab rendilepingutele praktilist abinõu rakendada, siis peab ta seda rakendama järjepidevalt sarnaste omadustega ja sarnastes tingimustes rendilepingutele. Muudatust tuleb rakendada tagasiulatuvalt vastavalt standardile IAS 8, kuid rendilevõtjatel ei nõuta eelmiste perioodide korrigeerimist ega IAS 8 paragrahvis 28(f) sätestatud avalikustamist. Oluline mõju finantsaruandele puudub.

### **Kehtima hakkavad standardimuudatused**

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad ettevõttele kohustuslikuks alates 01.01.2021 või hilisematel perioodidel ja mida ettevõtte ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

### **„Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajaliseks” - IAS 1 muudatused**

*(rakendub 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt)*

Piiratud ulatusega muudatused selgitavad, et kohustused liigitatakse kas lühiajalisteks või pikaajalisteks sõltuvalt aruandeperioodi lõpus kehtivatest õigustest. Kohustused on pikaajalised, kui ettevõttel on aruandeperioodi lõpus oluline õigus lükata edasi arveldust rohkem kui kaheteistkümneks kuuks. Juhised ei nõua enam sellisel juhul tingimusteta õigust. Juhtkonna kavatsus järgnevalt arvelduste edasilükkamise õigust kasutada või mitte ei mõjuta kohustuste liigitamist. Õigus edasilükkamiseks on olemas vaid siis, kui ettevõtte täidab aruandeperioodi lõpu seisuga asjakohased tingimused. Kohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui tingimust rikutakse aruandeperioodi lõpus või enne seda, isegi kui laenuandja nõustub pärast aruandeperioodi lõppu sellest tingimusest loobuma. Laen liigitatakse pikaajaliseks, kui laenulepingu eritingimusi rikutakse alles pärast aruandekuupäeva. Lisaks sisaldavad muudatused selgitust sellise võla liigitamise nõuete kohta, mida ettevõtte võib rahuldada, muutes seda omakapitaliks. ‘Arveldus’ on defineeritud kui kohustuse tasumine sularahaga, muude majanduslikku kasu sisaldavate ressurssidega või ettevõtte enda omakapitaliinstrumentidega. Konverteeritavate instrumentide puhul, mida võib konverteerida omakapitaliks, on olemas erand, kuid ainult nende instrumentide puhul, kus vahetusõigus liigitatakse liitfinantsinstrumendi eraldi komponendina omakapitaliinstrumendis. Oluline mõju finantsaruandele puudub.

**„Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajalisteks, jõustumiskuupäeva edasilükkamine” - IAS 1 muudatused**

*(rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt)*

IAS 1 muudatus kohustuste lühi- või pikaajaliseks liigitamise kohta anti välja 2020. aasta jaanuaris algse jõustumiskuupäevaga 1. jaanuar 2022. Kuid reageerides COVID-19 pandeemiale lükati jõustumiskuupäev ühe aasta võrra edasi, et anda ettevõtetele rohkem aega muudetud juhistest tulenevate liigituste muudatuste rakendamiseks. Oluline mõju finantsaruandele puudub

**„Tulu enne otstarbekohast kasutamist, kahjulikud lepingud - lepingu täitmise kulud, viide kontseptuaalsele raamistikule” - IAS 16, IAS 37 ja IFRS 3 piiratud ulatusega muudatused ning parandused IFRS-ides 2018-2020 - IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 ja IAS 41 muudatused**

*(rakendub 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt)*

- IAS 16 muudatus keelab ettevõttel põhivara soetusmaksumusest maha arvata põhivara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimise aja jooksul toodetud toodangu müügist saadud tulu. Sellise toodangu müügist saadud tulu koos tootmiskuludega kajastatakse nüüd kasumiaruandes. Ettevõtte hakkab kasutama IAS 2 standardit sellise toodangu kulude mõõtmiseks. Kulud ei sisalda testitava vara amortisatsiooni kuna ta ei ole valmis otstarbekohaseks kasutamiseks. IAS 16 muudatus selgitab samuti, et ettevõtte peab 'testima vara korralikku töökorda' kui ta hindab vara tehnilist ja füüsilist taset. Vara finantstulemused ei ole sellisel hindamisel asjakohased. Seega võib vara olla viidud juhtkonna poolt ette nähtud tööseisundisse ning selle suhtes võib kohaldada kulumit enne, kui ta saavutab juhtkonna poolt eeldatavat põhitegevuse tulemust.
- IAS 37 muudatus selgitab mõistet 'lepingu täitmise kulud'. Muudatus selgitab, et lepingu täitmise otsesed kulud sisaldavad lepingu täitmise lisakulusid ning muude kulude jaotamise, mis on otseselt seotud selle täitmisega. Muudatus selgitab samuti, et enne kahjumlikust lepingust tuleneva eraldise moodustamist, peab ettevõtte kajastama väärtuse langusest tulenevat kahjumit, mis on tekkinud lepingu täitmiseks kasutatud varade, mitte selle lepinguga seotud varade puhul.
- IFRS 3 muudatused viitavad 2018. aastal välja antud Finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule, et määrata kindlaks, mis on äriühenduse mõistes vara ja kohustus. Enne muudatust viitas IFRS 3 2001.aastal välja antud Finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule. Lisaks, IFRS 3 standardis on lisatud uus erand kohustuste ja tingimuslike kohustuste osas. Erand täpsustab, et mõnede kohustuste ja tingimuslike kohustuste liikide kajastamisel peab ettevõtte IFRS 3 standardi kohaselt viitama hoopis IAS 37 või IFRIC 21 standardile, mitte 2018. aastal välja antud Finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule. Ilma uue erandita, kajastaks ettevõtte mõned kohustused äriühenduses, mida ta ei kajastaks vastavalt IAS 37 standardile. Seega, oleks pidanud ettevõtte kohe pärast ühinemist lõpetama kohustuse kajastamise ning kajastama kasumit, mis ei tekita majanduslikku kasu. Samuti selgitati, et omandaja ei pea kajastama tingimuslike varasid omandamise kuupäeva seisuga nagu on määratletud IAS 37-s.
- IFRS 9 muudatus käsitleb, millised tasud tuleb arvesse võtta finantskohustuste kajastamise lõpetamise hindamisel, kasutades 10% testi. Kulud või tasud võivad olla makstud kas kolmandatele osapooltele või laenuandjale. Muudatuste kohaselt, kolmandatele osapooltele makstud kulusid või tasusid ei arvestata 10% testi.
- IFRS 16-ga kaasnev illustreeriv näide 13 on muudetud, et eemaldada rendileandja renditud vara täiustamisega seotud maksete kirjeldus. Muudatuse põhjuseks on kõrvaldada kõik võimalikud segadused rendi stiimulite käsitlemisel.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju ettevõtte finantsaruandele.

