

THERMORY AS

KONSOLIDEERITUD

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2023

THERMORY AS

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

01.01.2023 – 31.12.2023

Ärinimi: Thermory AS

Äriregistrikood: 10278819

Aadress: Lõõtsa tn 1a
Tallinn
11415 Harju maakond
Eesti Vabariik

Telefon: +372 7 606 2903

Faks: +372 7 606 2901

E-post: info@thermory.com

Koduleht: thermory.com

Audiitor: AS PricewaterhouseCoopers

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
JUHTKONNA DEKLARATSIOON TEGEVUSARUANDELE	12
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	13
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	13
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	14
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	15
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	16
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	18
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	19
Lisa 1 Üldine informatsioon	19
Lisa 2 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	19
Lisa 3 Raamatupidamisarvestust puudutavad olulised otsused ja hinnangud.....	33
Lisa 4 Riskijuhtimine ja peamiste riskide kirjeldus	34
Lisa 5 Müügitulu.....	38
Lisa 6 Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	38
Lisa 7 Turustuskulud	39
Lisa 8 Üldhalduskulud	39
Lisa 9 Muud äritulud.....	39
Lisa 10 Muud ärikulud.....	40
Lisa 11 Tulumaksukulu.....	40
Lisa 12 Nõuded ja ettemaksed	41
Lisa 13 Varud.....	42
Lisa 14 Materiaalne põhivara.....	42
Lisa 15 Immateriaalne põhivara.....	43
Lisa 16 Vara kasutusõigus	44
Lisa 17 Firmaväärtus.....	44
Lisa 18 Võlad ja ettemaksed.....	47
Lisa 19 Maksuvõlad ja maksude ettemaksed.....	47
Lisa 20 Tööjõukulud	47
Lisa 21 Võlakohustused.....	48
Lisa 22 Aktsiakapital	49
Lisa 23 Tingimuslikud kohustused	50
Lisa 24 Laenude tagatised ja panditud varad	50
Lisa 25 Tehingud seotud osapooltega.....	50
Lisa 26 Äriühendus	53
Lisa 27 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	54
Lisa 28 Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne	55
Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	56
Lisa 30 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne.....	58
Lisa 31 Sündmused pärast bilansipäeva	59
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	60
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD	61
MÜÜGITULU JAOTUS (EMTAK).....	62
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	63

TEGEVUSARUANNE

Üldine informatsioon

Thermory AS on maailma suurim termopuidu ja saunamaterjalide tootja. Ettevõtte tooteportfelli kuuluvad termotöödeldud täispuidust terrassi-, voodri- ja põrandalauad ning saunamaterjal ja valmissaunad.

Thermory AS ekspordib üle 92% oma toodangust enam kui 60 riiki. Suurimad turud on Soome, USA, Holland, Eesti, Taani, Saksamaa. Kaugeimad sihtriigid on Austraalia, Uus-Meremaa, Jaapan, Lõuna-Aafrika Vabariik, Lõuna-Korea. USA ja Kanada turul müüb ettevõtte toodangut tütarettevõtte Thermory USA LLC, Saksa, Austria ja Šveitsi turul müüb ettevõtte oma toodangut tütarettevõtte Thermory Deutschland GmbH vahendusel.

Ettevõtte müük on esindatud läbi 4 brändi: Thermory, Siparila, Auroom ja VMS Timber.

THERMORY KONTSERNI KAUBAMÄRGID



Kestlikud ja vastupidavad puittooted

- Naturaalsed termotöödeldud voodrilauad
- Värvitud termotöödeldud voodrilauad
- Termotöödeldud terrassi- ja põrandalauad
- Saunamaterjalid ja -tooted



Nüüdisaegsed põhjamaised välis- ja siselahendused

- Sise- ja välisvoodrilauad
- Värvitud välisvoodrilauad
- Tuletõkkevooder



Tippklassi disainsaunad

- Valmis disainsaunad
- Sise- ja välistingimustesse sobivad mudelid
- Eritellimuslahendused ettevõtetele ja tarbijatele



Tünnisaunad ja glämpingumajakesed

- Tünnisaunad, duširuumid, kümblustünnid
- Väikesed moodulmajad



Ettevõtte peakontor asub Tallinnas, Ülemiste linnakus ning tootmisüksused Harjumaal, Tartumaal, kuues erinevas piirkonnas Soomes - Kajaanis, Vaajakoskis, Myllykoskis, Parkanos, Laukaas ja Teuvas ning Lätis - Bikseres ja Madonas. Lisaks kuuluvad ettevõttele saeveskid Eestis ja Lätis, mis varustavad ematööstust lehtpuu toormega. Thermory annab koos tütarettevõtetega tööd ligi 700 inimesele.

Lähiaastatel keskendume jätkuvalt ettevõtte jätkusuutliku ärimudeli arendamisele. Lisaks keskkonnasõbralikele toodetele püüdleme ka oma tootmisprotsessides CO2 neutraalsuse poole. See tähendab tootmisprotsesside ja -protsesside suuremas osas üleviimist rohelisele energiale. Termotöötlus väärindab puitu keemiavabalt, ainult kuumust ja veeauru kasutades, tänu millele pikeneb puidu kasutusiga kuni kaks korda. Keskkonnaprobleemide aktuaalsusega on kliendid järjest rohkem hakanud tähelepanu pöörama toodete jalajäljele, sh mis materjale ja energiat tootmisprotsessis kasutatakse, kuidas toodet saab utiliseerida ning termotöödeldud puidul on keskkonnahoiu kontekstis suur potentsiaal.

Thermory on Rohetiigri asutajaliige ja läbinud laiendatud tiimiga Rohetiigri Akadeemia 2022. aastal. Selle töö käigus valmis jätkusuutlikkuse strateegia ja teekaart, mida oleme järk-järgult ellu viimas. Prioriteetseks valdkondadeks on energeetika, tark tootmine ja ringmajandus. Iga valdkond hõlmab endas rida tegevusi ja projekte. Samuti oleme koostöös ettevõttega Sustinere OÜ pannud paika esialgse ESG raamistiku, mis lisaks keskkonna jalajäljele hõlmab ka sotsiaalseid ja juhtimise aspekte.

Püüame ette näha oma valdkonna arenguvajadusi ning luua innovaatilisi ja terviklikke lahendusi, mis on suunatud keskkonna hoidmisele. Usume eheda puidu ilusse ning meie eesmärk on parendada ja tugevdada puidu loomulikke omadusi läbi puhta ja vastutustundliku tootmisprotsessi. Seejuures soovime vähendada enda ökoloogilist jalajälge ning edendada jätkusuutlikku elukeskkonda pakkudes kauni disaini ja suurepärase funktsionaalsusega lahendusi, mis täiendavad keskkonda ning ületavad kliendi ootusi.

2023. aasta oli väga keeruline nii meie ettevõttele kui ka kogu puidusektorile. Jätkus 2022. aastal alanud nõudluse langus, mille peamised põhjused olid meie hinnangul sõda Euroopas, suurelt kõikuvad puidu toormehinnad, kõrge inflatsioon ja kõrged intressimäärad, mis kokku põhjustasid edasimüüjates ja lõppklientides suurt ebakindlust.

2022. aasta kevadel peatasime teadmata ajaks oma Valgevene tütarettevõtte IP Maurino saeveski äritegevuse kuniks poliitilise olukorra muutumine võimaldab seal tegevust uuesti jätkata. 2023. aastal poliitiline olukord ei paranenud ja tütarettevõtte IP Maurino tegevus oli endiselt peatatud.

Aruandeaastal ühendati omavahel emaettevõtte Thermory AS ja talle kuuluv 100% osalusega Millwise OÜ. Peale ühinemist kustutati äriregistrist Millwise OÜ. Toimingute tulemusena kuulub Thermory AS-le otse 100% VMS Timber SIA osalusest.

Aruandeaastal realiseerusid ühele oma töötajale antud optsioonid läbi oma aktsiate müügi töötajale. Optsioonide realiseerumise tulemusena kuulus antud töötajale 0,27% Thermory AS aktsiatest. Oma aktsiad oli ettevõtte varasematel aastatel soetanud tulevaste optsioonilepingute katteks. Muid tehinguid oma aktsiatega aruandeaastal ei toimunud.

2023. aasta jooksul laenuportfelli struktuuris olulisi muutusi ei toimunud. 2023. aasta investeeringute maht oli ligikaudu 4 miljonit eurot.

2023. aasta kolmanda kvartali lõpus ei olnud eritingimustega vastavuses pikaajaliste laenukohustuste suhe 12 kuu EBITDA-sse, mis oli 3,06 ning minimaalne võlateeninduse kattekordaja DSCR, mis oli 0,93 ja bilansipäeval ei vastanud samuti minimaalne võlateeninduse kattekordaja DSCR nõutud tasemele ja oli 0,9. Kõik muud näitajad olid laenu eritingimustega kooskõlas. Eritingimustele mittevastamine oli pangaga kooskõlastatud enne bilansipäeva ja Thermory AS-le ei kaasnenud sellega seoses tagajärgi.

Finantssuhtarvud

Suhtarvud 2023. ja 2022. aastate majandustegevuse tulemuste kohta:

	2023	2022
EBITDA (EUR)	8 118 390	18 253 017
EBITDA marginaal	7%	12%
Ärikasumimarginaal	0%	7%
Netomarginaal	-3%	5%
Tulud / keskmised varad	83%	98%
Omakapitali määr	59%	56%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,32	1,43
Nõuete käibesagedus (aastas)	20,29	32,97
Varade tootlus (ROA)	-2%	5%
Omakapitali tootlus (ROE)	-3%	10%
Puhasrentaablus	-2%	6%

Suhtarvude selgitused:

EBITDA = maksude, intresside ja amortisatsioonieelne kasum

EBITDA marginaal = EBITDA / tulud kokku * 100%

Ärikasumimarginaal = ärikasum / tulud kokku * 100%

Netomarginaal = osanikele kuuluv puhaskasum / tulud kokku * 100%

Omakapitali määr = omakapital / varad kokku * 100%

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja = käibevara / lühiajalised kohustused

Nõuete käibesagedus = perioodi müügitulu / nõuded ostjate vastu perioodi lõpus

ROA (%) = puhaskasum / keskmised varad kokku * 100%

ROE (%) = puhaskasum / keskmine omakapital kokku * 100%

Puhasrentaablus = puhaskasum / müügitulu * 100%

Kontserni struktuur

Kontserni emaettevõtte on Thermory AS.

Thermory kontserni kuuluvad alljärgnevad tütarettevõtted:

100% osalusega Siparila OY, Soome Vabariigis Kajaanis, Vaajakoskis, Myllykoskis, Parkanos, Laukaas ja Teuvas asuvad tootmisüksused;

71% osalusega Thermory USA LLC, Ameerika Ühendriikides asuv edasimüüja ladudega Buffalos, New York'i osariigis ja Denveris, Colorado osariigis;

100% osalusega Rannu Saeveski OÜ, Lääne-Virumaal asuv saeveski;

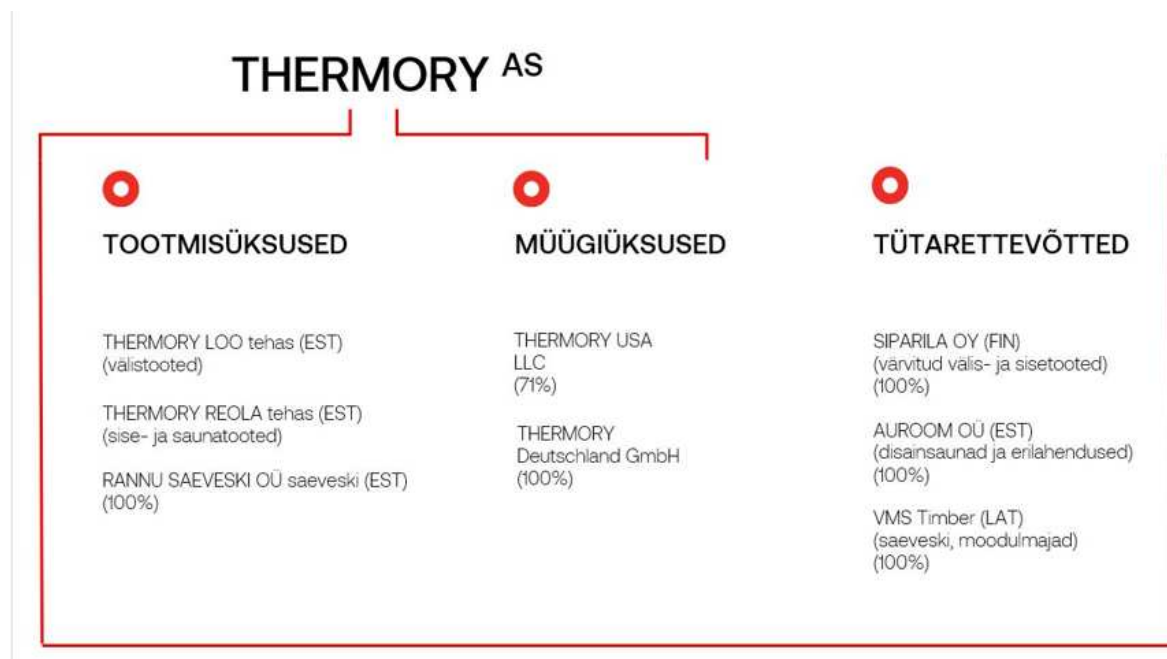
100% osalusega K&N Puukaubandus OÜ, haldusettevõtte, mis omakorda omab **100% osalust IP Maurino**, mis on Valgevene Vabariigis asuv saeveski (tegevus alates 2022. aastast ajutiselt seiskunud Venemaa sissetungi tõttu Ukrainasse);

100% osalusega Auroom OÜ, saunade tootmisega tegelev Vana-Kastres asuv ettevõtte;

100% osalusega Thermory Deutschland GmbH, edasimüügiga tegelev ettevõtte Saksamaal;

100% osalusega VMS Timber SIA, Lätis tegutsev saeveski.

Thermory AS-l on kolm juhatuse liiget ja kuueliikmeline nõukogu.



Tulud-kulud

Kontserni müügitulu 2023. aastal oli 122 miljonit eurot (2022: 149 miljonit eurot).

Müügituludest moodustas 87% hõõvelmaterjali (terrassid, voodrilauad, saunamaterjal) müük, 5% saunatoodete ja saunaelementide müük ning 8% müügituludest kujunes väikemajade ja valmissaunade müügist (2022. aastal vastavalt 90%, 4% ning 6%).

Geograafiliste piirkondade lõikes kujunesid suurimateks müügipiirkondadeks 2023. ja 2022. aastal:

Geograafilised piirkonnad	2023	2022
Soome	31 096 334	40 846 497
USA	27 538 524	25 562 077
Holland	9 656 524	12 380 701
Eesti	9 390 462	9 690 872
Taani	4 973 797	5 886 953
Saksamaa	4 803 829	5 971 448
Kokku	87 459 470	104 338 548

Kui reeglina on kontserni müügitulu aasta lõikes stabiilne, siis sarnaselt eelnevale majandusaastale toimusid ka 2023. aastal käibe jaotuses väga suured kõikumised. Aasta esimesel poolel tehti 56.8% aasta kogukäibest ning teisel poolel ainult 43.2% (2022. aastal vastavalt 61.5% ja 38.5%).

Kulu ebatõenäoliselt laekuvate kliendinõuete allahindlusest moodustas 2023. aastal 138 tuhat eurot (2022: 502 tuhat eurot). Kontsern hindab nii igat nõuet individuaalselt kui ka kogu krediidiriski võimalikku kahju tulenevalt halvenevast majanduskeskkonnast. Nõuded, mille sissenõudmine ei ole võimalik või meetmete rakendamine ei ole majanduslikult kasulik, on hinnatud lootusetuks ning bilansist välja kantud. Ülejäänud ebatõenäoliselt laekuvate nõuete osas on moodustatud vastav reserv.

Tegevuskuludest olulise osa moodustab müüdnud toodanguga seotud kulu, mis 2023. aastal oli summas 95 705 tuhat eurot (2022: 109 240 tuhat eurot). Turustuskulud moodustasid 2023. aastal 11 331 tuhat eurot ja üldhalduskulud 16 322 eurot (2022. aastal vastavalt 14 550 tuhat eurot ja 16 271 tuhat eurot).

Kontserni tööjõukulud moodustasid 2023. aastal 25 403 tuhat eurot (2022: 26 393 tuhat eurot). Kontsernis töötas 2023. aastal keskmiselt 684 töötajat (2022: 743 töötajat).

Kontserni puhaskahjumiks kujunes 2023. aastal –2 662 tuhat eurot ning EBITDA oli 2023. aastal 8 118 tuhat eurot (2022. aastal vastavalt puhaskasum 8 021 tuhat eurot ja EBITDA 18 253 tuhat eurot).

2024. aastal ootame, et puidusektor alustab taastumist ning tulud kasvavad võrreldes lõppenud 2023. aastaga. Juhtkonna hinnangul nõudluse langus on peatunud ja pigem pöördub tõusule, millele annab alust inflatsiooni langus ning intresside peatne oodatav langus.

Investeeringud

2023. aasta investeeringute maht oli 4,2 miljonit eurot (investeeringud 2022. aastal 9,2 miljonit eurot), millest suuremateks projektideks olid Eestis uue ERP süsteemiga seotud investeeringud (0,4 miljonit eurot), Soomes Teuva hõõvelliin (0,7 miljonit eurot), Laukaa värvimisliin (0,1 miljonit eurot), Parkano kütteruum (0,1 miljonit eurot), Lätis täiendav saeliin (1,1 miljonit eurot), aluste tootmise tsehh (0,2 miljonit eurot), puitplaatide töötlemise masin (0,1 miljonit eurot).