**Lisa 2. Raha ja pangakontod**

| (tuhandetes EUR)        | 31.12.2020    | 31.12.2019    |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Arvelduskonto (lisa 19) | 32 830        | 24 727        |
| <b>Raha kokku</b>       | <b>32 830</b> | <b>24 727</b> |

**Lisa 3. Nõuded ostjate vastu**

| (tuhandetes EUR)                    | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Nõuded ostjate vastu (lisa 19)      | 7 858      | 8 037      |
| (tuhandetes EUR)                    | 2020       | 2019       |
| Ebatõenäoliste nõuete reserv 01.01  | 61         | 84         |
| Reservi moodustamine                | 98         | 15         |
| Lootusetute nõuete maha kandmine    | -23        | -38        |
| Ebatõenäoliste nõuete reserv 31.12. | 136        | 61         |

Varem ebatõenäoliseks kantud nõuetest laekus 2020. aastal 0,1 tuhat EUR (2019. aastal 1 tuhat EUR). Nõuete maha kandmisega seotud kulu kajastub kasumiaruande kirjel „Mitmesugused tegevuskulud“ (lisa 16). Krediidiriski juhtimist on kirjeldatud lisa 19.

**Lisa 4. Muud nõuded ja ettemaksed**

| (tuhandetes EUR)                               | 31.12.2020   | 31.12.2019   |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Muud nõuded</b>                             |              |              |
| Nõuded teiste grupi ettevõtete vastu (lisa 14) | 3 171        | 2 893        |
| Muud lühiajalised nõuded                       | 44           | 49           |
| <b>Muud nõuded kokku (lisa 19)</b>             | <b>3 215</b> | <b>2 942</b> |
| <b>Ettemaksed</b>                              |              |              |
| Tulevaste perioodide kulud                     | 86           | 91           |
| <b>Ettemaksed kokku</b>                        | <b>86</b>    | <b>91</b>    |

**Lisa 5. Varud**

| (tuhandetes EUR)       | 31.12.2020   | 31.12.2019   |
|------------------------|--------------|--------------|
| Tooraine ja materjal   | 1 829        | 2 010        |
| Lõpetamata toodang     | 497          | 486          |
| Valmistoodang          | 1 565        | 1 344        |
| Müügiks ostetud kaubad | 462          | 509          |
| <b>Varud kokku</b>     | <b>4 353</b> | <b>4 348</b> |

**Varude mahakandmine**

| (tuhandetes EUR)                 | 2020       | 2019       |
|----------------------------------|------------|------------|
| Tooraine ja materjal             | 61         | 36         |
| Valmistoodang                    | 65         | 101        |
| <b>Varude mahakandmine kokku</b> | <b>126</b> | <b>137</b> |

Varude mahakandmine on kajastatud kasumiaruande ärikuludes kirjel „kaubad, toore, materjal, teenused“ (lisa 16). Varude mahakandmine ja allahindlus tuleneb toodete purunemisest, aegumisest või kasutuskõlbmatuks muutumisest.

**Lisa 6. Materiaalne põhivara**

| (tuhandetes EUR)                        | Arvutus- ja lõpetamata investee-<br>ringud |                    |                    |                      |                          |                                         | Kokku         |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------------------------|---------------|
|                                         | Maa                                        | Hooned ja ehitised | Masinad ja Seadmed | Arvutus- ja inventar | Kordus- kasutatav pakend | Ettemaks ja lõpetamata investee- ringud |               |
| <b>Jääkväärtus 31.12.2018</b>           | <b>558</b>                                 | <b>7 392</b>       | <b>13 081</b>      | <b>906</b>           | <b>1 351</b>             | <b>1 039</b>                            | <b>24 327</b> |
| Soetusmaksumus 31.12.2018               | 558                                        | 15 324             | 24 558             | 3 413                | 3 090                    | 1 039                                   | 47 982        |
| Akumuleerunud kulum 31.12.2018          | 0                                          | -7 932             | -11 477            | -2 507               | -1 739                   | 0                                       | -23 655       |
| IFRS 16 rakendamise mõju                | 0                                          | 659                | 973                | 0                    | 0                        | 0                                       | 1 632         |
| Korrigeeritud soetusmaksumus 01.01.2020 | 558                                        | 15 983             | 25 531             | 3 413                | 3 090                    | 1 039                                   | 49 614        |
| Soetamine 2019                          | 0                                          | 0                  | 574                | 317                  | 501                      | 3 020                                   | 4 412         |
| Reklassifitseerimine                    | 0                                          | 164                | 2 132              | 242                  |                          | -2 538                                  | 0             |
| Müük, mahakandmine (jääkväärtuses)      | 0                                          | 0                  | -247               | -1                   | -76                      | 0                                       | -324          |
| 2019. aasta kulum                       | 0                                          | -846               | -1 982             | -516                 | -528                     | 0                                       | -3 871        |
| <b>Jääkväärtus 31.12.2019</b>           | <b>558</b>                                 | <b>7 369</b>       | <b>14 532</b>      | <b>948</b>           | <b>1 248</b>             | <b>1 521</b>                            | <b>26 176</b> |
| Soetusmaksumus 31.12.2019               | 558                                        | 16 147             | 27 010             | 2 916                | 3 082                    | 1 521                                   | 51 234        |
| Akumuleerunud kulum 31.12.2019          | 0                                          | -8 778             | -12 479            | -1 967               | -1 834                   | 0                                       | -25 058       |
| Soetamine 2020                          | 0                                          | 0                  | 823                | 661                  | 130                      | 875                                     | 2 489         |
| Reklassifitseerimine                    | 0                                          | 504                | 1 227              | 0                    | -19                      | -2 069                                  | -359          |
| Müük, mahakandmine (jääkväärtuses)      | 0                                          | 0                  | -142               | 0                    | -10                      | 0                                       | -152          |
| 2020. aasta kulum                       | 0                                          | -785               | -2 185             | -520                 | -479                     | 0                                       | -3 969        |
| <b>Jääkväärtus 31.12.2020</b>           | <b>558</b>                                 | <b>7 088</b>       | <b>14 254</b>      | <b>1 090</b>         | <b>869</b>               | <b>327</b>                              | <b>24 185</b> |
| Soetusmaksumus 31.12.2020               | 558                                        | 16 651             | 28 294             | 2 456                | 3 066                    | 327                                     | 51 351        |
| Akumuleerunud kulum 31.12.2020          | 0                                          | -9 563             | -14 040            | -1 366               | -2 197                   | 0                                       | -27 166       |