Ülejäänud väiksemamahulised jooksvad investeeringud olid suunatud jätkusuutliku tootmistegevuse tagamiseks ja efektiivsuse tõstmiseks.

Tulenevalt vähenenud nõudlusest ning ebakindlast majanduskeskkonnast on 2024. aastaks planeeritud investeeringuid oluliselt väiksemas mahus, ligikaudu 2,3 miljonit eurot.

Suuremad investeerimisprojektid 2024. aastal on:

- Thermory AS uus ERP süsteem – 0,6 miljonit eurot;
- OT2000 väljaande automatiseerimine Lool - 0,3 miljonit eurot;
- Uus torude süsteem termoahjudele Teuvas – 0,2 miljonit eurot;
- Pakipressi konveieri ehitus Reolas – 0,1 miljonit eurot.

Uurimis- ja arendustegevuse projektid

2023. aastal moodustasid uurimis-ja arendustegevusega seotud väljaminekud 45 tuhat eurot (2022. aastal 32 tuhat eurot), mis koosnesid koostööst ülikoolidega ning materjalide ja toodete väljatöötamisest ning testimisest. Koostöös ülikoolidega plaanime ka 2024. aastal teha uurimistöid termotöödeldud puidu materjaliomaduste kohta.

THERMORY.

Hangime tooraine tarnijatelt, kes järgivad jätkusuutliku metsanduse ja keskkonnahoidliku tootmise põhimõtteid.

Kui vähegi võimalik, eelistame sertifitseeritud tootjaid, kelle tavad ja tegevusviisid on heaks kiitnud tunnustatud rahvusvahelised organisatsioonid.



Väliskeskkonna mõjud ja majandustegevuse riskid

Kontserni äritegevusega seotud riskide juhtimine on oluline ja lahutamatu osa kontserni juhtimisest. Äriühingu nõukogu analüüsib regulaarselt koostöös tegevjuhtkonnaga kontserni ettevõtete riske ja nende maandatust. Tegevjuhtkond tuvastab ja hindab riske, koostab maandamisplaanid ja teeb vajadusel ettepanekuid ressursside eraldamiseks oluliste riskidega tegelemiseks, edendab riskiteadlikkust ja riskijuhtimise viimist protsesside ja töötajateni. Kontserni riskijuhtimise metoodika kohaselt defineeritakse riski kui tulevikus toimuvat võimalikku sündmust või stsenaariumi, mis võib mõjutada ettevõtte eesmärkide saavutamist. Risk võib olla nii oht kui võimalus. Riskide kvantifitseerimine võimaldab võrrelda omavahel nii finants- kui mittefinantsriske, samuti teha kaalutletud otsuseid riski maandamise kohta, võrreldes selle kulukust riski mõju suhtes.

Olles eksportija paljudele erinevatele turgudele, mõjutab kontserni kõige rohkem globaalse majanduse käekäik ning välisturgude nõudlus. Üldine majanduskeskkond ei olnud puidusektorile 2023. aastal soodne. Toormehindade suur kõikumine, kõrge inflatsioon ning kõrged intressimäärad ja sellest põhjustatud ebakindlus jätkus ka 2023. aastal. 2024. aasta alguseks on näha teatud märke majanduskeskkonna stabiliseerumist, mis võiks kaasa tuua nõudluse osalise taastumise 2024. aastaks.

Kontsern on peamiselt avatud finantsriskidele sh. krediidiriskile, likviidsusriskile ja tururiskile (valuutakursside risk ja intressimäära risk).

Krediidirisk väljendub kahjana, mida kontsern võib kanda ja mida põhjustab tehingu vastaspool, kui ta jätab oma lepingulised finantskohustused täitmata.

Likviidsusrisk ehk ettevõtte tegevusest tulenevate kohustuste täitmiseks piisavate rahaliste vahendite olemasolu efektiivseks tagamiseks on juhitud kontserni rahavoogude planeerimisega. Likviidsusrisi minimeerimiseks tehakse rahavoogude planeerimist igakuiselt. Samuti on kontsernil likviidsuse juhtimiseks avatud arvelduskrediit.

Kontserni kogumüügist 23% moodustab müük USA dollaris (2022: 20%). Üle poole sellest on müük Thermory USA LLC poolt ja seal valuutakursiriski ei teki. Alla poole on müük teiste kontserni ettevõtete poolt. Olulises osas on kursirisk maandatud USA hankijatelt tooraine sisseostuga USA dollaris.

Kontsern on avatud ka intressiriskile, kuna valdav osa võetud laenudest kannavad ujuvat intressimäära, olles mõjutatud baasintressimäärast 6 kuu Euribor, mis püsis kogu 2023. aastal kõrge, alustades 2,7% aasta alguses ja lõpetades 3,9% majandusaasta lõpus. Võttes arvesse keskpankade intressipoliitika prognoose, siis me ei eelda baasintressimäärade edasist tõusu, vaid pigem vähest langust.

Mitmekesisuspoliitika

Kontsern pakub võrdseid võimalusi ja võrdseid õigusi kõigile, sõltumata soost, rahvusest, etnilisest päritolust, vanusest, seksuaalsest orientatsioonist, soolisest identiteedist või usutunnistusest. Mitmekesisuse üldpõhimõtted kehtivad sealhulgas juhtorgani liikmete valikul. Kontserni nõukogu ja juhatuse liikmete koosseis on piisavalt mitmekesine ja vastab juhtorganite koosseisu mitmekesisuse põhimõtetele ning tagab, et juhtorgan on töövõimeline ja on esindatud erinevate pädevuste ja ametialase taustaga isikud. Juhtidel on kollektiivselt piisavad teadmised, oskused ja kogemused, arvestades Kontserni ärimudelit ning strateegiat, et mõista kontserni tegevust, sealhulgas peamisi riske.

Jätkusuutlikkus ja keskkond

Thermory peab oluliseks oma tegevuse negatiivse keskkonnamõju minimeerimist ning positiivse keskkonnamõju suurendamist. Meie jaoks on tähtis vähendada ökoloogilist jalajälge ning panustada loodussäästlikku eluviisi.

Kasutame tootmisel materjalina puitu. Puit on taastuv loodusvara, mis jätab ehituses võrreldes betooni ning terasega väiksema jalajälje, on taaskasutatav ning ei tekita ohtlikke jäätmeid.

Toormaterjali hankimine

Meie puit on hangitud ilma vihmametsi või muid aeglaselt kasvavaid metsi hävitamata. Hangime vaid parima kvaliteediga enamlevinud ja suhteliselt kiiresti kasvavat puitmaterjali ning seda kestlikult majandatud metsadest üle maailma, mis tähendab, et ühelt poolt me järgime kolmandatest riikidest tooret varudes EUTR põhimõtteid ning teiselt poolt proovime toormelega kaasa saada meie regioonis käibel olevad tuntumad sertifikaadid nagu FSC ja PEFC. Antud sertifikaatidega on kaetud enamus meie poolt ostud okaspuidust ja vähesel määral lehtpuidust. Nii suudame lisaks tippkvaliteedile tagada ka metsade püsimise terve ja elujõulisena.

Tootmine

Meie poolt teostatav puidu termotöötlus on täiesti keemiavaba protsess – selles kasutatakse ainult kuumust ja veeauru.

Thermory intensiivse termotöötlusega männi- ja kuusepuidust toodetele on omistatud Luigemärgi kasutamise litsents järgmise tootegrupi eest: 086 vastupidav / ilmastikukindel puit välitingimustesse. Põhjamaade Luigemärk on ökomärgis, mille eesmärk on vähendada kaupade tootmisest ja tarbimisest tulenevat keskkonnamõju. See aitab tarbijatel ja ettevõtetel valida kõige keskkonnasõbralikumaid kaupu ja teenuseid ning garanteerib toote vastavuse keskkonna- ja kvaliteedinõuetele.

Thermory termotöödeldud leht- ja okaspuidust täispuitlauad pinnakattega või pinnakatteta ning lehtpuidust täispuitlauad ja okaspuidust täispuitlauad omavad keskkonnatoote deklaratsioone. Keskkonnatoote deklaratsioon (EPD) on dokument, mis annab läbipaistvat teavet mis tahes toote või materjali keskkonnamõju kohta selle eluea jooksul. EPD on aruanne toote keskkonnategevuse tulemuslikkuse kohta. Deklaratsioon on kolmanda isiku poolt kontrollitud ja EPD süsteemis registreeritud. Termotatud okaspuu (nii värvitud kui värvimata) on endasse talletanud neli korda rohkem süsinikku kui väljub valmistamisprotsessis fossiilse heitena.

Puittoodete tootmisel tekkivad jäätmed kasutatakse ära tehastes olme- ja tootmisruumide kütmiseks.

Thermory on Eesti Pakendiringluse klient ning järgib laiendatud tootjavastutuse põhimõtteid.

Thermory võttis 2023. aasta veebruaris kõikides oma Eestis asuvates tootmisüksustes kasutusele Ringo korduskasutuse pakendite lahenduse.

Transport

Kaugematesse riikidesse transpordil kasutame merevedu, mis on kütusesäästlikum kui raudteevedu või vedu autotranspordiga.

Süsiniku jalajälg

Süsiniku jalajälje mõõtmisel jätkasime 2023. aastal koostööd Sustinere OÜ-ga. Kui varasemalt olime mõõtnud Thermory Eesti üksuste süsiniku jalajälge, siis alates 2022. aastast mõõdame jalajälge kogu Grupis.

Thermory Grupi jalajälg 2022. aastal oli 41 307,7 t CO₂ ekvivalenti. Skoop 1 maht sellest oli 16,9% (6 986 t CO₂ ekvivalenti); skoop 2 8,5 % (3526 t CO₂ ekvivalenti) ja skoop 3 74,6% (30 796 t CO₂ ekvivalenti). Kõige suurema mõjuga on ostetud materjalid (28,6%), eksport (20,1 %) ja import (14,7%).

Jätkame tegevustega mis võimaldavad meil süsiniku jalajälge vähendada, eelkõige skoop1 ja skoop2 sisenditega. Näiteks kasutame kõigis Eesti üksustes vaid rohesertifikaadiga elektrit – nii vähendasime üksuste süsinikujalajälge kolmandiku võrra. Oleme valmistanud ette hoonete katused päikeseparkide lisamiseks. Edukalt töötab Loo tehase uusima termohoone katusele paigaldatud päikesepark, mis tootis 134 025 kWh elektrit 2023. aastal (2022: 139 401 kWh). Oleme alustanud ESG strateegia väljatöötamisega, milles oluline osa saab olema süsiniku jalajälje vähendamiseks eesmärkide seadmisel.

Jätkub töö tarnijatega, et tagada tootmistes veel suurem jätkusuutlikult majandatud metsadest pärit tooraine osakaal. Thermory AS kuuluvad saeveskid said 2023. aastal FSC sertifikaadid. Puitmaterjali koos saepuruga kasutame täielikult ringmajanduse võtmes ära, kuna tootmishoonete ja kontorite kütmine käib meie enda puidujääkidega.

Osalemine Eesti Rohetiigri initsiatiivis

Rohetiigri esindusorganisatsiooni idee on jagada teadmisi ja tööriistu kestlike muutuste elluviimiseks ning pakkuda koostööplatvormi kogemuste, eduelamuste ja õppetundide jagamiseks. Thermory on üks Rohetiigri programmi asutajaliikmetest. Thermory osaleb jätkuvalt Rohetiigri Akadeemia Arenguprogrammis eesmärgiga saada rohkem teada rohepöördega seotud trendidest, ohtudest, võimalustest ja õppida roheinnovatsiooni süstemaatilisel juhul. Thermory AS on Rohetiigri liige, ettevõtte esindaja kuulub ka Rohetiigri nõukotta.

Energia

Thermory on otsustanud aidata kaasa ÜRO Säästva arengu eesmärkide 7 ja 12 saavutamisele: tagada kõigile juurdepääs taskukohasele, usaldusväärsele, säästvale ja kaasaegsele energiale; tagada jätkusuutlikud tarbimis- ja tootmismustrid.

Loo uue termokompleksi 100 kW päikesepark rajati 2021. aasta augustis, 2023. aasta lõpuks oli see tootnud 313 MWh rohelist energiat. 2023. aastal ostis Thermory AS Eestis 100% ehk 7507 MWh mahus rohelist elektrienergiat.

Sotsiaalne vastutus

Meie jaoks on tähtis töötajate tervis ja heaolu. Kõik töötajad läbivad regulaarsed tervisekontrollid ning lisauuringute korral on võimalus kasutada tervisekindlustust. Tootmisüksustes on kõigile töötajatele igapäevaselt soe lõuna kompenseeritud ning oleme korraldanud tootmistööliste transpordi, mis aitab töötajatel mugavalt tööle jõuda ning ei sõltu ühistranspordi kellaaegadest. Peame töötajaid meeles oluliste tähtpäevade puhul. Pakume töötajatele tasuta tervisekindlustust erameditsiini teenuste kasutamiseks k.a. psühholoogiline tugi. Toetame töötajate sportimist ja terviselikumist ning pakume võimalust koguda makseid pensioni III sambasse.

Ohutu töökeskkond ja tervisekahjustuse vältimine on meie jaoks selge prioriteet. 2023. aastal esines kokku 9 tööõnnetust (2022. aastal 7 tööõnnetust). Kõikide tööõnnetuste põhjuseid on uuritud ja rakendatud meetmeid samalaadsete õnnetuste mitte kordumiseks. Tööturvalisuse tagamiseks varustame töötajaid kõigi tööks vajalike isikukaitsevahenditega ning korraldame töötervishoiu- ja tööohutusosalist koolitust ning täiendõpet. Meil toimib töökeskkonna nõukogu ning igapäevaselt toimetavad ohutu töökeskkonna nimel töökeskkonna volinikud. Kasutusel on tööohutuse mobiilne rakendus (äpp), mis võimaldab mugavalt ja kiirelt läbi viia regulaarselt tööohutus auditeid, pürgimaks eesmärgini 0 tööõnnetust. Kõikides üksustes on kasutusel ohutusrist, kus kaardistatakse ka kõik „peaaegu juhtunud õnnetused.“ See on eriti tõhus vahend ennetada võimalike õnnetusi tulevikus. Sõltuvalt töö iseloomust pakume töötajatele paindlikke töötingimusi, sealhulgas kodukontoris töötamist.

Aitame kaasa töötajate arengule. Juhendame töötajaid ettevõttesiseselt ja pakume nii erialalist kui võõrkeelte koolitusi. Iga uus töötaja saab endale oma üksusest professionaalse sõbra ehk buddy, kes aitab esimestel kuudel uuel töötajal sisse elada ning oma tööloiku hästi tundma õppida ning selgeks saada. Lähenemine koolitustele juhindub töötajakesksest lähenemisviisist, mis sõltub töötaja vajadustest, kvalifikatsioonist ning soovist. Töötajatega toimuvad regulaarsed koostöövestlused, kus töötaja ja juht seavad paika ka järgmise aasta koolitusvajadused ning töötaja arengusuunad.

Muud olulised sündmused

24.02.2022 alanud ja siiani kestva Venemaa sõjalise kallaletungiga Ukrainale on kehtestatud rida sanktsioone Venemaa ja Valgevene vastu. Seoses sanktsioonidega on meie Valgevenes asuva tütarettevõtte IP Maurino saeveski töö seiskunud. Sellest tulenevalt oleme ajutiselt peatanud tootmistegevuse oma Valgevene saeveskis teadmata ajaks. Valgevene saeveskist tuli ca 2-3% meie kogu kontserni toorme vajadusest. Koos Venemaalt imporditud puiduga moodustas Valgevene ja Venemaa puidu osakaal kogu kontserni toorme mahust ca 4-5 %, mis ei moodustanud olulist osa ning on asendatav. Seoses äritegevuse peatamisega kandsime nõuded ja kohustused 2022. aastal IP Maurino bilansist maha. Valgevene saeveski tegevuse peatumisega konsolideerimisgrupile olulist finantsilist mõju ei kaasnenud. Venemaa-Ukraina sõjast Kontsernile 2023. aastal mõjusid ei olnud, kuna antud riikides ei olnud Kontsernil olulisi kliente ning kõik tarneahelad olid ümber mängitud juba 2022. aasta jooksul.

2023. aasta mais toimus põleng kontserni Soome tütarettevõtte Siparila OY Parkano tehase ühes tootmistehhis. Antud intsident ei omanud olulist mõju ei Siparila OY-le ega ka kogu Kontsernile 2023. aastal, kuna tulenevalt vähenenud nõudlusest sai põlengu tagajärjel häiritud tootmise üle viia teistesse Siparila OY tehastesse.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Siparila OY Parkano 2023. aasta mais toimunud põlengu kogukahju hoonetele ja seadmetele ulatus ca 2 miljoni euron, millest 90% kompenseeris kindlustus. Aruande kinnitamise kuupäevaks on põlengu tagajärjed likvideeritud, hooned ja seadmed taastatud ning tootmine taaskäivitatud.

2024. aasta esimeses kvartalis otsustas Kontsern sulgeda käesoleva aasta suveks Siparila OY Kajaani tehase ning tehase varad realiseerida. Tulenevalt Kajaani tehase geograafiliselt kaugest asukohast ülejäänud Siparila OY tehastest ning jätkuvast nõudluse madalseisust Soome turul peaks sulgemisotsus kaasa tooma efektiivsuse mõningase paranemise, mis müügitulule mõju ei avalda, kuna tootmine viiakse üle teistesse tehasetesse, kus on ruumi tootmismahu kasvatamiseks lisavahetuste näol.

JUHTKONNA DEKLARATSIOON TEGEVUSARUANDELE

Kontserni juhatus kinnitab, et tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate kontserni äritegevuse arengust ja tulemustest ning finantsseisundist ning sisaldab peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust.



Katrin Remaste-Parve
Juhatus liige



Martin Kalle
Juhatus liige



Simmo Soomets
Juhatus liige

10. mai 2024

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Juhatus kinnitab, et lehekülgedel 13 kuni 59 esitatud raamatupidamise aastaaruanne annab õige ja õiglase ülevaate ettevõtte äritegevuse arengust ja tulemustest ning finantsseisundist kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nii nagu nad on vastuvõetud Euroopa Liidu poolt ning sisaldab peamiste riskide ja ebakindluste kirjeldust.



Katrin Reinaste-Parve
Juhatus liige



Martin Kalle
Juhatus liige



Simmo Soomets
Juhatus liige

10. mai 2024

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

EUR	Lisa nr	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA (VARAD)			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	4	1 742 152	3 676 118
Nõuded ja ettemaksed	4;12;19	7 214 353	5 645 047
Varud	13	36 687 124	52 249 356
Käibevara kokku		45 643 629	61 570 521
Põhivara			
Pikaajalised nõuded	4	1 700	45 685
Materiaalne põhivara	14	49 305 470	51 188 764
Immateriaalne põhivara	15	3 315 858	3 412 135
Vara kasutusõigus	16	7 085 700	6 658 989
Firmaväärtus	17	33 397 668	33 397 668
Põhivara kokku		93 106 396	94 703 241
AKTIVA (VARAD) KOKKU		138 750 025	156 273 762
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	4;21	22 443 652	25 613 486
Võlad ja ettemaksed	4;18;19	12 166 484	17 384 899
Lühiajalised kohustused kokku		34 610 136	42 998 385
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	4;21	21 474 529	25 318 460
Võlad ja ettemaksed	4;18;19	16 709	25 048
Edasilükkunud tulumaksukohustus	11	697 637	860 993
Pikaajalised kohustused kokku		22 188 875	26 204 501
KOHUSTUSED KOKKU		56 799 011	69 202 886
OMAKAPITAL			
Mittekontrolliv osalus		2 565 984	2 231 881
Aktiikapital	22	506 747	506 747
Oma aktsiad		-1 321 097	-1 700 001
Opsioonide reserv		1 659 861	1 520 035
Ülekurss		13 065 397	13 065 397
Kohustuslik reservkapital		20 618	20 618
Realiseerimata kursivahed		-85 262	180 414
Jaotamata kasum	23	65 538 766	71 245 785
OMAKAPITAL KOKKU		81 951 014	87 070 876
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		138 750 025	156 273 762

Lehekülgedel 19-59 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

EUR	Lisa nr	2023	2022
Müügitulu	5	122 303 638	149 267 812
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	6	-95 694 322	-109 240 093
Brutokasum		26 609 316	40 027 719
Turustuskulud	7	-11 330 882	-14 550 254
Üldhalduskulud	8	-16 321 625	-16 270 987
Muud äritulud	9	2 491 447	2 452 414
Muud ärikulud	10	-1 104 607	-1 521 242
Äri kasum		343 649	10 137 650
Finantstulud ja -kulud			
Intressikulud	21	-2 623 609	-1 377 830
Muud finantstulud ja -kulud		-68 798	225 796
Finantstulud ja -kulud kokku		-2 692 407	-1 152 034
Kasum/kahjum enne tulumaksustamist		-2 348 758	8 985 616
Tulumaks	11	-313 452	-964 712
Aruandeaasta puhaskasum/(-kahjum)		-2 662 210	8 020 904
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa puhaskasumist/(-kahjumist)		-3 377 624	7 348 715
sh mittekontrolliva osaluse osa puhaskasumist		715 414	672 189
Aruandeaasta muu koondkasum/(-kahjum)		-77	262 306
ARUANDEAASTA KOONDKASUM/(-KAHJUM) KOKKU		-2 662 287	8 283 210
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa koondkasumist/(-kahjumist)		-3 377 679	7 534 357
sh mittekontrolliva osaluse osa koondkasumist		715 392	748 853

Lehekülgedel 19-59 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.



KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

EUR

2022	Aktia- kapital	Opsioonide reserv	Oma aktsiad	Kohus- tuslik reserv- kapital	Ülekurss	Realiseeri- mata kursi- vahed	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	Mitte- kontrolliv osalus	Omakapital kokku
Saldo seisuga 31.12.2021	506 747	1 262 698	-1 700 001	20 618	13 065 397	129 535	68 897 207	82 182 201	1 925 695	84 107 896
Töötajate optsooniprogramm	0	257 337	0	0	0	0	0	257 337	0	257 337
Osaluse vähenemine tütarettevõttes	0	0	0	0	0	0	-41 138	-41 138	-360 830	-401 968
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	7 348 715	7 348 715	672 189	8 020 904
Muud muutused	0	0	0	0	0	-134 763	-18 774	-153 537	110 799	-42 738
Muu koondkasum (-kahjum)	0	0	0	0	0	-185 642	0	185 642	76 664	262 306
Dividendid	0	0	0	0	0	0	-4 940 225	-4 940 225	-192 636	-5 132 861
Saldo seisuga 31.12.2022	506 747	1 520 035	-1 700 001	20 618	13 065 397	180 414	71 245 785	84 838 995	2 231 881	87 070 876



2023	Aksia- kapital	Opsioonide reserv	Oma aktsiad	Kohus- tuslik reserv- kapital	Ülekurss	Realiseeri- mata kursi- vahed	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	Mitte- kontrolliv osalus	Omakapital kokku
Saldo seisuga 31.12.2022	506 747	1 520 035	-1 700 001	20 618	13 065 397	180 414	71 245 785	84 838 995	2 231 881	87 070 876
Töötajate optsiooniprogramm	0	139 826	378 904	0	0	0	-349 121	169 609	0	169 609
Aruandeaasta puhaskasum/(- kahjum)	0	0	0	0	0	0	-3 377 624	-3 377 624	715 414	-2 662 210
Muud muutused	0	0	0	0	0	-265 698	1 146	-264 552	0	-264 552
Muu koondkasum (-kahjum)	0	0	0	0	0	22	0	22	-22	0
Dividendid	0	0	0	0	0	0	-1 981 420	-1 981 420	-381 289	-2 362 709
Saldo seisuga 31.12.2023	506 747	1 659 861	-1 321 097	20 618	13 065 397	-85 262	65 538 766	79 385 030	2 565 984	81 951 014

Täiendav informatsioon omakapitali liikumiste osas on esitatud lisades 22, 25 ja 26.

Lehekülgedel 19-59 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.



KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

EUR	Lisa nr	31.12.2023	31.12.2022
Rahavood äritegevusest			
Kasum enne tulumaksustamist		-2 348 758	8 985 616
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6;8;10	7 775 693	8 115 367
Intressikulu	20	2 623 610	1 377 830
Saadud intressid		-2 455	9 154
Opsioonide kulu	25	168 259	257 337
Kasum põhivara müügist		-22 358	-9 065
Muud korrigeerimised		-458 220	-61 583
Kokku		7 735 771	18 674 656
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	12;25	-1 525 321	4 176 636
Varude muutus	13	15 562 232	-10 585 292
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	18;25	- 6 380 985	-2 925 718
Kokku käibekapitali muutus		7 655 926	-9 334 374
Makstud laenuintressid	21	-2 434 883	-1 245 917
Makstud rendiintressid	21	-188 726	-131 913
Makstud ettevõtte tulumaks	11	-533 497	-964 712
Kokku rahavood äritegevusest		12 234 591	6 997 740
Rahavood investeerimistegevusest			
Tütarettevõtte soetus, netorahavoog (miinus omandatud raha ja raha ekvivalendid)	26	0	-401 968
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	14;15	-3 028 583	-9 213 909
Laekunud materiaalse põhivara müügist		164 091	10 990
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-2 864 492	-9 604 887
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenu	21;26	723 846	14 375 530
Saadud laenude tagasimaksed	21;26	-8 333 187	-4 157 817
Rendikohustuste tagasimaksed	21;26	-1 463 031	-1 532 239
Faktooringu kohustuste netomuutus	21	131 017	-650 664
Makstud dividendid	11	-2 362 709	-5 132 861
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-11 304 064	2 901 950
Rahavood kokku		-1 933 965	294 803
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4	3 676 118	3 381 315
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-1 933 965	294 803
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4	1 742 152	3 676 118

Lehekülgedel 19-59 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.



LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1 Üldine informatsioon

Thermory AS 31. detsembril 2023. aastal lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne kinnitati vastavalt juhatuse otsusele 10.05.2024. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule, kinnitatavad aktsionärid juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruande. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

Thermory AS on Eestis asutatud ja tegutsev ettevõtte. Emaettevõtte põhitegevusalad on sauna siseviimistlusmaterjalina kasutatava oksavabast lepast ja haavapuidust kvaliteetse hõõvelmaterjali, termotöödeldud okas- ja lehtpuust täispuittoodete (terrassid, välisvooder) tootmine ja turustamine.

Tütarettevõtte Siparila Oy on Soomes asutatud ja tegutsev ettevõtte. Siparila Oy põhitegevusalaks on kuusepuust värviga kaetud sisse- ja välisvoodri laudade ning paneelide valmistamine ja müük ning termotöödeldud okas- ja lehtpuust täispuittoodete (terrassid, välisvooder) tootmine ja turustamine.

Tütarettevõtte Thermory USA LLC on USA's asutatud ja tegutsev ettevõtte. Thermory USA LLC põhitegevusalaks on emaettevõtte poolt termotöödeldud okas- ja lehtpuust täispuittoodete (terrassid, välisvooder) turustamine Põhja-Ameerikas.

Tütarettevõttele Rannu Saeveski OÜ kuulub tootmiskompleks Lääne-Virumaal Rannus. Rannu Saeveski põhitegevuseks on saematerjali tootmine emaettevõttele.

Tütarettevõtte K&N Puukaubandus OÜ omab 100% osalust Valgevene ettevõttes IP Maurino. IP Maurino tegevus on hetkel seiskunud seoses Venemaa agressiooniga Ukrainas ning selle tagajärjel Valgevenele kehtestatud sanktsioonidele.

Tütarettevõtte Auroom OÜ asutati 2019. aasta lõpus. Ettevõttel on Vana-Kastres valmissaunade tootmisüksus.

Tütarettevõtte VMS Timber SIA on Lätis asuv saeveski, mis varustab emaettevõtet saematerjaliga. Lisaks on Lätis tootmisüksus, mis tegeleb tünnisaunade valmistamise ja müümisega.

Tütarettevõtte Thermory Deutschland GmbH asutati 2020. aasta detsembri lõpus kontserni toodete turustamiseks Saksamaal.

Lisa 2 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud olulised arvestuspõhimõtted on toodud allpool. Arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõikide aruandes esitatud perioodide kohta.

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Konsolideeritud aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, nagu on toodud allpool olevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamisaruannete koostamine kooskõlas IFRS-idega nõuab oluliste raamatupidamislike hinnangute kasutamist. Samuti peab juhtkond langetama otsuseid kontserni arvestuspõhimõtete rakendamise protsessis ning juhtkond annab tulevikku puudutavaid hinnanguid kui ka oletusi. Raamatupidamislikud hinnangud ei lange sageli kokku nendega seotud hilisemate tegelike sündmustega. Hinnanguid ja otsuseid vaadatakse pidevalt üle ning need põhinevad eelnevatel kogemustel ja muudel teguritel, sealhulgas ootustel tulevikusündmuste kohta, mida peetakse põhjendatuks teadaolevaid asjaolusid arvestades. Kõrgema hinnangumääraga seotud või keerulisemad



valdkonnad, kus eeldused ja hinnangud on olulised konsolideeritud raamatupidamisaruannete osas, on esitatud käesoleva aruande lisas 3.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

2.1 Arvestus- ja avalikustamispõhimõtete muutused

Muutused arvestus- ja avalikustamispõhimõtetes alates 1.01.2023

Käesoleva aruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on samad, mida kasutati kontserni 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaasta konsolideeritud aruandes. Uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 1. jaanuaril 2023 algaval aruandeaastal, ei ole olulist mõju kontsernile.

„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

- 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 peab kasutama IAS 2 standardit sellise toodangu kulude mõõtmiseks. Kulud ei sisalda testitava vara amortisatsiooni kuna ta ei ole veel 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 kirjeldust. Muudatuse põhjuseks on kõrvaldada kõik võimalikud segadused rendi stiimulite käsitlemisel.
- IFRS 1 lubab vabastuse teha, kui tütaretevõttest saab esmakordne IFRS-i kasutuselevõtja hiljem kui tema emaettevõtte. Tütaretevõtte saab mõõta oma varasid ja kohustusi bilansilistes (jääk)maksumustes, mida oleks kasutatud emaettevõtte konsolideeritud finantsaruannetes emaettevõtte IFRS-idele ülemineku kuupäeva seisuga, kui seoses konsolideerimisprotseduuridega ja äriühenduse, mille raames emaettevõtte tütaretevõtte omandas, mõjude arvestamisega ei ole tehtud mingeid korrigeerimisi. IFRS 1 on muudetud, et IFRS 1 vabastuse kasutavad ettevõtted saaksid mõõta kumulatiivseid kursivahesid kasutades emaettevõttes kajastatud summasid emaettevõtte IFRS-idele ülemineku kuupäeva seisuga. IFRS 1 muudatus laiendab eelnimetatud vabastuse kumulatiivsetele kursivahedele, et esmakordsetele kasutuselevõtjatele kulusid vähendada. Muudatus kehtib ka sidusettevõttele või ühisettevõtmisele, kes kasutavad sama IFRS 1 vabastust.
- Nõue, mille kohaselt ettevõtted elimineerivad rahavood maksustamisest IAS 41 õiglase väärtuse mõõtmisel on nüüd tühistatud. Selle muudatuse eesmärk on viia standard vastavusse nõudega diskonteerida rahavooge maksujärgselt.

Kehtima hakkavad standardimuudatused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad kontsernile kohustuslikuks alates 01.01.2023 või hilisematel perioodidel ja mida kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

„IAS 1 ja IFRS rakendusjuhendi nr 2 muudatused: „Arvestuspõhimõtete avalikustamine” (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

- IAS 1 muudeti, et nõuda ettevõtetelt oluliste arvestuspõhimõtete asemel nende oluliste arvestuspõhimõtete teabe avalikustamist. Muudatus sätestas olulise arvestuspõhimõtete teabe määratluse. Muudatus selgitas samuti, et arvestuspõhimõtete teave on eeldatavasti oluline, kui ilma selleta ei oleks finantsaruannete kasutajatel võimalik aru saada finantsaruannete muust olulisest teabest. Muudatuses on toodud illustreerivad näiteid arvestuspõhimõtete teabest, mida tõenäoliselt peetakse oluliseks ettevõtte finantsaruannete jaoks. Lisaks selgitas IAS 1 muudatus, et ebaoluline arvestuspõhimõtete teave ei pea olema avalikustatud. Kui aga seda avalikustatakse, siis see ei tohiks varjutada olulist arvestuspõhimõtete teavet. Selle muudatuse toetamiseks muudeti ka IFRS rakendusjuhendit nr 2 “Olulisuse otsuste tegemine”, et anda juhiseid olulisuse mõiste rakendamiseks arvestuspõhimõtete avalikustamisel. Kontserni hinnangul oluline mõju finantsaruandele puudub.

IAS 8 muudatused: „Arvestushinnangute mõiste” (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

- IAS 8 muudatus selgitab, kuidas ettevõtted peavad eristama arvestuspõhimõtete muutuseid arvestushinnangute muutustest. Kontserni hinnangul oluline mõju finantsaruandele puudub.

„Varade ja kohustustega seotud edasilükkunud tulumaks, mis tuleneb ühest tehingust” - IAS 12 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)

- IAS 12 muudatused täpsustavad, kuidas kajastada edasilükkunud tulumaksu tehingutelt nagu rendilepingud ja eemaldamise kohustused. Teatud tingimustel on ettevõtted varade või kohustuste esmakordsel kajastamisel vabastatud edasilükkunud tulumaksu kajastamisest. Varasemalt ei olnud selge, kas vabastus rakendub selliste tehingute suhtes nagu rendilepingud ja eemaldamise kohustused - tehingud, mille puhul kajastatakse nii vara kui ka kohustus.



Muudatused selgitavad, et vabastust ei rakendata ning ettevõtetel on kohustus kajastada vastavatelt tehingutelt edasilükkunud tulumaks. Muudatused nõuavad ettevõtetelt edasilükkunud tulumaksu kajastamist tehingutelt, millest tulenevad esmasel kajastamisel maksustatavate ja mahaarvatavate ajutiste erinevuste võrdsed summad. Kontserni hinnangul oluline mõju finantsaruandele puudub.

Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajaliseks, jõustumiskuupäeva edasilükkamine” - IAS 1 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt)

- Need muudatused selgitavad, et kohustused liigitatakse kas lühi- või pikaajalisteks, olenevalt aruandeperioodi lõpus eksisteerivatest õigustest. Kohustused on pikaajalised, kui ettevõtte on aruandeperioodi lõpus sisuline õigus lükata tasumine edasi vähemalt kaheteistkümne kuu võrra. Juhend ei nõua enam sellist tingimusteta õigust. 2022. aasta oktoobri muudatus kehtestas, et pärast aruandekuupäeva järgitavad laenukohustused ei mõjuta võlgade liigitamist lühi- või pikaajaliseks aruandekuupäeval. Juhtkonna ootused, kas nad kasutavad hiljem arveldamise edasilükkamise õigust, ei mõjuta kohustuste klassifitseerimist. Kohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui tingimust rikutakse aruandekuupäeval või enne seda, isegi kui laenuandja annab sellest tingimusest loobumise pärast aruandeperioodi lõppu. Seevastu laen liigitatakse pikaajaliseks, kui laenulepingut rikutakse alles pärast aruandekuupäeva. Lisaks täpsustavad muudatused võlgade klassifitseerimisnõudeid, mida ettevõtte võib arveldada selle konverteerimisel omakapitaliks. Arveldamine on määratletud kui kohustise kustutamine raha, muude majanduslikku kasu sisaldavate ressurssidega või ettevõtte enda omakapitaliinstrumentidega. Erand kehtib konverteeritavatele instrumentidele, mida võidakse konverteerida omakapitaliks, kuid ainult nende instrumentide puhul, mille konverteerimisotsioon on klassifitseeritud omakapitaliinstrumentideks liitfinantsinstrumendi eraldi komponendina. Kontserni hinnangul oluline mõju finantsaruandele puudub.

„Liisingud: rendikohustus müügi- ja tagasirendi korral“ – IFRS 16 muudatused rakendub 1. jaanuaril 2024 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

- Muudatused puudutavad müügi-tagasirendi tehinguid, mis vastavad IFRS 15 nõuetele, mida tuleb kajastada müügina. Muudatused nõuavad, et müüja-rentnik hindaks hiljem tehingust tulenevaid kohustusi nii, et ta ei kajastaks talle säilinud kasutusõigusega seotud kasumit või kahjumit. See tähendab sellise tulu edasilükkamist isegi siis, kui kohustus on teha muutuvaid makseid, mis ei sõltu indeksist ega intressimäärast. Kontserni hinnangul oluline mõju finantsaruandele puudub.

“Investori ja tema sidus- või ühisettevõtte vahel toimuv varade müük või üleandmine” – IFRS 10 ja IAS 28 muudatused (rakendamise kuupäev määratakse IASB poolt; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

- Muudatused eemaldavad vasturääkivuse IFRS 10 ja IAS 28 nõuetes, mis reguleerivad investori ja tema sidus- või ühisettevõtte vahelisi varade müüke või üleandmisi. Muudatuse peamine mõju seisneb selles, et kasum või kahjum kajastatakse täies ulatuses, kui tehing hõlmab äritegevust. Kui tehing hõlmab varasid, mis ei moodusta äritegevust, kajastatakse kasum või kahjum osaliselt, isegi kui need varad on tütarettevõtte omad. Kontserni hinnangul oluline mõju finantsaruandele puudub.

2.2 Finantsinstrumendid

Klassifitseerimine: Kontsern klassifitseerib finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses mõõtmiskategoorias. Klassifitseerimine sõltub kontserni ärimudelist finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest.

Arvele võtmine ja kajastamise lõpetamine: Tavapärasel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal kontsern võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse.

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

Mõõtmine: Finantsvarad kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglasest väärtuses, millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastavate finantsvarade tehingutasud kajastatakse kuluna kasumiaruandes.

Võlainstrumendid: Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub kontserni ärimudelist finantsvarade haldamisel ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest. Kontserni kõik võlainstrumendid on klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmiskategooriasse.

Korrigeeritud soetusmaksumus: Varad, mida hoitakse lepinguliste rahavoogude kogumiseks ning mille rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Nendest varadest saadav intressitulu kajastatakse finantstuludes sisemise intressimäära meetodil. Kajastamise lõpetamisel kajastatakse saadud kasum või kahjum kasumiaruandes muudes tuludes/kuludes. Valuutakursi kasumid ja kahjumid ning krediidikahjumid kajastatakse kasumiaruandes eraldi ridadel.

Seisuga 31. detsember 2022 ja 31. detsember 2023 olid kontserni kõik finantsvarad klassifitseeritud selles kategoorias.

Omakapitaliinstrumendid. Kontsernil ei ole investeringuid omakapitaliinstrumentidesse.

Väärtuse langus: kontsern hindab korrigeeritud soetusmaksumuses kajastavate võlainstrumentide oodatavat krediidikahjunit tuleviku informatsiooni baasil. Rakendatav väärtuse languse meetodika 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.

Kontsern moodustab reservi korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglasest väärtuses läbi muu koondkasumi mõõdetavatesse võlainstrumentidesse tehtud investeringute ja rendinõuete eeldatava krediidikahjumi (Expected Credit Loss) katteks. Finantsinstrumendi eeldatava krediidikahjumi summat uuendatakse igal aruandekuupäeval, et see peegeldaks pärast instrumendi esmast kajastamist toimunud krediidiriski muutusi.

Nõuetele ostjate vastu, kus puudub oluline finantseerimise komponent, rakendab kontsern IFRS 9 järgi lubatud lihtsustatud lähenemist ning arvestab nõuete allahindlust nõuete pikkuse oodatava krediidikahjumina nõuete esmasel kajastamisel. Kontsern kasutab allahindluste maatriksit, kus allahindlus arvutatakse nõuetele lähtudes erinevatest aegumiste perioodidest. Allahindluse maatriks põhineb kontserni ajaloolisel krediidikahjumi kogemusel, mida korrigeeritakse konkreetsete deebitoridega seotud tegurite, üldiste majandustingimuste, aruandekuupäeval finantsvarale rakenduvate tegelike ja prognoositavate tingimuste ja nende suuna hinnanguga ning vajadusel ka raha ajaväärtusega.



Kehtivusaja jooksul eeldatav krediidikahjum on eeldatav krediidikahjum, mis tuleneb kõigist finantsinstrumendi kehtivusajal võimalikest kohustuste täitmata jätmise juhtudest.

2.3 Müügitulu kliendilepingutelt

Müügitulu on tulu, mis tekib kontserni tavapärase äritegevuse käigus. Müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida kontsernil on õigus saada lubatud kaupade või teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad. Kontsern kajastab müügitulu siis, kui kontroll kauba või teenuse üle antakse üle kliendile.

Kaupade müük – hulgimüük

Kontsern toodab ja müüb puidutooteid hulgimüüjale. Müük kajastatakse kui kontroll toodete osas on üle antud, see tähendab, et tooted on tarnitud hulgimüüjale, hulgimüüja saab otsustada toodete turustamise ja hinna üle ning pole täitmata kohustusi, mis võiksid mõjutada hulgimüüja poolt toodete aktsepteerimist. Tooted on tarnitud, kui need on saadetud kokkulepitud kohta, toodete kahjustumise ja hävimisega seotud riskid on üle läinud hulgimüüjale ning hulgimüüja on aktsepteerinud tooted vastavalt müügilepingule, aktsepteerimise nõue on aegunud või on kontsernil objektiivset tõendusmaterjali selle kohta, et kõik aktsepteerimise nõuded on täidetud.

Toodetele antakse sageli tagasiulatuvalt mahupõhist allahindlust, mis sõltub viimase 12 kuu jooksul müüdud kogusest. Nende 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. Hulgimüüjale maksmisele kuuluvate oodatavate mahupõhiste allahindluste osas kajastatakse tagasimaksmise kohustus (real võlad hankijatele ja muud võlad) kõikide perioodi jooksul toimunud müükide osas.

Müügitehingutes ei ole finantseerimise komponenti, kuna nõuete tasumistähtaeg on 14-60 päeva, mis on kooskõlas tööstusharu praktikaga.

Kontsern kajastab nõude kui kaubad on tarnitud, kuna sellel ajahetkel tekib tingimusteta õigus saada tasu, mille maksmine sõltub ainult aja möödumisest.

Kontsern ei ole tagastamisõigusega lepinguid klientidega sõlminud.

Toodete osas, mis eeldatavasti tagastatakse, korrigeerib kontsern müügitulu ja kajastab tagasimaksekohustuse real võlad hankijatele ja muud võlad. Kontsern kajastab tagastatavate kaupade osas, mis tal on õigus kliendilt tagasi saada, vara muude varade ja nõuete real (ja korrigeerib kaubakulu).

Kui kontsern osutab kliendile täiendavaid teenuseid pärast seda, kui kontroll kauba üle on kliendile üle läinud, siis on nimetatud teenuse osutamine eraldiseisev teostamiskohustus ja müügitulu kajastatakse perioodi jooksul kui teenust osutatakse.

Finantseerimise komponent

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

2.4 Konsolideerimine

Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjad on kõik majandusüksused, mille üle kontsernil on kontroll. Kontsern kontrollib majandusüksust, kui ta saab või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab mõjutada seda kasumi suurust kasutades oma mõjuvõimu majandusüksuse üle.



Tütarettevõtjad konsolideeritakse raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle lõppemiseni.

Äriühenduste arvestamisel rakendatakse omandamismeetodit. Tütarettevõtja omandamisel üleantud tasu mõõdetakse õiglasest väärtusest, mis arvutatakse omandaja poolt üleantud varade, omandaja kohustuste omandatava endiste omanike ees ja omandaja poolt emiteeritud omakapitali osaluste õiglaste väärtuste summana. Üleantud tasu hõlmab tingimusliku tasu kokkuleppes tulenevate varade ja kohustuste õiglast väärtust. Äriühenduses omandatud eristatavad varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused kajastatakse omandamise kuupäeval nende õiglasest väärtusest. Mittekontrolliv osalus omandatavas tütarettevõtjas mõõdetakse iga omandamise järel kas õiglasest väärtusest või mittekontrolliva osaluse proportsionaalses osas omandatava üksuse eristatavast netovarast. Omandamisega seotud väljaminekud kajastatakse nende tekkimise hetkel kuludena.

Firmaväärtusena kajastatakse algselt summat, mille võrra üleantud tasu ja mittekontrollivate osaluste väärtus ületab omandatud eristatavate varade ja ülevõetud kohustuste õiglast väärtust. Kui see tasu on väiksem kui omandatud tütarettevõtja netovara õiglane väärtus, kajastatakse vahe kasumiaruandes.

Ema- ja tütarettevõtjate finantsnäitajad on kontserni raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Konsolideeritud aruannete koostamisel on kontsernisisesed tehingud, saldod ja realiseerimata kasumid, mis on tekkinud tehingutest kontserni ettevõtete vahel, elimineeritud. Samuti on elimineeritud realiseerimata kahjumid.

Muutused tütarettevõtjate osaluses, mille tulemusena kontroll ei kao

Tehinguid mittekontrolliva osalusega, mille tulemusena kontroll tütarettevõtja üle ei kao, arvestatakse omakapitali tehingutena – see tähendab, kui tehinguid oma omanikeõigusi rakendavate omanikega. Erinevus mittekontrollivate osaluste korrigeeriva summa ja saadud või saadaoleva tasu õiglase väärtuse vahel kajastatakse otse omakapitalis. Mittekontrollivale osalusele müükidelt tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse samuti omakapitalis.

Ühisettevõtted

Ühisettevõtte on lepingupõhine kokkulepe, mille kohaselt kaks või enam osapoolt teostavad majandustegevust, mida kontrollitakse ühiselt. Ühisettevõtteid kajastatakse kapitaliosaluse meetodil. Osalust ühiselt kontrollitavas majandusüksuses kajastatakse algselt soetusmaksumuses ja seejärel korrigeeritakse seda muutustega, mis on soetamise järel toimunud kontserni osas ühiselt kontrollitava majandusüksuse netovarades. Kontserni kasumiaruanne sisaldab kontserni osa ühiselt kontrollitava majandusüksuse kasumist või kahjumist. Omavahelistest tehingutest tulenevad realiseerumata kasumid ja kahjumid elimineeritakse.

2.5 Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Euroopa Keskpannga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtiva Euroopa Keskpannga valuutakursside alusel.

Ümberhindluse tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (näiteks ettemaksed, soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpannga valuutakursi alusel.



2.6 Varade ja kohustuste jaotus lühi- ja pikaajalisteks

Varad ja kohustused on finantsseisundi aruandes jaotatud lühi- ja pikaajalisteks. Lühiajalisteks loetakse varad, mis eeldatavasti realiseeritakse järgmisel majandusaastal või kontserni tavapärase äritsükli käigus. Lühiajaliste kohustustena on näidatud kohustused, mille maksetähtaeg saabub järgmise majandusaasta jooksul või mis tõenäoliselt tasutakse järgmisel majandusaastal või kontserni tavapärase äritsükli käigus. Kõik ülejäänud varad ja kohustused on näidatud pikaajalistena.

2.7 Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a arvelduskrediiti). Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil.

2.8 Faktooring

Faktooring on nõuete üleandmine (müük), kus sõltuvalt faktooringlepingu tingimustele on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring).

Juhul kui nõude müüjale säilib nõude tagasiostukohustus, kajastatakse tehingut kui finantsinvesteeringut, mitte kui müüki. Nõuet ei loeta faktooringu tagajärjel müügiks, vaid see kajastatakse bilansis seni, kuni nõue on laekunud. Faktooringutehingust tekkinud faktooringukohustus kajastatakse analoogselt muudele laenudele.

2.9 Varud

Varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb varude ostuhinnast, ostuga kaasnevast tollimaksust, muudest mittetagastavatest maksudest ja soetamisega otseselt seotud veokuludest, millest on maha arvatud hinnaalandid. Varude kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtuvalt sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtus on müügihind, millest on maha arvatud eeldatavad müügiga seotud kulud. Varude allahindlusi nende neto realiseerimisväärtusele kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

2.10 Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta, kui on tõenäoline, et nende kasutamisega seoses saadakse tulevikus majanduslikku kasu.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest.

Edaspidi kajastatakse materiaalet põhivara soetusmaksumuses, miinus akumuliseeritud kulum ja võimalikud vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Põhivara hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele (kõrgemale kahest – kas õiglane väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus), kui see on madalam vara bilansilisest jääkväärtusest. Vara väärtuse test hindamiseks, kas vara kaetav väärtus on langenud alla selle bilansilise jääkväärtuse, viiakse läbi siis, kui on indikatsioone, et vara väärtus võib olla langenud.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb indikatsiooni, mis viitaks sellele, et varem kajastatud allahindlus ei ole enam põhjendatud. Juhul, kui selliseid indikatsioone on, siis leitakse vara kaetav väärtus ja vajadusel tühistatakse varem kajastatud allahindlus. Allahindluse tühistamine kajastatakse selle perioodi, mil tühistamine aset leidis, kulu vähendusena.



Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemaid väljaminekuid (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine) lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on täidetud järgmised kriteeriumid: (a) on tõenäoline, et kontsern saab tulevikus majanduslikku kasu ning (b) nende soetusmaksumus on võimalik usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse bilansist välja. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasuliku eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt kasulikule elueale.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeast.

Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidel järgmised:

- | | |
|-------------------------|--------------|
| • ehitused ja rajatised | 2,5% - 12,5% |
| • masinad ja seadmed | 10% - 33,33% |
| • muu inventar | 10% - 33,33% |

Maad ei amortiseerita.

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida kontsern saaks vara võõrandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes, ületab tema bilansilist jääkmaksumust.

Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodit, - normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelvestest kajastatakse muudatused raamatupidamislike hinnangute muutustena, s.t. edasiulatuvalt.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui kontsern ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majanduslikku kasu saamist. Materiaalse põhivara müügist tekivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real „Muud äritulud“ või „Muud ärikulud“.

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real. Müügiotel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglasel väärtuses (miinus müügiikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

Laenukasutuse kulutused, mis on seotud konkreetse põhivaraga, mille kasutusvalmidusse viimine võtab pikema ajaperioodi, kajastatakse põhivarade soetusmaksumuses.

2.11 Immateriaalne põhivara

Äriühendustest eraldi omandatud immateriaalsed varad võetakse arvele ainult juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

- varaobjekt on kontserni poolt kontrollitav;
- on tõenäoline, et kontsern saab objekti kasutamisest tulevikus tulu;
- objekti soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav.

Immateriaalsed varad, mis on omandatud läbi äriühenduse, võetakse arvele firmaväärtusest eraldi, kui need varaobjektid on eraldatavad või on tekkinud lepingulistest või muudest juriidilistest õigustest ja nende õiglast väärtust saab omandamise kuupäeval usaldusväärselt hinnata.

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest.

Edaspidi kajastatakse immateriaalset põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.



Immateriaalsete varade puhul hinnatakse, kas tegemist on määratud või määramata kasulike elueaga varaga. Määratud kasuliku elueaga immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset amortisatsiooni meetodit. Amortisatsioonimäärad aastas immateriaalse põhivara gruppidele on järgmised:

- | | |
|---|----------|
| • kliendilepingud ja nendest tulenevad kliendisuhed | 14,29% |
| • ostetud litsentsid, tarkvara | 5-33,33% |
| • kaubamärgid | 10% |

Määratud kasuliku elueaga immateriaalse vara amortisatsioonikulu kajastatakse kasumiaruandes.

Määratud elueaga immateriaalsete varade amortisatsiooniperioodi ja –meetodit vaadatakse üle iga majandusaasta lõpul. Muudatused eeldatavas kasulikus elueas või vara tulevase majandusliku kasu ajalisel struktuuril kajastatakse vastavalt kui muutusi amortisatsiooniperioodis ja –meetodis edasiulatuvalt ehk kui muudatust raamatupidamislikes hinnangutes.

Kui on asjaolusid, mis viitavad, et määratud elueaga immateriaalse vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse, siis viiakse läbi vara väärtuse test ja vajadusel hinnatakse vara alla tema kaetavale väärtusele.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade osas viiakse igal aastal kas iga varaobjekti või siis raha genereeriva üksuse osas läbi väärtuse languse test. Selliseid immateriaalseid varasid ei amortiseerita. Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade (v.a firmaväärtus) kasulik eluiga vaadatakse üle igal aastal veendumaks, et tegemist on endiselt määramata kasuliku elueaga. Kui eluea määramatus on muutunud, siis kajastatakse muutust kasulikus elueas edasiulatuvalt.