Müügitegevust toetavat põhivara seisuga 31.12.2020 on jääkmaksumuses 1 415 tuhat EUR, 31.12.2019 oli vastav summa jääkmaksumuses 1 389 tuhat EUR. Müügitegevust toetavaks põhivaraks on vaadiõlle müügiseadmed, õllemööbel, külmikud, telgid, varjud.

2020. aasta lõpus oli täielikult amortiseerunud, kuid endiselt kasutusel oleva materiaalse põhivara soetusmaksumus 9 519 tuhat EUR, 2019. aastal 12 366 tuhat EUR.

2020. aastal kanti maha ja müüdi materiaalsel põhivara soetusmaksumuses 2 013 tuhat EUR (2019. aastal 2 183 tuhat EUR), jääkväärtuses 153 tuhat EUR (2019. aastal 324 tuhat EUR). 2020. aastal müüdi põhivara müügihinna 9 tuhat EUR (2019. aastal 66 tuhat EUR).

### Lisa 7. Immateriaalne põhivara

| (tuhandetes EUR)                                                 | Firmaväärtus  | Kaubamärgid<br>määramata<br>kasuliku<br>elueaga | Muud<br>kaubamärgid | Muu       | Kokku         |
|------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------|---------------------|-----------|---------------|
| <b>Jääkväärtus<br/>31.12.2018</b>                                | <b>56 830</b> | <b>18 942</b>                                   | <b>0</b>            | <b>92</b> | <b>75 864</b> |
| Soetusmaksumus<br>31.12.2018                                     | 56 830        | 18 942                                          | 3 302               | 284       | 79 358        |
| Akumuleerunud kulum<br>ja põhivara väärtuse<br>langus 31.12.2018 | 0             | 0                                               | -3 302              | -192      | -3 494        |
| 2019. aasta kulum                                                | 0             | 0                                               | 0                   | -39       | -39           |
| <b>Jääkväärtus<br/>31.12.2019</b>                                | <b>56 830</b> | <b>18 942</b>                                   | <b>0</b>            | <b>54</b> | <b>75 826</b> |
| Soetusmaksumus<br>31.12.2019                                     | 56 830        | 18 942                                          | 3 302               | 221       | 79 295        |
| Akumuleerunud kulum<br>ja põhivara väärtuse<br>langus 31.12.2019 | 0             | 0                                               | -3 302              | -167      | -3 469        |
| Soetamine 2020                                                   | 0             | 0                                               | 0                   | 6         | 6             |
| 2020. aasta kulum                                                | 0             | 0                                               | 0                   | -40       | -40           |
| <b>Jääkväärtus<br/>31.12.2020</b>                                | <b>56 830</b> | <b>18 942</b>                                   | <b>0</b>            | <b>19</b> | <b>75 791</b> |
| Soetusmaksumus<br>31.12.2020                                     | 56 830        | 18 942                                          | 3 302               | 227       | 79 301        |
| Akumuleerunud kulum<br>ja põhivara väärtuse<br>langus 31.12.2020 | 0             | 0                                               | -3 302              | -208      | -3 510        |

Immateriaalne põhivara koosneb firmaväärtusest, Saku kaubamärkide väärtusest ning tarkvarast, millel on ärile pikemaajaliselt oluline tähendus ning mis on kohandatud spetsiaalselt ettevõtte vajadustele vastavaks. Immateriaalse põhivara amortisatsioon on kajastatud koondkasumiaruandes „Põhivara kulum” real.



Ettevõtte testib kord aastas firmaväärtuse ja määramata kasuliku elueaga kaubamärkide väärtust. Muude immateriaalsete varade ning materiaalse põhivara väärtust testitakse siis, kui on märke, mis võivad viidata allahindluse vajadusele. Testimine viiakse läbi tuginedes lühi- ja pikaajalistele eelarvetele.

Firmaväärtus ja määramata kasuliku elueaga kaubamärgid on tekkinud Saku Õlletehase AS-i aktsiate soetamisest Carlsberg Breweries gruppi kuuluva ettevõtte poolt ning hilisemast ettevõtete ühendamisest 2008. aastal.

Firmaväärtuse väärtust testiti koos raha genereeriva üksusega, millele see oli jaotatud. Raha genereerivaks üksuseks loeti terve ettevõtte. Kaetava väärtuse leidmiseks hinnati vara kasutusväärtust, kasutades selleks järgmise kolme aasta üksikasjalisi rahavoo prognoose. Terminaalaasta rahavoo leidmisel arvestati tööstusharu oodatavat pikaajalist kasvumäära. Diskontomäär leidmisel arvestati asjaolu, et tulevaste perioodide rahavoogude prognoosimisel kasutati stsenaariumianalüüsi. Neid riske, mida stsenaariumianalüüsis arvesse võeti, diskontomäär leidmisel arvesse ei võetud (samu riske ei võetud arvesse topelt).