2.12 Firmaväärtus

Äriühenduses omandatud firmaväärtust ei amortiseerita, selle asemel jagatakse firmaväärtus väärtuse languse kontrollimiseks raha teenivatele üksustele ning viiakse iga aruandeperioodi lõpul (või tihemini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus sellele viitab) läbi raha genereeriva üksuse väärtuse test. Firmaväärtus jagatakse raha genereerivatele üksustele, mis eeldatavasti saavad firmaväärtuse tekitanud äriühenduse sünergiast kasu. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele juhul, kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest. Firmaväärtuse allahindlust edaspidi ei tühistata. Finantsseisundi aruandes kajastatakse firmaväärtust jääkmaksumuses (soetusmaksumus miinus väärtuse langus).

2.13 Mittefinantsvarade väärtuse langus

Määramata kasuliku elueaga varasid (näiteks firmaväärtust) ei amortiseerita, vaid kontrollitakse kord aastas nende väärtuse langust. Amortiseeritavate varade ja maa puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist, kui teatud sündmused või asjaolude muutused viitavad sellele, et bilansiline maksumus ei ole kaetav. Vara väärtuse languse kahjumit kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab tema kaetavat väärtust. Vara kaetav väärtus on kõrgem kahest järgnevast näitajast:

- vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused;
- vara kasutusväärtus.

Kui vara õiglast väärtust, millest on maha lahutatud müügikulutused, pole võimalik määrata, loetakse vara kaetavaks väärtuseks selle kasutusväärtus. Varade kasutusväärtus leitakse varade abil tulevikus genereeritavate hinnanguliste rahavoogude nüüdsväärtusena.

Varade väärtuse langust hinnatakse juhul, kui sellele viitavad võimalikud järgmised asjaolud:

- sarnaste varade turuväärtus on langenud;
- üldine majanduskeskkond ja turusituatsioon on halvenenud, mistõttu on tõenäoline, et varadest genereeritav tulu väheneb;



- turu intressimäärad on tõusnud;
- varade füüsiline seisund on järsult halvenenud;
- varadest saadavad tulud on väiksemad planeeritust;
- mõningate tegevusvaldkondade tulemused on oodatust halvemad;
- teatava raha teeniva üksuse tegevus kavatsetakse lõpetada.

Samuti kontrollitakse väärtuse langust, kui kontsern tuvastab teisi vara väärtuse langusele viitavaid asjaolusid. Kahjum väärtuse langusest kajastatakse koheselt kasumiaruandes kuluna.

Iga aruandeperioodi lõpu seisuga hinnatakse, kas esineb asjaolusid, mis viitavad sellele, et eelmistel aastatel vara, v.a firmaväärtuse, kohta kajastatud kahjumit väärtuse langusest enam ei eksisteeri või see on vähenenud. Iga sellise asjaolu esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust uuesti. Vastavalt testi tulemustele võidakse allahindlus kas osaliselt või täielikult tühistada. Firmaväärtuse väärtuse langusest kajastatud kahjumit järgmisel perioodil ei tühistata.

2.14 Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus, sisaldades tehingutasusid. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemist intressimäära. Kõik kontserni finantskohustused kuuluvad kategooriasse „muud finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses“.

Finantskohustusega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna kasumiaruandes real „Intressikulud“.

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis tasumisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu sisemise intressimäära meetodil.

Finantskohustusi liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg saabud vähem kui 12 kuu jooksul pärast bilansikuupäeva või kui kontsernil pole tingimusteta õigust kohustuse tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalisena. Samuti kajastatakse lühiajalisena laenukohustus, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

2.15 Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisi juhul, kui kontsernil lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille kohustuse summast on võimalik usalduseväärselt mõõta. Eraldise hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest ning need kajastatakse bilansis summas, mis on bilansipäeva seisuga vajalikud eraldisega seotud kohustuste rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolle. Eraldisega seotud kulu kajastatakse perioodi kasumiaruandes.

Muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustuseks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on kontserni juhtkonna hinnangul väiksem kui mitterealiseerumise tõenäosus või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud tingimuslike kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.



2.16 Kontserni tulu maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis kontserni aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat kontserni tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva 10. kuupäeval.

Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2020. aasta esimene arvesse võetav aasta.

Edasilükkunud tulumaks on arvestatud kõikidelt olulistelt ajutistelt erinevustelt maksuarvestuse ja finantsraamatupidamise varade ja kohustuste väärtuste vahel. IAS 12.52A tulenevalt ei teki Eestis registreeritud ettevõttel edasilükkunud tulumaksuvarasid ega kohustisi, välja arvatud võimalik edasilükkunud tulumaksukohustus ettevõtte investeringutelt tütar-, sidus- ja ühisettevõtetesse ning filiaalidesse. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ettevõtte finantsseisundi aruandes juhul, kui on tõenäoline, et see tulevikus realiseerub. Alljärgnevaid ajutisi erinevusi ei arvestata:

- maksustamisel mittemahaarvatav firmaväärtus;
- varade või kohustuste arvele võtmine, mis ei mõjuta ei raamatupidamislikku kasumit ega ka maksustatavat tulu;
- tütarettevõtete investeringutest tulenevad erinevused, kui ajutise erinevuse realiseerumine lähitulevikus on ebatõenäoline.

Edasilükkunud tulumaksukohustist kajastatakse konsolideeritud bilansis juhul kui emaettevõtte hindab, et tütarettevõtte dividend makstakse välja ettenähtavas tulevikus ning siis mõõdetakse edasilükkunud tulumaksukohustist planeeritava dividendi väljamakse ulatuses. Edasilükkunud tulumaksusumma leidmisel kasutatakse maksumäärasid, mis on jõustunud või realselt seadusega sätestatud bilansipäeva seisuga ja mida eeldatavasti rakendatakse arvestuse aluseks oleva edasilükkunud tulumaksu vara realiseerimisel või tulumaksukohustuse tasumisel.

2.17 Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja emaettevõtte põhikirjale teeb kontsern iga aasta puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuna reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada aktsiakapitali suurendamiseks.

2.18 Rendarvestus

Kontsern kui rentnik

Kontsern on kõikides rendilepingutes rentnik. Kontsern rendib kinnistud, masinad ja seadmeid.

Lepingu sõlmimisel hindab kontsern, 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.



Kontsern 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. Rentnik hindab piisavat kindlust selles, kas ta kasutab pikendamise õigust või jätab kasutamata lõpetamise õiguse, uuesti juhul, kui ilmneb mõni oluline sündmus või oluline asjaolude muutus, mis on rentniku kontrolli all ja mõjutab seda, kas rentnik on piisavalt kindel, et ta kasutab mõnda algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võtmata jäänud võimalust või jätab kasutamata mõne võimaluse, mis on algse rendiperioodi määratlemisel arvesse võetud. Kontsern muudab rendiperioodi rendi katkestamatu perioodi muutmise korral.

Esmane mõõtmine

Rentnik kajastab kasutamissoiguse esemeks olevat vara ja rendikohustisi rendiperioodi alguse seisuga.

Esmasel kajastamisel mõõdab rentnik kasutamissoiguse esemeks oleva vara soetusmaksumuse rendiperioodi alguse seisuga.

Kasutamissoiguse esemeks oleva vara maksumus sisaldab:

- rendikohustise algsel mõõtmisel kindlaks tehtud summat;
- kõiki rendiperioodi alguses ja enne seda tehtud rendimakseid, millest on lahutatud saadud rendistiimulid;
- kõiki rentniku esmaseid otsekulutusi;
- rentniku hinnangulisi kulutusi, mis tekivad seoses alusvara lammutamise ja teisaldamisega, selle asukoha taastamisega või alusvara seisundi taastamisega vastavalt rendi tingimustele.

Kasutamissoiguse esemeks olev vara on kajastatud finantsseisundi aruandes eraldi kirjel.

Rentnik mõõdab rendiperioodi alguses rendikohustise selleks kuupäevaks tasumata rendimaksede 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 kasutamissoiguse esemeks oleva varaga sarnast vara.

Rentniku alternatiivse laenuintressimäära leidmisel on kontsern:

- kus võimalik, kasutanud kolmanda osapoole poolt saadud laenu intressimäära, mida on korrigeeritud peegeldamaks toimunud muutuseid finantseerimise tingimustes alates laenu saamise hetkest;
- selle tuletanud kasutades algpunktina sektori võlakohustuste keskmist marginaali, mida on korrigeeritud ettevõtte krediidiriskiga;
- korrigeerinud seda võttes arvesse rendilepingu tingimusi, nagu näiteks rendiperiood, riik, alusvaluuta ja tagatised.

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

a) fikseeritud maksed, millest on lahutatud saadaolevad rendistiimulid;

b) 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



(nt Euribor) seotud maksed või turu rendimäärade järgi muutuvad maksed. Kontserni osades rendilepingutes on sees muutuvad rendimaksed;

c) summad, mida rentnik peab eeldatavasti tasuma jääkväärtuse garantiide alusel;

d) ostuõiguse realiseerimise hind juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta realiseerib õigust, ja

e) 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 kontsern 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. Soetusmaksumuse mudeli kasutamiseks mõõdab rentnik kasutamisoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad akumulieeritud kahjumid ja mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustise ümberhindamisele.

Kui rendilepingu alusel läheb alusvara omandiõigus rendiperioodi lõppedes üle rentnikule või kui kasutamisoiguse esemeks oleva vara maksumuse kindlaksmääramisel on eeldatud, et rentnik realiseerib ostuõiguse, arvestab rentnik kasutamisoiguse esemeks oleva vara kulumit alates rendiperioodi algusest kuni alusvara kasuliku eluea lõpuni. Muudel juhtudel arvestab rentnik kasutamisoiguse esemeks oleva vara kulumit alates rendiperioodi algusest kuni alusvara kasuliku eluea lõpuni või rendiperioodi lõpuni olenevalt sellest, kumb saabub varem.

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik rendikohustist järgmiselt:

a) suurendades bilansilist väärtust vastavalt rendikohustise intressile;

b) vähendades bilansilist väärtust vastavalt tehtud rendimaksetele ja

c) hinnates bilansilise väärtuse ümber vastavalt ümberhindlustele või rendilepingu muudatustele või vastavalt muudetud sisuliselt fikseeritud rendimaksetele.

Rendiperioodi igal ajavahemikul on rendikohustise intress summa, mille tulemusena on intressimäär igal osaperioodil kohustise lõppväärtuse suhtes sama. Pärast rendiperioodi algust kajastab rentnik kasumiaruandes rendikohustise intressi ja muutuvad rendimaksed, mis ei sisaldu rendikohustise hinnangus selle perioodi kohta, millal leiab aset nimetatud makseid tingiv sündmus või tingimus.

Kui muutuvad rendimaksed, võib olla vajadus rendikohustis ümber hinnata. Rentnik kajastab rendikohustise ümberhindluse summat kasutamisoiguse esemeks oleva vara korrigeerimisena. Kui aga kasutamisoiguse esemeks oleva vara jääkväärtus väheneb nullini ja rendikohustise mõõtmisel ilmneb täiendav vähenemine, kajastab rentnik ümberhindluse järele jääva summa kasumiaruandes.

Rendikohustise ümberhindamiseks diskonteerib rentnik muudetud rendimaksed muudetud diskontomääraga juhul, kui esineb üks järgmistest olukordadest:

a) muudetakse rendiperioodi. Rentnik teeb muudetud rendimaksed kindlaks muudetud rendiperioodi põhjal; või

b) muutub alusvara ostuõiguse hinnang. Rentnik teeb kindlaks muudetud rendimaksed, et need vastaksid ostuõiguse alusel tasumisele kuuluvate summade muutusele.

Rendikohustise ümberhindamiseks diskonteerib rentnik muudetud rendimaksed juhul, kui esineb üks järgmistest olukordadest:



a) muutuvad summad, mida rentnik peab eeldatavasti tasuma jääkväärtuse garantii alusel. Rentnik teeb kindlaks muudetud rendimaksed, et need vastaksid jääkväärtuse garantii alusel tasumisele kuuluvate summade muutusele.

b) tulevased rendimaksed muutuvad seoses nende maksete kindlaksmääramiseks kasutatava indeksi või määra muutumisega (sh näiteks turu rendimäärade muutumisele vastav muutus pärast turu rendihindade analüüsi). Rentnik hindab rendikohustise ümber vastavalt kõnealustele muudetud rendimaksetele üksnes juhul, kui toimub muutus rahavoogudes (st jõustub rendimaksete korrektsioon). Rentnik teeb järelejäänud rendiperioodi muudetud rendimaksed kindlaks muudetud lepinguliste maksete põhjal. Selleks kasutab rentnik muutmata diskontomäära, välja arvatud juhul, kui rendimaksete muutus on tingitud muutuvate intressimäärade muutusest.

Rentnik kajastab rendilepingu muudatust eraldi rendina juhul, kui a) muudatusega suurendatakse rendi ulatust, lisades sellele ühe või enama alusvara kasutamisoiguse, ja b) rendi hind suureneb tasu võrra, mis vastab ulatuse suurenemise eraldiseisvale hinnale, mida on korrigeeritud vastavalt konkreetse lepingu asjaoludele.

Kontsern 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 osad maa ning masinate ja seadmete rendilepingud.

2.19 Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesh bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

2.20 Optsioonide arvestuspõhimõte

Omakapitaliinstrumentidega arveldatavad osapõhised maksed mõõdetakse omakapitaliinstrumentide üle andmise kuupäeva õiglasel väärtuses ja need kantakse kuludesse väljalasketasu alusel üleandmisperioodi jooksul koos vastava omakapitali suurenemisega.

2.21 Sihtfinantseerimisega seotud arvestuspõhimõte

Kui on põhjendatult kindel, et sihtfinantseerimine leiab aset ja kontsern vastab kõigile sihtfinantseerimisega kaasnevatele tingimustele, kajastatakse sihtfinantseerimine algselt ettemakstud tuluna. Kulude sihtfinantseerimist kajastatakse kulu vähenemisena nendel perioodidel, mis on vajalikud sihtfinantseeringu süstemaatiliseks sidumiseks kuludega, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on ette nähtud. Sihtfinantseering, mis on antud kontsernile vara soetusmaksumuse kompenseerimiseks, kajastatakse vara kasuliku eluea jooksul süstemaatiliselt kasumis või kahjumis.

Lisa 3 Raamatupidamisarvestust puudutavad olulised otsused ja hinnangud

Rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid järgiva aastaaruande koostamine nõuab teatud juhtkonnapoolsete otsuste tegemist ja hinnangute andmist, mis avaldavad mõju finantsaruannetes kajastatud summadele. Samuti tehakse juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid kontserni raamatupidamise arvestuspõhimõtete ja hindamisaluste rakendamisel. Kuigi nimetatud hinnangud on



tehtud juhtkonna parima teadmise kohaselt, ei pruugi need kokku langeda hilisema tegeliku tulemusega. Muudatusi juhtkonna hinnangutes kajastatakse muudatuse toimumise perioodi kasumiaruandes.

Valdkonnaks, mis on nõudnud olulisemaid juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid ning, mis omab mõju finantsaruannetes kajastatud summadele, on firmaväärtuse kaetava väärtuse hindamine.

Kontsern hindab tüürettevõtte omandamisel tekkinud firmaväärtuse bilansilise väärtuse võimalikku kaetava väärtuse vähenemist vähemalt kord aastas. Väärtuse hindamiseks leitakse raha genereeriva üksuse, millele firmaväärtus on allokeeritud, kasutusväärtus. Kasutusväärtuse leidmiseks on juhtkond prognoosinud raha genereeriva üksuse tulevase rahavoogusid ning valinud sobiva diskontomäära rahavoogude nüüdisväärtuse määramiseks. Firmaväärtuse bilansiline jääkväärtus seisuga 31.12.2023 oli 33 397 668 eurot (31.12.2022 oli 33 397 668 eurot). Täiendav informatsioon on esitatud lisas 17.

Lisa 4 Riskijuhtimine ja peamiste riskide kirjeldus

Kontserni äritegevusega seotud riskide juhtimine on oluline ja lahutamatu osa kontserni äriprotsesside juhtimisest. Risk on juhtkonna poolt defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast tulemusest.

4.1 Finantsriskide juhtimine

Kontsern on peamiselt avatud finantsriskidele sh. krediidiriskile, likviidsusriskile ja tururiskile (valuutakursside risk ja intressimäära risk). Kontsern juhib oma riske, et minimiseerida nende potentsiaalset negatiivset mõju oma finantstulemustele.

4.2 Krediidirisk

Krediidirisk väljendub kahjuna, mida kontsern võib kanda ja mida põhjustab tehingu vastaspool, kui ta jätab oma lepingulised finantskohustused täitmata. Krediidiriskile on avatud raha, nõuded ostjate vastu ning muud lühiajalised nõuded.