Määramata kasuliku elueaga kaubamärkide puhul testiti iga kaubamärgi väärtust eraldi. Test viidi läbi litsentsitasu meetodil ning selle aluseks oli konkreetse kaubamärgi järgmise 20 aasta eeldatav litsentsitulust tekkiv rahavoog ning järgnevate aastate litsentsitulust tekkiva rahavoo projektsioonid. Põhilisteks eeldusteks olid müügitulu, litsentsitasu määr, eeldatav kasulik eluiga ja kasvumäär. Diskontomäär leidmiseks liideti riskivabale intressimäärale konkreetse kaubamärgiga seonduv riskipremia. Kaubamärgi väärtuse testimisel võrreldakse selle kaetavat väärtust, milleks on antud kaubamärgi eeldatava tulevase vaba rahavoo diskonteeritud väärtus, kaubamärgi raamatupidamisliku jääkväärtusega. See on vastavuses meetodiga, mida kasutatakse kaubamärgi soetuskuupäeva õiglase väärtuse leidmiseks.

#### Kasutusväärtuse leidmisel kasutatud eeldused:

|                       | 2020     | 2019     |
|-----------------------|----------|----------|
| <i>Firmaväärtus</i>   |          |          |
| Prognoosiperiood      | 3 aastat | 3 aastat |
| Diskontomäär          | 1,9%     | 2,2%     |
| Pikaajaline kasvumäär | 0,0%     | 0,25%    |
| <i>Kaubamärgid</i>    |          |          |
| Prognoosiperiood      | 3 aastat | 3 aastat |
| Diskontomäär          | 1,9%     | 2,2%     |
| Pikaajaline kasvumäär | 0,0%     | 0,25%    |

Läbiviidud väärtuse testide tulemusena firmaväärtuse ja määramata kasuliku elueaga kaubamärkide allahindluse vajadust ei tuvastatud.

#### Lisa 8. Võlakohustused

| (tuhandetes EUR)                               | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Lühiajalised laenud (lisa 9, lisa 14, lisa 19) | 39 612     | 39 534     |
| Pikaajalised laenud (lisa 9)                   | 874        | 873        |
| Võlakohustused kokku                           | 40 486     | 40 407     |

Carlsberg Breweries ASilt saadud laenu (laenujääk 39 096 tuh EUR) intressimäär on seotud intressiperioodi EURIBORiga + 0,75%. Carlsberg Breweries AS on kinnitanud oma valmisolekut Saku Õlletehasele antud laenu pikendamiseks.

Muud lühi- ja pikaajalised laenukohustused tulenevad sõidukite ning laopindade rendilepingutest.

## Lisa 9. Rendilepingud

### IFRS 16 rakendamise mõju

| (tuhandetes EUR)                                         | 31.12.2019   |
|----------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Rendimaksete miinimumsumma jääk 31.12.2018</b>        | <b>178</b>   |
| Diskonteerimine alternatiivse laenuintressimääraga 0.75% | -38          |
| Korrigeerimised vastavalt rendilepingu tingimustele      | 1 492        |
| <b>Rendikohustused seisuga 01.01.2019</b>                | <b>1 632</b> |

## Lisa 10. Mitmesugused võlad

| (tuhandetes EUR)                            | 31.12.2020    | 31.12.2019    |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Võlad tarnijatele                           | 4 261         | 3 894         |
| Võlad töövõtjatele                          | 1 084         | 1 250         |
| Võlad grupi ettevõtetele (lisa 14, lisa 19) | 5 476         | 5 547         |
| Maksuvõlad (lisa 11)                        | 2 597         | 2 637         |
| Muud viitvõlad                              | 652           | 1 533         |
| <b>Mitmesugused võlad kokku</b>             | <b>14 070</b> | <b>14 861</b> |

Muude viitvõlgadena kajastatakse lepingu või mõne muu alusdokumendi alusel tekkepõhiselt arvestatud kohustused, mis tasutakse järgmisel perioodil.

## Lisa 11. Maksuvõlad

| (tuhandetes EUR)                                                                 | 31.12.2020   | 31.12.2019   |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Alkoholiaktsiis                                                                  | 1 957        | 1 979        |
| Käibemaks                                                                        | 201          | 223          |
| Sotsiaalmaks                                                                     | 215          | 207          |
| Tulumaks erisoodustustelt, ettevõtlusega mitteseotud kuludelt, vastuvõtukuludelt | 8            | 19           |
| Üksikisiku tulumaks                                                              | 176          | 170          |
| Pensionikindlustus                                                               | 17           | 16           |
| Töötuskindlustusmaks                                                             | 23           | 22           |
| <b>Maksuvõlad kokku</b>                                                          | <b>2 597</b> | <b>2 637</b> |



**Lisa 12. Eraldised**

| (tuhandetes EUR)                                                        | 31.12.2020   | 31.12.2019   |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Korduskasutatava tagatisrahaga koormatud pakendi tagasivõtmise eraldis  | 1 065        | 1 179        |
| Korduskasutatava tagatisrahaga koormamata pakendi tagasiostmise eraldis | 34           | 191          |
| <b>Pakendite tagasiostu eraldis kokku</b>                               | <b>1 099</b> | <b>1 370</b> |
| Muud eraldised                                                          | 509          | 592          |
| Müügiboonuste eraldis                                                   | 641          | 246          |
| <b>Mitmesugused eraldised kokku</b>                                     | <b>2 250</b> | <b>2 208</b> |

Pakendi tagasiostmise eraldis on arvestatud seisuga 31.12.2020 turul ringleva pakendi tagasiostmisega seotud väljaminekute katteks pakendi tagatisraha või tagasiostmise maksumuses. Korduskasutatava tagatisrahaga koormatud pakendi tagasivõtmise eraldis sisaldab 31.12.2020 tagastamata korduskasutusega klaaspudelite tagastamise teenustasu 26 tuhat EUR, 31.12.2019 vastavalt 20 tuhat EUR. Pakendi tagasiostu eraldis on lühiajaline, sest pakendi hinnanguline tagastusperiood ei ole pikem kui üks aasta.