31.12.2023 ja 31.12.2022 seisuga on Kontserni maksimaalne krediidiriskile avatud summa järgnev:

EUR	31.12.2023	31.12.2022
Raha ja raha ekvivalendid	1 742 152	3 676 118
Nõuded ostjate vastu (lisa 12)	6 028 667	4 527 292
Muud lühiajalised nõuded (lisa 12)	217 534	220 505
Muud pikaajalised nõuded	1 700	45 685
Kokku finantsvarad	7 990 053	8 469 600

Kontsern hoiustab oma rahalisi vahendeid lähtudes finantsasutuste usaldusväärsusest. Vastavalt rahvusvahelisele reitinguagentuuri Moody's Investors Service poolt finantsasutustele või nende emaettevõtjatele antud võlakohustuste reitingutele on seisuga 31.12.2023 ja 31.12.2022 kontserni rahalised vahendid paigutatud järgnevalt:



EUR	Moody's	31.12.2023	Moody's	31.12.2022
SEB Pank AS	Aa2	888 591	Aa3	1 499 214
Swedbank AS	Aa3	268 225	Aa3	294 775
Fifth Third Bank	A3	228 447	A3	447 471
Sparkasse Mansfeld-Südharz	N/A	178 363	N/A	346 464
Danske Bank AB (publ), Finnish Branch	A3	135 739	A3	1 062 436
OP Financial Group	Aa3	23 663	AA-	8 701
Oma Säästupankki	N/A	3 327	N/A	3 712
JP Morgan Chase	A1	2 775	Aa2	3 312
Sularaha	N/A	13 022	N/A	10 033
Kokku raha ja raha ekvivalendid		1 742 152		3 676 118

Kontserni jaoks tuleneb suurim krediidirisk nõuetest ostjate vastu, mis on bilansipäeva seisuga 2023. aastal 6 028 667 eurot ning 2022. aastal 4 527 292 eurot (lisa 12). Nõuded ostjate vastu tulenevad Kontserni tavapärasest äritegevusest.

Eeldatava krediidikahju maatriks:

EUR	Tähtaeg saabumata	Maksetähtaega ületanud päevade arv			
		0-30	31-60	>61	Kokku
Seisuga 31.12.2022					
Oodatav krediidikahjumi määr	0,62%	2,42%	11,41%	18,66%	2,86%
Kokku nõuded ostjate vastu (lisa 12)	3 520 394	603 919	44 179	492 176	4 660 668
Oodatav krediidikahjum	-21 886	-14 631	-5 039	-91 820	-133 376
Kokku	3 498 508	589 288	39 140	400 356	4 527 292

EUR	Tähtaeg saabumata	Maksetähtaega ületanud päevade arv			
		0-30	31-60	>61	Kokku
Seisuga 31.12.2023					
Oodatav krediidikahjumi määr	0,43%	3,09%	32,63%	38,10%	3,19%
Kokku nõuded ostjate vastu (lisa 12)	5 011 303	805 782	73 264	336 723	6 227 072
Oodatav krediidikahjum	-21 320	-24 887	-23 903	-128 295	-198 405
Kokku	4 989 983	780 895	49 361	208 428	6 028 667

Oodatava krediidikahjumi mõõtmiseks rühmitatakse nõuded ostjatele lähtudes krediidiriski ühistest tunnustest ning aegumise perioodist. Oodatavad krediidikahjumi määrad põhinevad viimase 24 kuu kuni 31. detsember 2023 või vastavalt kuni 31. detsember 2022 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. Kontsern on hinnanud, et SKP ja töötuse määr riikides, kus toimub selle kaupade müük, on kõige relevantsemad näitajad ning korrigeerib vastavalt ajaloolisi kahjumäärasid, lähtudes nende näitajate oodatavast muutusest. Lisaks on oodatava krediidikahjumi hindamisel arvestatud kindlustuskaitse olemasoluga iga nõude puhul.



Ülevalpool kirjeldatud põhimõtete alusel nõuete allahindlus 31. detsembri 2023 seisuga oli 198 405 eurot (31.12.2022 133 376 eurot).

Järgnev tabel näitab liikumisi nõuete (nõuded ostjate vastu) allahindluses (vt ka lisad 7 ja 12):

	31.12.2023	31.12.2022
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi alguses	-133 376	-44 265
Ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	-137 667	-502 496
Lootusetuks tunnistatud nõuded	72 638	413 385
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi lõpus	- 198 405	-133 376

Kuigi raha ja raha ekvivalendid kuuluvad samuti IFRS 9 oodatava krediitkahjumi mudeli alla, siis tuvastatud väärtuse langus oli ebaoluline 31. detsembri 2023 ja 31. detsembri 2022 seisuga.

4.3 Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on juhitud kontserni rahavoogude planeerimisega, likviidsusrisi minimeerimiseks tehakse rahavoogude planeerimist igakuiselt. Samuti on kontsernil likviidsuse juhtimiseks avatud arvelduskrediit (lisa 21). Kontserni diskonteerimata finantskohustuste analüüs maksetähtaegade lõikes 31.12.2022 ja 31.12.2023 on järgmine:

EUR

2022	Kuni 12 kuud	2-5 aastat	pärast 5 aastat	Kokku 31.12.2022
Pangalaenud (lisa 21)	17 655 739	24 721 188	0	42 376 927
Rendikohustused (lisa 21)	1 600 810	5 188 948	508 515	7 298 273
Muud võlakohustused (lisa 21)	7 578 700	110 486	0	7 689 186
Finantskohustused (lisa 18)*	9 570 423	25 048	0	9 595 471
Kokku	36 405 672	30 045 671	508 515	66 959 858

2023	Kuni 12 kuud	2-5 aastat	pärast 5 aastat	Kokku 31.12.2023
Pangalaenud (lisa 21)	14 904 165	19 803 080	0	34 707 245
Rendikohustused (lisa 21)	1 784 681	5 678 686	464 613	7 927 981
Muud võlakohustused (lisa 21)	6 912 899	338 307	0	7 251 206
Finantskohustused (lisa 18)*	7 543 139	16 709	0	7 559 848
Kokku	31 144 883	25 836 782	464 613	57 446 279

*Kokku võlad tarnijatele, intressivõlad ja muud võlad miinus ettemaksed, võlad töövõtjatele, maksud



Tuleviku rahavoogude arvestamisel on kasutatud bilansipäeva seisuga 31.12.2022 ja 31.12.2023 kehtinud kaalutud keskmisi intressimäärasid (Lisa 4.4.2).

4.4 Tururisk

4.4.1 Valuutakursside risk

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumentide õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus vahetuskursi muutuste tõttu. Valuutariskivabadeks finantsvaradeks ja –kohustusteks loetakse euros nomineeritud finantsvarasid ja –kohustusi. Aruande perioodi lõpu seisuga (ka seisuga 31.12.2022) ei olnud kontsernil olulisi euroga mitteseotud valuutades fikseeritud finantsvarasid ja –kohustusi.

4.4.2 Intressimäära risk

Kontserni rahavoo intressirisk on peamiselt seotud panga laenukohustustega, mis kannavad ujuvat intressimäära (lisa 21). Kontserni laenukohustuste kaalutud keskmine intressimäär moodustas 31.12.2023 5,35% ja 31.12.2022 4,77%. Juhul, kui kaalutud keskmine intressimäär muutuks 1% ulatuses, avaldaks see kontserni puhaskasumile mõju 2023. aastal 499 tuhande euro ja 2022. aastal 573 tuhande euro ulatuses.

4.4.3 Kapitali juhtimine

Juhatuse peamiseks eesmärgiks kapitaliriski juhtimisel on tagada Kontserni jätkusuutlikkus, et kindlustada tulu osanikele ja hüved teistele huvigruppidele ning säilitada seejuures optimaalne kapitali struktuur vähendamaks selle hinda. Selleks, et säilitada või parandada kapitali struktuuri on Kontsernil võimalik reguleerida osanikele makstavaid dividende, tagastada osanike sissemaksutud osakapitali, emiteerida uusi osasid või müüa varasid vahendamaks kohustusi. Kapitaliks loetakse Kontserni omakapitali. Kontserni poolt hallatav kapital 31.12.2023 seisuga oli 81 951 014 eurot ja 31.12.2022 seisuga 87 070 876 eurot.

Kontsern jälgib oma kapitali planeerimisel alljärgnevaid üldpõhimõtteid:

- a) Kontsern peab igal ajal olema piisavalt kapitaliseeritud, omades vajalikku kapitalivaru, mis tagab majandusliku säilimise ja võimaldab finantseerida uusi kasumlikke kasvuvõimalusi;
- b) Kapitali juhtimisel on põhitähelepanu esmase tasandi omavahenditel (omakapital), sest ainult esmase tasandi omavahendid omavad kahjumite absorbeerimise võimet.

Kõik muud kasutatavad kapitalikihid on sõltuvuses esmase tasandi omavahendite mahust.

Kontsern on kooskõlas Äriseadustiku poolt sätestatud nõuetega äriühingu kapitalile. Kontserni kapital vastab juhtkonna poolt seatud eesmärkidele, välispiirangud kapitalile puuduvad.

4.5 Õiglane väärtus

Kontserni hinnangul ei erine bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate varade ja kohustuste õiglased väärtused oluliselt bilansipäeva seisuga bilansis kajastatavatest jääkväärtustest. Nõuded ostjatele ja võlad tarnijatele on lühiajalised ja seega on nende bilansiline väärtus lähedane nende õiglasele väärtusele.

Juhtkonna hinnangul ei erine võlakohustuste bilansiline jääkväärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest, kuna bilansipäevaks ei ole toimunud olulisi kõikumisi võlakohustuste aluseks olevates intressimäärades. Avalikustamise eesmärgil leitakse võlakohustuste õiglane väärtus, kasutades tase 3 hindamistehnikate sisendeid.



Lisa 5 Müügitulu

Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes

EUR	2023	2022
Soome	31 096 334	40 846 497
USA	27 538 524	29 562 077
Holland	9 656 524	12 380 701
Eesti	9 390 462	9 690 872
Taani	4 973 797	5 886 953
Saksamaa	4 803 829	5 971 448
Rootsi	4 246 063	6 632 797
Belgia	4 010 751	4 946 564
Läti	3 033 481	7 187 569
Prantsusmaa	2 668 478	3 836 013
Muud EU riigid	9 934 848	10 849 214
Muud EU välised riigid	10 950 546	11 477 107
Kokku	122 303 638	149 267 812

Lisa 6 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

EUR	2023	2022
Tooraine, materjal ja teenused	64 538 997	72 554 735
Tööjõukulud (lisa 20)	15 337 546	16 024 158
Amortisatsioonikulu (lisa 14;15)	6 091 226	6 719 632
Energia (elektrienergia, kütus)	4 283 185	7 034 034
Seadmete ja hoonete remondikulud	2 386 974	2 930 545
Ostetud teenused	891 434	908 155
Transpordikulu	670 540	1 237 171
Pakkekulu	376 597	527 686
Rent	111 621	79 455
Muud tootmiskulud	1 006 202	1 224 522
Müüdnud toodangu kulu kokku	95 694 322	109 240 093

Muudes tootmiskuludes kajastuvad hoovlitega seotud kulud 132 297 eurot (2022: 158 495 eurot) ning muud tootmisega seotud kulud.



Lisa 7 Turustuskulud

EUR	2023	2022
Transpordikulud	5 091 899	7 763 840
Tööjõukulud (lisa 20)	2 637 358	2 587 078
Messid, näidised, reklaam	2 606 320	2 732 530
Turundustasud	420 815	437 870
Lähetuskulud	224 061	114 505
Kahjum ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest (lisa 4;12)	137 731	502 496
Kulud sõidukitele	74 722	25 357
Pakendimaks	10 162	2 810
Muud	127 814	821 638
Turustuskulud kokku	11 330 882	14 550 254

Lisa 8 Üldhalduskulud

EUR	2023	2022
Tööjõukulud (lisa 20)	7 428 140	7 782 072
Juriidilised, auditi ja IT teenused	2 227 229	2 250 955
Amortisatsioonikulu (lisa 14;15)	1 683 515	1 395 735
Mitmesugused bürookulud	1 475 016	1 650 993
Personaliga seotud kulud	1 005 241	833 936
Lähetuskulud	627 645	588 371
Laokulud	607 319	409 815
Erisoodustused	532 252	591 977
Kulud sõidukitele	209 150	162 144
Halduskulud	151 705	210 233
Rent	42 250	38 592
Konsultatsioonid, toodete arendus	33 858	22 488
Muud	298 305	333 677
Üldhalduskulud kokku	16 321 625	16 270 987

Lisa 9 Muud äritulud

EUR	2023	2022
Saadud toetused ja kompensatsioonid	680 652	111 176
Kasum valuutakursi muutustest	591 946	1 273 479
Muud tulud mitte põhitoodangu müügist	552 987	507 624
Muud tulud	665 862	560 135
Muud äritulud kokku	2 491 447	2 452 414



Lisa 10 Muud ärikulud

EUR	2023	2022
Kahjum valuutakursi muutustest	624 629	1 040 814
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	952	96 175
Muud ärikulud	479 026	384 253
Muud ärikulud kokku	1 104 607	1 521 242

Lisa 11 Tulumaksukulu

Tulumaks kontserni maksueelselt kasumilt erineb asjaomases riigis teenitud kasumite suhtes rakendatava siseriikliku tulumaksumääraga arvatud tulumaksust järgmistel põhjustel:

EUR

2022	Soome
Kasum enne maksustamist	1 632 578
Tulumaksumäär	20%
Asjaomases riigis teenitud kasumite suhtes rakendatava siseriikliku tulumaksumääraga arvatud tulumaks	326 516
Muud korrigeerimised	27 461
Tulumaksukulu kokku	353 977

2023	Soome
Kasum enne maksustamist	-1 437 857
Tulumaksumäär	20%
Asjaomases riigis teenitud kasumite suhtes rakendatava siseriikliku tulumaksumääraga arvatud tulumaks	0
Muud korrigeerimised	9 143
Tulumaksukulu kokku	9 143

Kontsernil on seisuga 31.12.2023 edasilükkunud tulumaksukohustus summas 697 637 eurot (31.12.2022: 860 993 eurot), millest 455 402 eurot tuleneb 2019. aastal teostatud Siparila äriühendusest, kus ostuanalüüsi käigus kajastati edasilükkunud tulumaksukohustus tulenevalt Siparilale kuuluvate varade õiglase väärtuste ning raamatupidamislikult kajastatud varade bilansiliste maksumuste vahet.



Keskmine tegelik tulumaksumäär on välja toodud alljärgnevas tabelis:

EUR	2023	2022
Dividendide netosumma*	1 981 420	4 940 225
<i>sh dividendid, millele on rakendatud soodusmääraga tulumaks 14/86</i>	478 971	282 115
<i>dividendid, millele on rakendatud tulumaksumäär 20/80</i>	61 121	308 451
<i>maksuvabad dividendid</i>	1 441 328	4 349 659
Teoreetiline tulumaks	93 252	123 038
Tegelik tulumaks dividendidelt	93 252	123 038
Keskmine efektiivne tulumaksumäär dividendidelt	4,5%	2,4%
Tütarettevõtjatega seotud tulumaksukulu	236 116	1 134 262
Tulumaksukulu	329 368	1 257 300
Edasilükkunud tulumaksukulu/ (tulu)	-15 916	-292 588
<i>sh edasilükkunud tulumaksutulu</i>	-31 692	-323 484
<i>edasilükkunud tulumaksukulu</i>	15 776	30 896
Kokku tulumaksukulu	313 452	964 712

*Dividendide netosumma erineb rahavoogude aruandes välja toodud dividendide netosummast, kuna rahavoo aruandes kajastuvad ka vähemusosalusele välja makstud dividendid.

EUR	2023	2022
Tulumaksukulu	329 368	1 257 300
Edasilükkunud tulumaksuvara/kohustuse muutus	-15 916	-292 588
Kokku tulumaksukulu	313 452	964 712

Lisa 12 Nõuded ja ettemaksed

EUR	31.12.2023	31.12.2022
Nõuded ostjate vastu	6 227 072	4 660 668
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-198 405	-133 376
<i>Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi alguses</i>	-133 376	-44 265
<i>Ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõudeid</i>	-137 667	-502 496
<i>Lootusetuks tunnistatud nõudeid</i>	72 638	413 385
Nõuded ostjate vastu kokku (lisa 4,7)	6 028 667	4 527 292
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 19)	602 721	781 764
Muud nõuded (lisa 4)	217 534	220 505
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	365 431	115 486
Muud nõuded kokku	1 185 686	1 117 755
Nõuded ja ettemaksed kokku	7 214 353	5 645 047



Lisa 13 Varud

EUR	31.12.2023	31.12.2022
Tooraine ja materjal	11 541 870	19 871 322
Valmistoodang	10 195 219	12 321 147
Lõpetamata toodang	8 854 963	10 068 452
Müügiks ostetud kaubad	6 093 486	9 902 612
Ettemaksed tarnijatele	1 586	85 823
Varud kokku	36 687 124	52 249 356

2023. ega 2022. aasta jooksul ei ole kontsern olulistes summates varusid alla hinnanud.

Lisa 14 Materiaalne põhivara

EUR	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetama ehitised ja ettemaksed	Kokku
Jääkmaksumus 31.12.2021	25 933 823	19 943 387	1 262 770	2 363 922	49 503 902
2022 toimunud liikumised					
Ostud ja parendused	1 273 707	280 043	382 271	7 065 369	9 001 390
Müük ja mahakandmine	-26 728	-396 741	-4 485	-9 073	-437 027
Ümberklassifitseerimine põhivara gruppide vahel	2 960 735	694 043	585 533	-4 240 311	0
Ümberklassifitseerimine vara kasutusõigusest (lisa 16)	0	-378 540	18 952	0	-359 588
Muud muutused	0	-858 918*	0	-14	-858 932
Arvestatud amortisatsioon (lisa 6;8)	-2 019 229	-3 328 848	-312 904	0	-5 660 981
Soetusmaksumus 31.12.2022	35 231 867	24 837 302	2 582 169	5 179 893	67 831 231
Akumuleeritud kulum 31.12.2022	-7 109 559	-8 882 876	-650 032	0	-16 642 467
Jääkmaksumus 31.12.2022	28 122 308	15 954 426	1 932 137	5 179 893	51 188 764

**2023 toimunud liikumised**

Ostud ja parendused	61 058	90 755	93 234	3 378 778	3 623 825
Müük ja mahakandmine	-39 963	-58 193	-125	-31 067	-129 348
Ümberklassifitseerimine põhivara gruppide vahel	1 190 282	3 011 932	250 766	-4 452 980	0
Muud muutused	0	-51	0	0	0
Arvestatud amortisatsioon (lisad 6;8)	-2 120 273	-2 853 624	-403 824	0	-5 377 721
Soetusmaksumus 31.12.2023	36 430 150	27 419 866	2 926 169	4 074 625	70 850 810
Akumuleeritud kulum 31.12.2023	-9 216 738	-11 274 620	-1 053 982	0	-21 545 340
Jääkmaksumus 31.12.2023	27 213 412	16 145 246	1 872 187	4 074 625	49 305 470

*Peamiselt eelneval perioodil soetatud vara sihtfinantseerimine (873 185 eurot).

Lisa 15 Immateriaalne põhivara

EUR	Muu immateriaalne põhivara kokku
Soetusmaksumus 31.12.2021	5 736 611
Akumuleeritud kulum 31.12.2021	-1 913 295
Jääkmaksumus 31.12.2021	3 823 316
Ostud ja parendused	212 452
Müük ja mahakandmine	-4 387
Arvestatud amortisatsioon (lisa 6;8)	-619 246
Soetusmaksumus 31.12.2022	5 932 973
Akumuleeritud kulum 31.12.2022	-2 520 838
Jääkmaksumus 31.12.2022	3 412 135
Ostud ja parendused	558 989
Arvestatud amortisatsioon (lisa 6;8)	-655 266
Soetusmaksumus 31.12.2023	6 491 962
Akumuleeritud kulum 31.12.2023	-3 176 104
Jääkmaksumus 31.12.2023	3 315 858

Immateriaalse põhivara all on peamiselt kajastatud kaubamärgid jääkmaksumuses 2 446 231 eurot (31.12.2022: 2 888 955 eurot).



Lisa 16 Vara kasutusõigus

EUR	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kinnistud	Kokku
Jääkmaksumus 31.12.2021	1 875 102	158 054	5 089 114	7 122 271
Muutused 2022.a jooksul				
Lisandumised	1 006 489	153 584	1 078 833	2 238 906
Lõppenud lepingud	-24 420	0	-1 567 285*	-1 591 705
Ümberklassifitseerimine põhivarasse (lisa 14)	378 540	-18 952	0	359 588
Amortisatsioonikulu	-707 048	-58 188	-704 835	-1 470 071
Jääkmaksumus 31.12.2022	2 528 663	234 498	3 895 827	6 658 989

Muutused 2023.a jooksul				
Lisandumised	1 164 339	0	1 719 569	2 883 908
Lõppenud lepingud	-560 655	0	-187 842	-748 497
Amortisatsioonikulu	-744 952	-65 092	-898 655	-1 708 699
Jääkmaksumus 31.12.2023	2 387 394	169 406	4 528 901	7 085 700

*Peamiselt (1 522 599 eurot) on tegemist Siparila OY rendilepingu lõpetamisega (vara osteti Siparila OY poolt välja).

Vt ka lisa 21.

EUR		2023	2022
Muud rendilepingutega seotud kulud			
Lühiajaliste rendilepingutega seotud kulu		94 513	211 288
Väikese väärtusega rentidega seotud kulu		136 228	40 323

Lisa 17 Firmaväärtus

Kontserni bilansis on 31.12.2023 seisuga kajastatud firmaväärtus summas 33 397 668 eurot (31.12.2022 seisuga 33 397 668 eurot). Vt ka lisad 1, 3, 14 ja 16.

31.12.2023 seisuga oli firmaväärtus summas 26 603 339 eurot seotud emaettevõtte Eesti tootmisüksuste raha genereeriva üksusega. Thermory AS firmaväärtus summas 1 091 462 eurot on seotud tütarettevõtte Thermory USA LLC raha genereeriva üksusega, firmaväärtus summas 1 691 154 eurot tütarettevõtte Siparila Oy raha genereeriva üksusega ning firmaväärtus summas 4 011 713 eurot on seotud VMS Timber SIA täiendava 50% osaluse ostuga.



EUR

Firmaväärtus	31.12.2023	31.12.2022
Thermory AS Loo ja Reola üksused	26 603 339	26 603 339
Thermory USA LLC	1 091 462	1 091 462
Siparila Oy	1 691 154	1 691 154
VMS Timber SIA	4 011 713	4 011 713
Firmaväärtus kokku (lisa 3)	33 397 668	33 397 668

Kontsern on nii 31.12.2023 kui 31.12.2022 seisuga teostanud vara väärtuse testi hindamaks kas AS Thermory tootmisüksuse firmaväärtuse kaetav väärtus on langenud alla selle bilansilise jääkväärtuse. Teostatud testi tulemusel bilansipäeval ega 31.12.2022 seisuga vajadust allahindluseks ei tuvastatud. Kaetav väärtus oli arvestatud kasutusväärtuse alusel. Kasutusväärtus oli arvestatud tulevaste perioodide diskonteeritud rahavoogude meetodil, mille aluseks oli kontserni 2023. majandusaasta EBIT arvestades ka tulumaksu (31.12.2022 seisuga 2022. majandusaasta EBIT), mis oli ekstrapoleeritud tulevastesse perioodidesse. Rahavoogusid on diskonteeritud tulumaksujärgse WACC 11,3% määraga (31.12.2022 seisuga 10,7% määraga). Firmaväärtuste allahindluse vajadust ei tuvastatud.

Kontsern on nii 31.12.2023 kui 31.12.2022 seisuga hinnanud tütarettevõtte Thermory USA LLC raha genereeriva üksuse firmaväärtuse kaetavat väärtust lähtudes selle õiglasest väärtusest. Kasutusväärtus oli arvestatud tulevaste perioodide diskonteeritud rahavoogude meetodil, mille aluseks oli ettevõtte/üksuse 2023. ja 2022. aasta EBIT arvestades ka tulumaksu, mis olid ekstrapoleeritud tulevastesse perioodidesse. Rahavoogusid diskonteeriti tütarettevõtte Thermory USA LLC raha genereeriva üksuse puhul 14,7% määraga (31.12.2022: 13,6% määraga). Firmaväärtuse allahindluse vajadust ei tuvastatud.

Kontsern on nii 31.12.2023 kui 31.12.2022 seisuga hinnanud Siparila Oy raha genereeriva üksuse firmaväärtuse kaetavat väärtust lähtudes selle õiglasest väärtusest. Kasutusväärtus oli arvestatud tulevaste perioodide diskonteeritud rahavoogude meetodil, mille aluseks oli ettevõtete/üksuste 2023 ja 2022. aasta EBIT arvestades ka tulumaksu, mis olid ekstrapoleeritud tulevastesse perioodidesse. Rahavoogusid diskonteeriti Siparila Oy raha genereeriva üksuse puhul 11,5% määraga (31.12.2022: 10,4% määraga). Firmaväärtuse allahindluse vajadust ei tuvastatud.

Kontsern on 31.12.2023 seisuga hinnanud VMS Timber SIA raha genereeriva üksuse firmaväärtuse kaetavat väärtust lähtudes selle õiglasest väärtusest. Kasutusväärtus oli arvestatud tulevaste perioodide diskonteeritud rahavoogude meetodil, mille aluseks oli ettevõtete/üksuste 2023 ja 2022. aasta EBIT arvestades ka tulumaksu, mis olid ekstrapoleeritud tulevastesse perioodidesse. Rahavoogusid diskonteeriti VMS Timber SIA raha genereeriva üksuse puhul 14,9% määraga (31.12.2022: 14,3% määraga). Firmaväärtuse allahindluse vajadust ei tuvastatud.

Kasutatud on maksude järgset diskontomäärasid (after-tax WACC), mis kajastavad asjakohaste ärisegmentidega seotud riske. Kasutatud kaalutud keskmised kasvumäärad tulenevad kontserni kogemustele ja majanduskeskkonna hinnangule.

Juhtkonna hinnangul on väärtuse testides tehtud eeldused realistlikud ning pigem konservatiivsed. Juhtkond hindab, et mõistlikud muutused kasutatud sisendites ei muuda oluliselt kasutusväärtuse arvutamisel leitud tulemust.



Raha genereeriv üksus	Kaetav väärtus 31.12.2022, EUR	Bilansiline väärtus 31.12.2022, EUR	Diskontomäär	Müügitulu keskmine kasv aastas
Thermory AS tootmisüksused	114 109 814	98 444 602	10,7%	3,17%
Siparila Oy tootmisüksused	52 431 829	25 112 709	10,4%	5,75%
Thermory USA LLC distribuutor	21 130 501	8 753 907	13,6%	8,52%
VMS Timber SIA tootmisüksused	13 487 930	9 463 985	14,3%	8,99%

Raha genereeriv üksus	Kaetav väärtus 31.12.2023, EUR	Bilansiline väärtus 31.12.2023, EUR	Diskontomäär	Müügitulu keskmine kasv aastas
Thermory AS tootmisüksused	85 432 252	84 878 502	11,3%	8,27%
Siparila Oy tootmisüksused	28 380 026	20 051 998	11,5%	10,95%
Thermory USA LLC distribuutor	15 386 688	9 867 996	14,7%	9,82%
VMS Timber SIA tootmisüksused	10 330 435	9 793 178	14,9%	15,20%

Juhtkond on teostanud sensitiivsuse analüüsi nii 31.12.2023 kui ka 31.12.2022 seisuga. Juhul kui kõigi tootmisüksuste puhul peaks diskontomäär suurenema 1% võrra, ei ületanud 31.12.2022 seisuga ühegi raha genereeriva üksuse bilansiline väärtus kaetavat väärtust. 31.12.2023 seisuga diskontomäära sensitiivsuse analüüsi tulemusena ületaksid bilansilised väärtused kaetavat väärtust kahes raha genereerivas üksuses: Thermory AS tootmisüksustes (8 500 559 euro võrra) ja VMS Timber SIA tootmisüksustes (261 274 euro võrra). Arvestades intressimäärade ajalooliselt kõrget taset ja tulenedes majandusprognoosidele oleks intressimäärade edasine tõus puhtalt teoreetiline mõtteharjutus ning juhtkond ei eelda edasist intressimäärade tõusu võimalust kuidagi reaalseks võimalikuks stsenaariumiks.

Teine oluline eeldus on prognoositav müügitulu kasv. Kui kõigi tootmisüksuste puhul oleks olnud prognoositud müügitulu kasv 2% võrra madalam, ei oleks 31.12.2022 sensitiivsuse analüüsi järgi ühegi raha genereeriva üksuse bilansiline väärtus ületanud kaetavat väärtust. 31.12.2023 analüüsi järgi ületaks bilansiline väärtus kaetavat väärtust kahes raha genereerivas üksuses: Thermory AS tootmisüksustes (10 446 662 euro võrra) ja VMS Timber SIA tootmisüksustes (309 479 euro võrra). Samas on Thermory AS tootmisüksuste 31.12.2023 väärtuse testis eeldatud, et müügitulud taastuvad varasemate aastate tasemele kolme järgneva aasta jooksul.



Lisa 18 Võlad ja ettemaksed

EUR	31.12.2023	31.12.2022
Võlad tarnijatele	7 279 153	9 508 192
Võlad töövõtjatele (lisa 25)	2 682 308	6 234 163
Maksuvõlad (lisa 19)	1 461 297	1 217 651
Saadud ettemaksed ostjatelt	479 740	362 662
Muud võlad	280 695	87 279
Võlad ja ettemaksed kokku	12 183 193	17 409 947
Lühiajaline osa kokku	12 166 484	17 389 899
Pikaajaline osa kokku	16 709	25 048

Vt ka lisa 4.

Lisa 19 Maksuvõlad ja maksude ettemaksed

EUR	31.12.2023		31.12.2022	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks	602 703	35 141	485 634	56 350
Ettevõtte tulumaks	0	11 262	0	41 142
Üksikisiku tulumaks	0	379 865	0	306 518
Sotsiaalmaks	0	706 037	0	590 641
Kohustuslik kogumispension	0	201 576	0	102 059
Töötuskindlustusmaks	0	94 193	0	91 200
Muude maksude ettemaksed ja maksuvõlad	18	33 223	296 130	29 741
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad (lisa 12;18)	602 721	1 461 297	781 764	1 217 651

Lisa 20 Tööjõukulud

Kontserni palgakulud kokku 2023. aastal olid 25 403 044 eurot (lisa 6;7;8). Sellest töötasud 20 311 679 eurot ja sotsiaalmaksud summas 5 091 365 eurot. 2023. aastal töötas Kontsernis keskmiselt 684 töötajat.

Kontserni palgakulud kokku 2022. aastal olid 26 393 308 eurot (lisa 6;7;8). Sellest töötasud 21 248 059 eurot ja sotsiaalmaksud summas 5 145 249 eurot. 2022. aastal töötas Kontsernis keskmiselt 742 töötajat.

**Lisa 21 Võlakohustused**

EUR	Lühiajalised võlakohustused			Pikaajalised võlakohustused			Kokku
	Pangalaenud	Rendi-kohustused	Muud võla-kohustused	Pangalaenud	Rendi-kohustused	Muud võla-kohustused	
Võlakohustused korrigeeritud soetusmaksumuses seisuga 31.12.2021	13 249 978	1 397 613	2 877 465	19 000 128	5 439 172	0	41 964 357
2022. aasta toimunud liikumised							
Lisandunud võlakohustus	4 073 131	456 718	5 006 854	5 203 847	1 828 432	91 698	16 660 680
Võlakohustuste tagasimaksmine	-4 146 450	-1 532 239	-650 664	-11 367	0	0	-6 340 720
Lepingute lõppemine (lisa 16)	0	-275 370	0	0	-1 077 000	0	-1 352 370
Ümberklassifitseeritud	3 675 244	1 481 206	0	-3 675 244	-1 481 206	0	0
Kokku 2022. aastal toimunud liikumised	3 601 925	130 315	4 356 190	1 517 236	-729 774	91 698	8 967 590
Võlakohustused korrigeeritud soetusmaksumuses seisuga 31.12.2022	16 851 903	1 527 928	7 233 655	20 517 364	4 709 398	91 698	50 531 946
2023. aasta toimunud liikumised							
Lisandunud võlakohustus	105 004	475 664	131 017	342 205	2 167 783	276 337	3 498 309
Võlakohustuste tagasimaksmine	-7 450 513	-1 463 031	-790 976	0	0	-91 698	-9 796 218
Lepingute lõppemine (lisa 16)	0	-131 452	0	0	-584 403	0	-715 855
Ümberklassifitseeritud	4 666 453	1 288 001	0	-4 666 453	-1 288 001	0	0
Kokku 2023. aastal toimunud liikumised	-2 679 057	169 182	-659 959	-4 324 248	295 379	184 939	-7 013 763
Võlakohustused korrigeeritud soetusmaksumuses seisuga 31.12.2023	14 172 846	1 697 110	6 573 696	16 163 116	5 004 777	276 636	43 918 183

**Rendikohustused tagasimaksetähtaja järgi**

EUR	31.12.2023	31.12.2022
<1 aasta	1 697 110	1 527 928
2-5 aastat	4 643 501	4 306 571
> 5 aastat	361 276	402 827
Kokku	6 701 887	6 237 326

Muude võlakohustuste all on näidatud faktooringu kohustused seisuga 31.12.2023 summas 1 743 921 eurot (31.12.2022 summas 1 612 904 eurot) ja seotud osapoolte poolt saadud laen summas 4 829 262 eurot (31.12.2022 seisuga oli laenu jääk 4 950 760 eurot) (lisa 25).

Thermory AS-i arvelduslaenu 2023. aastal oli kasutamata summas 2 610 693 eurot, 2022. aastal 764 211 eurot ning rendiga soetatud vara bilansiline jääkmaksumus 31.12.2023 seisuga oli 7 085 700 eurot, 31.12.2022 seisuga oli 6 658 989 eurot.

Pangalaenude aluseks olevates lepingutes on kehtestatud piirmäärad kontserni konsolideeritud finantsnäitajatele. 2023. aasta kolmanda kvartali lõpus ei olnud eritingimustega vastavuses pikaajaliste laenukohustuste suhe 12 kuu EBITDA-sse, mis oli 3,06 ning minimaalne võlateeninduse kattekordaja DSCR, mis oli 0,93 ja bilansipäeval ei vastanud samuti minimaalne võlateeninduse kattekordaja DSCR nõutud tasemele ja oli 0,9. Kõik muud näitajad olid laenu eritingimustega kooskõlas. Eritingimustele mittevastamine oli pangaga kooskõlastatud enne bilansipäeva ja Thermory AS-le ei kaasnud sellega seoses tagajärgi.

Laenukohustuste alusvaluutaks on euro ning intressimäärad jäävad vahemikku 5,0% - 5,6%, 2022. aastal: 3,4% - 5,1% (lisa 4.4.2).

Laenukohustused nominaalväärtuses tagasimaksetähtaja järgi

EUR	31.12.2023	31.12.2022
<1 aasta	22 443 652	25 613 486
2-5 aastat	21 113 255	24 915 633
> 5 aastat	361 276	402 827
Kokku	43 918 183	50 931 946

Intressikulude all on ära toodud pangalaenude intressikulu aastal 2023. aastal summas 1 697 556 eurot ja aastal 2022 summas 868 668 eurot, rendilepingute intressikulu aastal 2023. aastal 188 726 eurot ja aastal 2022 summas 131 913 eurot ning muude laenude intressikulu aastal 2023 summas 737 328 eurot ning aastal 2022 summas 377 249 eurot.