Müügiboonuste eraldis on müügilepingute alusel klientidele müügilt, sõltuvalt ostetavast kogusest, antava täiendava allahindluse katteks moodustatud eraldis. Muud eraldised on moodustatud muude kohustuste katteks. Muude eraldiste ja klientidele müügiboonuste maksmiseks vastavalt lepingulistele kohustustele moodustatud eraldise oodatav realiseerumise aeg on lühem kui aasta.

**Lühiajalised eraldised**

| (tuhandetes EUR)      | Muud eraldised | Müügiboonuste eraldis | Pakendi tagasiostu eraldis | Kokku   |
|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------------------|---------|
| 01.01.2020            | 592            | 246                   | 1 370                      | 2 208   |
| Moodustatud           | 0              | 5 374                 | 15 785                     | 21 159  |
| Kasutatud, kustutatud | -83            | -4 979                | -16 056                    | -21 118 |
| 31.12.2020            | 509            | 641                   | 1 099                      | 2 249   |

**Lisa 13. Omakapital**

31.12.2020 seisuga oli Saku Õlletehase ASi aktsiakapital 51 300 tuhat EUR, mis koosnes 85,5 mln lihtaktsiast nimiväärtusega 0,60 EUR, mille eest on täielikult tasutud. Lihtaktsia annab omanikule õiguse saada dividende ja ühe hääle üldkoosolekul. Saku Õlletehase AS ainuaktsionär on Carlsberg Breweries A/S kontserni kuuluv Carlsberg Invest A/S. Carlsberg Invest A/S emaettevõtteks on Carlsberg Breweries A/S. Kuni 2020.a kevadeni oli Saku Õlletehase AS ainuaktsionär Carlsberg Invest A/S, Soome filiaal, mille emaettevõtteks oli Carlsberg Breweries A/S.

|                                | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Aktsiakapital (tuhandetes EUR) | 51 300     | 51 300     |
| Aktsiate arv (tk)              | 85 500 000 | 85 500 000 |
| Aktsia nimiväärtus (EUR)       | 0,60       | 0,60       |

Omakapitalis kajastatud reserv on Äriseadustiku kohaselt moodustatud kohustuslik reservkapital, mida on võimalik kasutada aktsionäride üldkoosoleku otsusel kahjumi katmiseks või aktsiakapitali suurendamiseks fondiemissiooniga. Minimaalseks reservkapitali summaks on 1/10 aktsiakapitalist. 31.12.2020 seisuga oli kohustuslik reservkapital 2 740 tuhat EUR, 31.12.2019 seisuga 2 434 tuhat EUR.

#### Lisa 14. Tehingud ja saldod seotud osapooltega

Tehingud seotud osapooltega on toimunud Carlsberg Breweries A/S kontserni kuuluvate ettevõtetega. Saku Õlletehase AS emaettevõtteks on Carlsberg Invest A/S. Kontserni emaettevõtte on Carlsberg A/S.

#### Saku Õlletehase AS tehingud ja saldod Carlsberg Breweries A/S kontserni kuuluvate ettevõtetega

| (tuhandetes EUR)                           | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Kaubad ja teenused</b>                  |            |            |
| Müük                                       | 23 906     | 23 716     |
| Ost                                        | 35 324     | 35 451     |
| Nõuded (lisa 4, lisa 19)                   | 3 171      | 2 893      |
| Kohustused (lisa 10)                       | 5 476      | 5 547      |
| Lühiajaline võlakohustus (lisa 8, lisa 19) | 39 096     | 39 096     |

Saku Õlletehase ASi müügikäibe moodustab valmistoodangu, pakendite, materjalide ja juhtimisteenuste müük; ostukäibe moodustavad kauba, pakendite ning juhtimis- ja konsultatsiooniteenuste ostud. Valmistoodangu ostu- ja müügitehingud seotud osapooltega on teostatud kontserni siirdehindades.

Emaettevõttega Carlsberg Invest A/S ega Carlsberg Invest A/S, Soome filiaaliga 2020. aastal ja 2019. aastal tehinguid ei ole toimunud, emaettevõtte ja Saku Õlletehase AS omavahelised nõuded ja kohustused puuduvad.

Carlsberg Breweries A/S kontserni kuuluvatelt ettevõtetelt on 2020. aastal soetatud põhivara 106 tuhande EUR eest ja varusid 30 327 tuhande EUR eest, teenuseid osteti 4 593 tuhande EUR eest, 2019. aastal soetati põhivara 366 tuhande EUR eest ja varusid 30 308 tuhande EUR eest, teenuseid osteti 4 777 tuhande EUR eest.

Tegevjuhtkonna liikmetele arvestatud tasud moodustasid 2020. aastal 381 tuhat EUR, 2019 aastal 466 tuhat EUR. Saku Õlletehase AS loeb tegevjuhtkonna liikmeteks juhatuse liikmeid. Juhatuse liikmete ennetähtaegsel lepingu lõppemisel on lahkumishüvitised piiratud kuni 6-kuulise kuupalga summaga.

**Lisa 15. Müügitulu jaotus**

| (tuhandetes EUR)                                | 2020          | 2019          |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| TOODETE, TEENUSTE LÕIKES                        |               |               |
| Õlu                                             | 43 332        | 45 246        |
| Siider                                          | 8 185         | 7 194         |
| Long Drink                                      | 3 375         | 3 115         |
| Alkoholivabad joogid, mineraalveed ja muud veed | 9 056         | 9 537         |
| Muud kaubad                                     | 1 062         | 783           |
| <b>Kokku</b>                                    | <b>65 010</b> | <b>65 875</b> |
| TURGUDE LÕIKES                                  |               |               |
| Eesti Vabariik                                  | 39 260        | 39 413        |
| Läti Vabariik                                   | 10 879        | 12 376        |
| Soome Vabariik                                  | 193           | 213           |
| Muud välisriigid                                | 14 678        | 13 873        |
| <b>Kokku</b>                                    | <b>65 010</b> | <b>65 875</b> |

**Lisa 16. Ärikulud**

| (tuhandetes EUR)                               | 2020          | 2019          |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Tooraine                                       | 9 821         | 8 953         |
| Abimaterjalid                                  | 16 567        | 16 619        |
| Importjoogid                                   | 8 287         | 8 549         |
| Muud                                           | 2 179         | 2 145         |
| <b>Kaubad, toore, materjal, teenused kokku</b> | <b>36 855</b> | <b>36 266</b> |
| Müügi- ja turunduskulud                        | 1 716         | 2 981         |
| Transpordi ja veovahendite kulud               | 1 985         | 2 085         |
| Vesi ja kanalisatsioon                         | 570           | 745           |
| Hoonete ja seadmete remont                     | 1 086         | 1 199         |
| Muud saadud teenused                           | 2 370         | 2 522         |
| Muud kulud                                     | -154          | 365           |
| <b>Mitmesugused tegevuskulud kokku</b>         | <b>7 574</b>  | <b>9 897</b>  |
| Tööjõukulud                                    | 6 995         | 6 956         |
| Sotsiaalmaks                                   | 2 309         | 2 227         |
| Töötuskindlustusmaks                           | 48            | 83            |
| <b>Tööjõukulud kokku</b>                       | <b>9 353</b>  | <b>9 266</b>  |
| <b>Keskmine töötajate arv</b>                  | <b>289</b>    | <b>286</b>    |
| Kahjum põhivara mahakandmistest                | 67            | 40            |
| Muud ärikulud                                  | 32            | 57            |
| Intressid ja viivised                          | 12            | 37            |
| <b>Muud ärikulud kokku</b>                     | <b>112</b>    | <b>135</b>    |

**Lisa 17. Finantstulud ja –kulud**

| (tuhandetes EUR)                    | 2020        | 2019        |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Intressitulu                        | 14          | 6           |
| Valuutakursi muutus                 | 19          | 5           |
| <b>Finantstulud kokku</b>           | <b>32</b>   | <b>11</b>   |
| Intressikulu                        | -320        | -338        |
| Valuutakursi muutus                 | -54         | -10         |
| <b>Finantskulud kokku</b>           | <b>-374</b> | <b>-348</b> |
| <b>Finantstulud- ja kulud kokku</b> | <b>-342</b> | <b>-337</b> |

**Lisa 18. Tingimuslikud kohustused****Tulumaksukohustus**

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2020 moodustas 37 475 tuhat EUR, seisuga 31.12.2019 oli 30 940 tuhat EUR. 31.12.2020 on maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasnedes kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena 7 495 tuhat EUR, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 29 980 tuhat EUR. 31.12.2019 oli maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasnedes kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, 6 188 tuhat EUR, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 24 752 tuhat EUR. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2020. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlbliku kasumit seisuga 31.12.2020.

**Alkoholiaktsiisi kohustus**

Alkoholiaktsiisi kohustus on tagatud Maksu- ja Tolliameti ees tulenevalt seadusandlusest pangagarantiiga summas 634 tuhat EUR kehtivusega 20.09.2020 – 21.09.2021.

**Lisa 19. Finantsriskide juhtimine****Finantsinstrumendid kategooriate lõikes**

| (tuhandetes EUR)                                        | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Laenud ja nõuded</b>                                 |            |            |
| Raha ja pangakontod (lisa 2)                            | 32 830     | 24 727     |
| Nõuded ostjate vastu (lisa 3)                           | 7 858      | 8 037      |
| Mitmesugused nõuded (lisa 4)                            | 3 215      | 2 942      |
| <b>Finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses</b> |            |            |
| Võlakohustused (lisa 8, lisa 14)                        | 40 486     | 40 407     |
| Võlad tarnijatele (lisa 10)                             | 4 261      | 3 894      |
| Muud võlad (lisa 10)                                    | 6 128      | 7 080      |

**Kapitali juhtimine**

Ettevõtte kapitalijuhtimise põhimõtted aruandeperioodil ei muutunud. Ettevõtte eesmärk on tugeva kapitalibaasi hoidmine, et säilitada usaldusväarsus investori, võlausaldajate ja turu silmis ning tagada ettevõtte jätkusuutlik areng. Ettevõtte käsitleb kapitalina omakapitali ja saadud laene. Juhatus jälgib omakapitali tootlikkust valemil abil, kus puhaskasum on jagatud omakapitaliga. 2020.a näitaja oli 7,5%, 2019.a. näitaja 7,2%.

**Finantsriskid**

Krediidirisk, likviidsusrisk ning tururiskid (intressirisk ja valuutarisk) on seotud ettevõtte tavapärase äritegevusega.

**Krediidirisk**

Krediidirisk väljendub kahjuna, mida ettevõtte võib kanda ja mida põhjustab tehingu vastaspool, kui ta jätab oma lepingulised finantskohustused täitmata. Krediidiriskile on avatud raha ja raha ekvivalendid, rahaturufondi osakud, nõuded ostjatele, muud lühiajalised nõuded ja antud laenud.

Ettevõttel on toimiv krediidipoliitika ning krediidiriski maandamisega tegeletakse pidevalt. Klientide maksevõimet kontrollitakse süstemaatiliselt, kõikidele klientidele on kehtestatud nii krediidilimiidid kui ka maksetähtajad. Ettevõttel ei ole ühtegi olulist kliendigruppi, mille puhul krediidiriskikontsentratsioon oleks tavapärasest kõrgem.