Lisa 22 Aktsiakapital

	31.12.2023
Aktsiakapital (EUR) (lisa 29)	506 747
Aktsiate arv (tk)	5 067 468
Aktsiate nimiväärtus	0,10 EUR
	31.12.2022
Aktsiakapital (EUR) (lisa 29)	506 747
Aktsiate arv (tk)	5 067 468
Aktsiate nimiväärtus	0,10 EUR

Lisa 23 Tingimuslikud kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida kontserni maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Ka teistes riikides on maksuhalduril õigus maksurevisjoni teostada. Aastal 2023 viidi läbi käibemaksukontroll Thermory Deutschland GmbH-s, mille käigus käibemaksuarvestuses puudusi ei tuvastatud. Aastatel 2022 – 2023 muid maksurevisjone üheski kontserni kuuluvast ettevõttes läbi viidud ei ole. Kontserni juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks Kontserni kuuluvate ettevõtete asukohariikide maksuhaldurid määrata Kontsernile olulise täiendava maksusumma.

31. detsembril 2023 oli kontserni jaotamata kasum 65 538 766 eurot (31.12.2022: 71 245 785 eurot). Kasumi jaotamisel omanikele tuleb maksta tulumaksu 14/86 netosummast dividendile, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise jaotamata kasumi väljamaksmiseni. Ülejäänud dividendid tuleb maksustada maksumääraga 20/80 netosummast.

EUR	31.12.2023	31.12.2022
Jaotamata kasum	65 538 766	71 245 785
Vaba omakapital	65 538 766	71 245 785
Tulumaks kogu vaba omakapitali väljamaksmisel	13 107 753	14 249 157
Võimalikud netodividendid	52 431 013	56 996 628

Lisa 24 Laenude tagatised ja panditud varad

Võetud laenude ja muude kohustuste tagamiseks on kontsern sõlminud kommertspandilepinguid, seadnud hüpoteeke varadele ja pantinud tütarettevõtte aktsiaid:

EUR

Kommertspandid	31.12.2023	31.12.2022
Vallasvara	27 141 197	26 619 329

Hüpoteegid	31.12.2023	31.12.2022
Maa ja ehitised	28 013 131	28 013 131

Aktsiapandid	31.12.2023	31.12.2022
Siparila OY 100% SEB-le	1 500 000	1 500 000

Lisa 25 Tehingud seotud osapooltega

Aruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks olulise mõjuga aktsionäre ja nende poolt kontrollitud või olulise mõjuga ettevõtteid ning tegev- ja kõrgemat juhtkonda, nende lähisugulasi ja nende poolt kontrollitud või olulise mõjuga ettevõtteid kui ka ühisettevõtteid. 31.12.2023 ja 31.12.2022 seisuga on Kontserni omanikeks UG Investeeringud OÜ (62%, 2022: 56%), K-Invest OÜ (23%) ja väikeosanikud (kokku 15%, 2022: 21%).

Thermory AS juhatuse liikmetele oli 2023. aastal arvestatud tasu koos sotsiaalmaksuga summas 518 244 eurot ning 2022. aastal 787 233 eurot. Lisaks arvestati kontserni ettevõtete tegev- ja kõrgemale



juhtkonnale boonuseid 1 832 238 eurot (lisa 18) ning tegev- ja kõrgema juhtkonnaga seotud optsioonide kulu oli 168 259 eurot (2022: 257 337 eurot). Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale soodustusi ei tehtud.

Kontserni juhatuse liikmetele ja võtmeisikutele on väljastatud nii 2018. kui ka 2021. aastal aktsiaoptsioone. Aktsiaoptsioonide väljastamise eesmärgiks on juhatuse liikmete ja töötajate huvide efektiivsem ühildamine aktsionäride ja klientide huvidega ja samuti ka konkurentidega võrdväärse tasustamissüsteemi pakkumine tööjõuturul. Optsiooniprogrammi tulemustasu instrumendiks on 100% aktsiaoptsioonid. Aktsiaoptsioonide tähtaeg on kolm aastat alates optsioonide andmise hetkest. Optsioone on väljastatud kahes osas kokku 401 249 aktsiale, millest 31.12.2023 seisuga on kehtivaid 167 226 optsiooni 2021. aasta optsiooniprogrammist. 2023. aastal realiseerusid 13 501 optsiooni. Tehingu tulemusena vähenesid Thermory AS oma aktsiad 378 904 euro võrra ning jaotamata kasum suurenes 349 121 euro võrra. Ülejäänud osa 2018. aastal väljastatud optsioonidest ehk 220 522 optsiooni on kaotanud kehtivuse, kuna 2019, 2020. ja 2021. aasta jooksul lahkunud juhtkonna liikmetel optsioonide realiseerimise eeldused ei täitunud või asendati vana optsiooniprogramm uue optsiooniprogrammiga (hakkas kehtima 2021. aastal). Välja antud optsioonide õiglane väärtus 31.12.2023 seisuga on 100% realisatsiooni eeldusel 1 659 861 eurot (31.12.2022 seisuga 1 520 036 eurot). Seisuga 31. detsember 2023 on kaalutud keskmine võimaldamise kuupäeva õiglane väärtus võrdne 10,90 eurot (31.12.2022: 8,41 eurot). 2022. aastal tekkinud kulu aktsiaoptsioonide väljastamisega seoses oli kokku summas 168 259 eurot (2022. aastal 257 337 eurot). Lahkunud töötajate optsioonidega seotud kulu kajastamine lõpetati ja lahkumise hetkeks omakapitali kogunenud reserv summas 239 083 eurot kanti 2021. aastal jaotamata kasumisse. 2022 ja 2023. aastal ei lahkunud töötajaid, kellel oleks olnud kehtivad optsioonid. Optsioonide kaalutud keskmine järelejäänud kasutusiga on 0,25 aastat. Järelejäänud optsioonide kasutushind on 100 716 aktsial 8,68 eurot aktsia kohta ning 66 511 aktsial 0,1 eurot aktsia kohta.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Keskmine täitmise hind optsiooni kohta	Opsioonide arv	Keskmine täitmise hind optsiooni kohta	Opsioonide arv
EUR				
Alates 1.jaanuarist	4,87	180 727	4,87	180 727
Realiseerunud perioodi jooksul	0,1	13 501	0	0
Seisuga 31.detsember	5,27	167 226	4,87	180 727

Kontserni juhtkonna hinnangul ei ole tehinguid seotud osapooltega kasutatud turuhinnast erinevaid hindasid.



	31.12.2023	31.12.2022
EUR	Kohustised	Kohustised
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju alla olevad ettevõtjad (aktsionärid, kes ei ole muutunud)	4 829 262	4 950 760
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	137 660	4 610 784

	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed
2023		
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	604 725

	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed
2022		
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	328 146	328 146

	31.12.2023		31.12.2022	
EUR	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju alla olevad ettevõtjad (aktsionärid, kes ei ole muutunud)	29 192	0	950	2 653



Lisa 26 Äriühendus

2022. majandusaasta tehingud

2022. aastal ostis Thermory AS täiendava osaluse (5%) tütarettevõttes Thermory USA LLC. Eelnevalt kuulus Thermory AS-le 66% Thermory USA LLC osalusest, peale tehingut kuulub Thermory AS-le 71% osalus. Täiendav osalus soetati 401 968 euro eest. Tehingu mõjul vähenes kontserni jaotamata kasum 41 138 euro võrra.

**Lisa 27 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss**

EUR	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA (VARAD)		
Käibevara		
Raha	726 773	930 754
Nõuded ja ettemaksed	8 518 761	12 562 341
Varud	23 046 403	33 776 529
Käibevara kokku	32 291 937	45 986 296
Põhivara		
Muud nõuded	9 028 218	6 120 502
Tütarettevõtete osad	25 510 463	23 740 862
Materiaalne põhivara	29 109 346	31 663 294
Immateriaalne põhivara	2 875 449	1 468 613
Vara kasutusõigus	1 647 603	2 993 621
Firmaväärtus	26 603 339	26 603 339
Põhivara kokku	94 774 418	93 873 559
AKTIVA (VARAD) KOKKU	127 066 355	139 859 855
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)		
Lühiajalised kohustused		
Võlakohustused	19 514 492	21 430 677
Võlad ja ettemaksed	5 995 559	11 440 533
Lühiajalised kohustused kokku	25 510 051	32 871 210
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised võlakohustused	18 169 298	22 979 083
Pikaajalised kohustused kokku	16 762 631	22 979 083
KOHUSTUSED KOKKU	43 679 349	55 850 293
OMAKAPITAL		
Aktiivkapital	506 747	506 747
Oma aktsiad	-1 321 097	-1 700 001
Opsioonide reserv	1 659 861	1 520 035
Ülekurss	13 065 397	13 065 397
Kohustuslik reservkapital	20 618	20 618
Jaotamata kasum	69 455 480	70 596 766
OMAKAPITAL KOKKU	83 387 006	84 009 562
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	127 066 355	139 859 855

**Lisa 28 Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne**

EUR	2023	2022
Müügitulu	68 607 131	90 423 272
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-54 762 400	-65 777 274
Brutokasum	13 844 731	24 645 998
Turustuskulud	-7 562 297	-10 066 152
Üldhalduskulud	-6 021 795	-6 418 015
Muud äritulud	1 430 511	2 030 023
Muud ärikulud	-821 133	-1 659 529
Ärikasum	870 017	8 532 325
Finantstulud ja -kulud		
Intressitulud	1 148 805	274 493
Intressikulud	-2 252 434	-1 084 622
Muud finantstulud ja -kulud	1 929 716	4 934 677
Finantstulud ja -kulud kokku	826 067	4 124 548
Kasum enne tulumaksustamist	1 696 104	12 656 873
Tulumaks	-326 860	-610 781
Aruandeaasta puhaskasum	1 369 244	12 046 092
ARUANDEAASTA KOONDKASUM KOKKU	1 369 244	12 046 092



Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

EUR

2022	Aksia- kapital	Optsoonide reserv	Oma aktsiad	Kohustuslik reserv- kapital	Ülekurss	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv aktsiakapital kokku	Aktsiakapital kokku
Saldo seisuga 31.12.2021	506 747	1 262 698	-1 700 001	20 618	13 065 397	63 490 898	76 646 357	76 646 357
Töötajate optsoonide reserv	0	257 337	0	0	0	0	257 337	257 337
Dividendid	0	0	0	0	0	-4 940 224	-4 940 224	-4 940 224
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	0	0	0	12 046 092	12 046 092	12 046 092
Saldo seisuga 31.12.2022	506 747	1 520 035	-1 700 001	20 618	13 065 397	70 596 766	84 009 562	84 009 562
								31.12.2022
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital								84 009 562
Tütaretevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruandes (-)								-23 740 862
Tütaretevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (+)								23 647 483
Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2022								83 916 183



2023	Aksia- kapital	Opsioonide reserv	Oma aktsiad	Kohustuslik reserv- kapital	Ülekurss	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv aktsiakapital kokku	Aktsiakapital kokku
Saldo seisuga 31.12.2022	506 747	1 520 035	-1 700 001	20 618	13 065 397	70 596 766	84 009 562	84 009 562
Töötajate opsioonide reserv	0	139 826	378 904	0	0	-349 121	169 609	169 609
Dividendid	0	0	0	0	0	-1 981 420	-1 981 420	-1 981 420
Muud muutused	0	0	0	0	0	-179 989	-179 989	-179 989
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	0	0	0	1 369 244	1 369 244	1 369 244
Saldo seisuga 31.12.2023	506 747	1 659 861	-1 321 097	20 618	13 065 397	69 455 480	83 387 006	83 387 006
								31.12.2023
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital								83 387 006
Tütarettevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruandes (-)								-25 510 463
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (+)								20 357 201
Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2023								78 233 744

**Lisa 30 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne**

EUR

Rahavood ärikasumist	2023	2022
Kasum enne tulumaksustamist	1 696 104	12 656 873
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	3 944 385	3 999 353
Tulu/kulu põhivara müügist	-67 256	10 125
Intressikulu	2 252 434	1 084 622
Intressitulu	-1 148 808	-274 493
Muud finantstulud ja -kulud	-1 929 716	-4 934 677
Opsioonidega seotud kulu	139 826	257 337
Muud korrigeerimised	-507 029	962 971
Kokku	4 379 943	13 504 774
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	4 175 965	-4 453 563
Varude muutus	9 776 891	-9 165 883
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-5 508 750	-1 157 824
Kokku käibekapitali muutus	8 444 106	14 777 270
Makstud intressid	-2 252 434	-1 084 622
Intresside laekumine	1 148 805	274 493
Makstud ettevõtte tulumaks	-106 815	-213 219
Kokku rahavood äritegevusest	11 613 605	-2 038 507
Rahavood investeerimistegevusest		
Tütarettevõtte soetus, netorahavoog	0	-401 968
Mitterahaline kulu tütaretevõtetest	0	457 960
Tütarettevõttelt laekunud dividendid	2 388 579	4 000 000
Antud laenud	-6 842 399	-2 468 890
Antud laenude laekumised	2 759 696	377 801
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-861 354	-3 673 461
Saadud sihtfinantseerimine	0	873 185
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-2 555 478	-835 373
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	0	13 288 588
Saadud laenude tagasimaksed	-6 634 432	-4 142 187
Makstud dividendid	-1 981 420	-4 940 224
Rendikohustuste tagasimaksed	-646 257	-968 654
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-9 262 109	3 237 523
Rahavood kokku	-203 981	363 643
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	930 754	567 111
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-203 981	363 643
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	726 773	930 754



Lisa 31 Sündmused pärast bilansipäeva

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja aruande koostamise päeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

Siparila OY Parkano 2023. aasta mais toimunud põlengu kogukahju hoonetele ja seadmetele ulatus ca 2 miljoni euron, millest 90% kompenseeris kindlustus. Aruande kinnitamise kuupäevaks on põlengu tagajärjed likvideeritud, hooned ja seadmed taastatud ning tootmine taaskäivitatud.

2024. aasta esimeses kvartalis otsustas Kontsern sulgeda käesoleva aasta suveks Siparila OY Kajaani tehase ning tehase varad realiseerida. Tulenevalt Kajaani tehase geograafiliselt kaugest asukohast ülejäänud Siparila OY tehastest ning jätkuvast nõudluse madalseisust Soome turul peaks sulgemisotsus kaasa tooma efektiivsuse mõningase paranemise, mis müügiimahule mõju ei avalda, kuna tootmine viiakse üle teistesse tehasesse, kus on ruumi tootmismahu kasvatamiseks lisavahetuste näol.



KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Juhatus teeb Thermory AS üldkoosolekul ettepaneku jätta jaotamata 2023. aasta puhaskahjum summas –2 662 210 eurot.



Katrin Reinaste-Parve
Juhatuseliige



Martin Kalle
Juhatuseliige



Simmo Soomets
Juhatuseliige



JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD

Käesolevaga kinnitame Thermory AS 2023. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:



Katrin Reinaste-Parve
Juhatuseliige



Martin Kalle
Juhatuseliige



Simmo Soomets
Juhatuseliige

Käesolevaga kinnitame, et oleme üle vaadanud Thermory AS 2023. aasta majandusaasta aruande:

Valdur Laid
Nõukogu esimees

Priit Koit
Nõukogu liige

Meelis Kajandu
Nõukogu liige

Aigar Ojaots
Nõukogu liige

Kristjan Rahu
Nõukogu liige

Juha Markus Sojakka
Nõukogu liige



MÜÜGITULU JAOTUS (EMTAK)

	2023	2022
Puidu ja puidu esmatöötlustoodete hulгимүүк (46731)	6 255 466	6 397 855
Kokkupandavate puitehitiste (saunade) ja nende elementide tootmine (16232)	9 556 402	8 260 872
Puidu saagimine ja hõõveldamine (16101)	106 491 770	134 609 085
Kokku	122 303 638	149 267 812

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Thermory AS-i aktsionäridele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Thermory AS-i ja selle tütarettevõtete (koos Kontserni) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2023 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Mida me auditeerisime

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2023;
- konsolideeritud koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulist teavet arvestuspõhimõtete kohta 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

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

Sõltumatus

Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise 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 informatsiooni, sealhulgas tegevusaruande, aruandlus

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kasumi jaotamise ettepanekut ja müügitulu jaotust (EMTAK) (kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet)

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni, sealhulgas tegevusaruannet.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Tegevusaruande osas teostasime ka audiitortegevuse seaduses sätestatud protseduurid. Nimetatud protseduuride hulka kuulub kontroll, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning on koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Tuginedes auditi käigus tehtud töödele, on meie arvates:

- tegevusaruandes toodud informatsioon olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega selle aasta osas, mille kohta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud; ja
- tegevusaruanne koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Pidades silmas auditi käigus saadud teadmisi ja arusaamu Kontsernist ja selle keskkonnast, oleme lisaks kohustatud avaldama, kui oleme tuvastanud olulisi väärkajastamisi tegevusaruandes ja muus informatsioonis, millest saime teadlikuks enne käesoleva audiitori aruande kuupäeva. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab konsolideeritud 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

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

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

Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud 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 konsolideeritud 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 konsolideeritud 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 Kontserni 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 Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infore, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud 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 Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

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

AS PricewaterhouseCoopers



Jüri Koltsov
Vandeaudiitor, litsents nr 623



Heili Ert
Vandeaudiitor, litsents nr 630

10. mai 2024
Tallinn, Eesti

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Saematerjali tootmine	16101	65098081	94.89%	Jah
Puidu ja puidu esmatöötlustoodete hulgimüük	46731	3509050	5.11%	Ei