Oodatava krediidikahjumi mõõtmiseks rühmitatakse nõuded ostjatele lähtudes krediidiriski ühistest tunnustest ning aegumise perioodist. Oodatavad krediidikahjumi määrad põhinevad viimase 12 kuu kuni 31. detsember 2020 või vastavalt kuni 1. jaanuar 2020 maksedistsipliinil ning vastavatel perioodidel esinenud ajaloolistel krediidikahjumitel. Ajaloolised kahjumid on korrigeeritud eesmärgiga kajastada jooksvat ning tuleviku informatsiooni, mis puudutab makromajanduslikke faktoreid ning ostjate võimet nõuete maksmiseks

**Nõuded ostjatele aegumisanalüüs (Lisa 3):**

| (tuhandetes EUR)                        | Nõuded ostjatele<br>31.12.2020 | Nõuded ostjatele<br>31.12.2019 |
|-----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Maksetähtaeg saabumata                  | 7 771                          | 7 843                          |
| Tähtaeg ületatud kuni 30 päeva          | 171                            | 221                            |
| Tähtaeg ületatud kuni 90 päeva          | 27                             | 18                             |
| Tähtaeg ületatud üle 90 päeva           | 25                             | 16                             |
| Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete reserv | -136                           | -61                            |
| <b>Kokku (lisa 3)</b>                   | <b>7 858</b>                   | <b>8 037</b>                   |

Ebatõenäoliseks kanti 2020. aastal 50 tuhande EUR eest nõudeid ostjatele, mis olid tähtaja ületanud üle 90 päeva. 31.12.2020 nõuded ostjatele on 2020. aasta esimese nelja kuu jooksul laekumata 30 tuhat EUR.

**Muud nõuded (lisa 4):**

| (tuhandetes EUR)                               | 31.12.2020   | 31.12.2019   |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Nõuded teiste grupi ettevõtete vastu (lisa 14) | 3 171        | 2 893        |
| Muud lühiajalised nõuded                       | 44           | 49           |
| <b>Kokku</b>                                   | <b>3 215</b> | <b>2 942</b> |

Lühiajalised finantsinvesteeringud on lubatud investeerida likviidsetesse, kõrge investeerimisreitinguga kohalikesse ja välismaistesse rahaturuinstrumentidesse. Pikaajalisi finantsinvesteeringuid teostatakse juhul, kui see on vajalik põhitegevuse edendamiseks, konkreetse juhtumi puhul lähtuvalt valitsevatest tingimustest.

Kuigi raha ja raha ekvivalendid kuuluvad samuti IFRS 9 oodatava krediidikahjumi mudeli alla, siis tuvastatud väärtuse langus oli ebaoluline 1. jaanuari 2020 ja 31. detsembri 2020 seisuga

**Tururisk****Intressirisk**

Ettevõtte toetub reeglina oma tegevuse finantseerimisel omakapitalile ning grupiettevõtetele saadud laenudele. Äritegevuse hooajalisusest tingituna kasutatakse aeg-ajalt muid lühiajalisi võõrkapitali instrumente nagu arvelduskrediiti (krediidilimiit 3 miljonit eurot), lühiajalist laenu jms. Intressimäärad võivad olla nii fikseeritud kui ujuvad.

Lühiajaline laenukohustus kontseriettevõttele on 39 096 tuhat EUR (lisa 8). Laenu intressimäär on seotud intressiperioodi EURIBORiga +0,75%. 1 protsendipunktilise laenuintressi tõusuga suurenevad intressikulud aastas 328 tuhat EUR (lisa 17). Lühiajalised laenukohustused summas 516 tuhat eurot ning pikaajalised võlakohustused summas 874 tuhat eurot tulenevad lao- ja kontoripindade ning sõidukite rendilepingutest. Ettevõtte kasutab rendilepingutest tulenevate kohustuste kajastamisel alternatiivset laenuintressimäära 0,75%.

**Valuutarisk**

Kuivõrd peaaegu kõik ettevõtte ostu- ja müügitehingud toimuvad EUR-des, siis ei ole sellega kaasnev valuutarisk kuigi suur. Lühiajaline laenukohustus Carlsberg Breweries A/S-le on 39 096 tuhat EUR.

**Likviidsusrisk**

Likviidsusrisk tähendab seda, et ettevõttel ei pruugi olla likviidseid vahendeid oma finantskohustuste õigeaegseks täitmiseks. Ettevõtte eesmärk on hoida ettevõtte finantseerimisvajadus ja finantseerimisvõimalused tasakaalus. Likviidsusrisiki juhtimise vahendina kasutatakse rahavoogude planeerimist.

Bilansipäeva seisuga kehtivate lepingute põhjal tehtavad maksed võetud finantskohustuste täitmiseks:

**2020**

| (tuhandetes EUR)<br>Finantskohustus       | Bilansiline<br>maksumus | Lepingulised<br>rahavood | Kuni<br>1 aasta | 1-5 aastat |
|-------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------|------------|
| Võlakohustused (lisa 8, lisa 14)          | 40 486                  | 40 486                   | 39 612          | 874        |
| Võlad tarnijatele                         | 4 261                   | 4 261                    | 4 261           | 0          |
| Muud finantskohustused (lisa 10, lisa 14) | 6 128                   | 6 128                    | 6 128           | 0          |
| Kokku                                     | 50 875                  | 50 875                   | 50 001          | 874        |

**2019**

| (tuhandetes EUR)<br>Finantskohustus       | Bilansiline<br>maksumus | Lepingulised<br>rahavood | Kuni<br>1 aasta | 1-5 aastat |
|-------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------|------------|
| Võlakohustused (lisa 8, lisa 14)          | 40 407                  | 40 407                   | 39 534          | 873        |
| Võlad tarnijatele                         | 3 894                   | 3 894                    | 3 894           | 0          |
| Muud finantskohustused (lisa 10, lisa 14) | 7 080                   | 7 080                    | 7 080           | 0          |
| Kokku                                     | 51 381                  | 51 381                   | 50 508          | 873        |

31.12.2020 on lühiajaliste kohustuste kattekordaja 0,9. Lühiajalistest kohustustest 39 096 tuhat EUR ehk 70% on grupiettevõtte Carlsberg Breweries AS ees. 31.12.2019 oli lühiajaliste kohustuste kattekordaja 0,7, lühiajalistest kohustustest 39 096 tuhat EUR ehk 69% oli grupiettevõtte Carlsberg Breweries AS ees. Laenuleping grupiettevõttega on sõlmitud lühiajalise tähtajaga. Carlsberg Breweries AS on kinnitanud oma valmisolekut saadud laenu pikendamiseks.

**Õiglased väärtused**

Ettevõtte finantsvarad ja -kohustused on lühiajalised, seega ei erine juhtkonna hinnangul nende õiglase väärtus oluliselt nende bilansilistest väärtustest.

**Lisa 20. Tegevuse jätkuvus**

Seisuga 31.detsember 2020 on ettevõtte käibekapital negatiivne. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes ettevõtte tegevuse jätkumisest. Kontserni emaettevõtte on kinnitanud oma valmisolekut ettevõtet vajadusel toetada, seega ei tekita negatiivne käibekapital juhtkonna hinnangul ettevõttele 2021.aastal majandusraskusi.

## JUHATUSE KINNITUS MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on koostanud Saku Õlletehase ASi 2020. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta kohta.

Juhatus kinnitab, et lehekülgedel 3 kuni 4 esitatud Saku Õlletehase AS tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate ettevõtte äritegevuse arengust, tulemustest ja finantsseisundist.

Juhatus kinnitab, et lehekülgedel 5 kuni 31 esitatud raamatupidamise aastaaruanne annab juhatuse parima teadmise kohaselt õige ja õiglase ülevaate ettevõtte varadest, kohustustest, finantsseisundist ja tulemustest vastavalt rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning sisaldab peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust.

26.mai 2021



Rolandas Viršilas  
juhatuse esimees



## Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Saku Õlletehase Aktsiaselts-i aktsionärile

---

### Meie arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Saku Õlletehase Aktsiaselts-i (Ettevõtte) finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

### Mida me auditeerisime

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2020;
- koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

---

### Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

### Sõltumatus

Oleme Ettevõttest sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

---

### Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet (kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

---

## Juhatuse ja nende, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Ettevõtte jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Ettevõtte finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

---

## Audiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Ettevõtte sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Ettevõtte jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Ettevõtte tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.



Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Ettevõtte valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers

A blue ink signature, appearing to read 'Jansen-Diener', written in a cursive style.

Eva Jansen-Diener  
Vandeaudiitor, litsents nr 501

A blue ink signature, appearing to read 'Sokmann', written in a cursive style.

Signe Sokmann  
Vandeaudiitor, litsents nr 719

26. mai 2021  
Tallinn, Eesti

## **JUHATUSE ETTEPANEK KASUMI JAOTAMISE KOHTA**

Saku Õlletehase ASi juhatus teeb ettepaneku Saku Õlletehase ASi puhaskasumi jaotuseks alljärgnevalt:

- suurendada eelmiste perioodide kasumit 2020. aasta kasumi arvelt summas 6 499 tuhat EUR.
- moodustada kohustuslik reservkapital 2020. aasta puhaskasumist summas 343 tuhat EUR.

**SAKU ÕLLETEHASE AS-i ÜLE 10 % AKTSIATEGA MÄÄRATUD HÄÄLI OMAVATE  
AKTSIATE OMANIKE NIMEKIRI 16.06.2021 SEISUGA**

Äriseadustiku § 334 lg 2 alusel esitab Saku Õlletehase AS äriregistrile andmed üle 10 % aktsiatega määratud hääli omavate nimeliste aktsiate omanike kohta 2020. majandusaasta aruande kinnitamise seisuga 16.06.2021.

Saku Õlletehase AS-i 2020. majandusaasta aastaaruande kinnitanud üldkoosoleku toimumise (ainuaktsionäri poolt otsuse tegemise) seisuga 16.06.2021 oli Saku Õlletehase AS-l üks aktsionär, kes vastab eelpool nimetatud tingimustele:

|                          |                                                               |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------|
| NIMI:                    | Carlsberg Invest A/S                                          |
| AADDRESS:                | J.C. Jacobsens Gade 1, 1799 Kopenhagen V, Taani<br>Kuningriik |
| REGISTRIKOOD:            | Taani äriregistri registrikood: 18273837                      |
| AKTSIA LIIK:             | nimeline                                                      |
| AKTSIA NIMIVÄÄRTUS:      | 60 senti                                                      |
| AKTSIATE OMANDAMISE AEG: | 85 500 000 omandatud 31.01.2020                               |

Saku Õlletehase AS-i aktsiad on registreeritud Nasdaq CSD Eesti filiaalis.

Jaan Härms  
Saku Õlletehase AS-i juhatuse liige

Kaili Reim

Tel: 6 508 332  
E-post: kaili.reim@saku.ee

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                                                            | EMTAK kood | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Õlletootmine                                                          | 11051      | 38963496        | 59.93%      | Jah            |
| Siidri ja muu marja- ja puuviljaveini tootmine                        | 11031      | 10375693        | 15.96%      | Ei             |
| Muude jookide hulgimüük                                               | 46342      | 7881244         | 12.12%      | Ei             |
| Alkoholsete jookide hulgimüük                                         | 46341      | 5181812         | 7.97%       | Ei             |
| Alkoholivaba joogi tootmine; mineraalvee ja muu villitud vee tootmine | 11071      | 1174364         | 1.81%       | Ei             |

## Sidevahendid

|                   |                          |
|-------------------|--------------------------|
| Liik              | Sisu                     |
| Telefon           | +372 6508400             |
| Telefon           | +372 6508320             |
| Faks              | +372 6508401             |
| E-posti aadress   | Kristi.Viil-Sild@saku.ee |
| Veebilehe aadress | www.saku.ee              |