



THERMORY AS

KONSOLIDEERITUD

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2021

THERMORY AS

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

01.01.2021 – 31.12.2021

Äriniimi: Thermory AS

Äriregistrikood: 10278819

Aadress: Lõdtsa 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

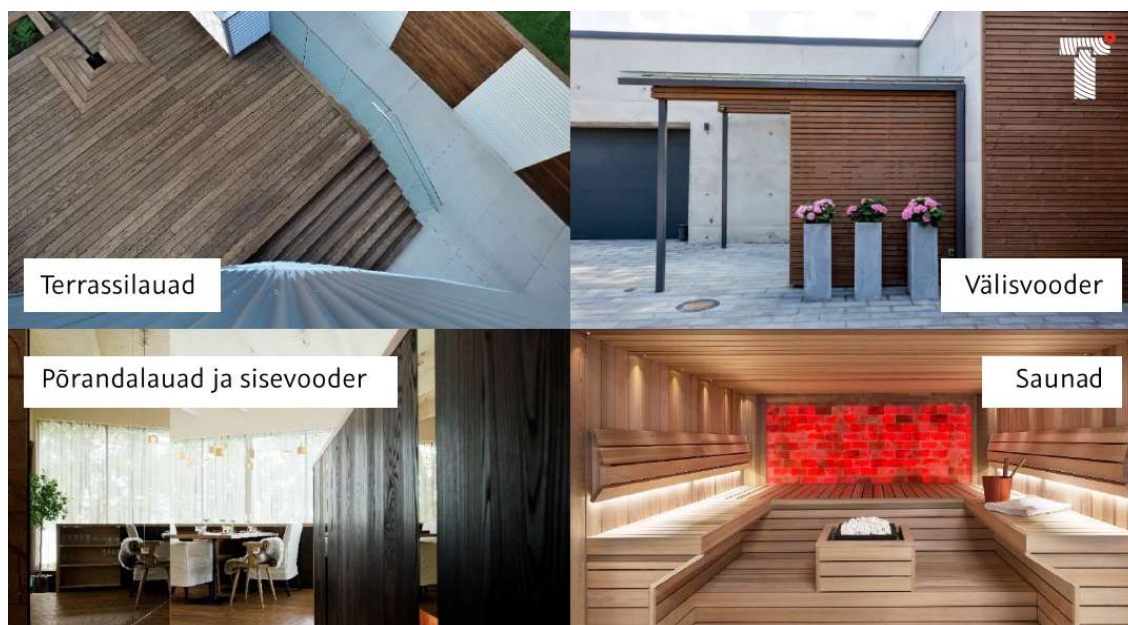
SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	4
JUHTKONNA DEKLARATSIOON TEGEVUSARUANDELE	14
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	15
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	15
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	16
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	17
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	18
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	20
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	21
Lisa 1 Üldine informatsioon	21
Lisa 2 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	21
Lisa 3 Raamatupidamisarvestust puudutavad olulised otsused ja hinnangud.....	35
Lisa 4 Riskijuhtimine ja peamiste riskide kirjeldus	35
Lisa 5 Müügitulu.....	38
Lisa 6 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	39
Lisa 7 Turustuskulud	39
Lisa 8 Üldhalduskulud	39
Lisa 9 Muud äritulud.....	40
Lisa 10 Tulumaksukulu.....	40
Lisa 11 Nõuded ja ettemaksed	41
Lisa 12 Varud.....	41
Lisa 13 Ühisettevõtte aktsiad ja osad.....	42
Lisa 14 Materiaalne põhivara.....	43
Lisa 15 Immateriaalne põhivara.....	45
Lisa 16 Vara kasutusõigus	46
Lisa 17 Võlad ja ettemaksed.....	47
Lisa 18 Maksuvõlad ja maksude ettemaksed.....	47
Lisa 19 Tööjõukulud.....	47
Lisa 20 Võlakohustused.....	48
Lisa 21 Aktsiakapital	50
Lisa 22 Tingimuslikud kohustused	51
Lisa 23 Laenude tagatised ja panditud varad.....	51
Lisa 24 Tehingud seotud osapooltega.....	51
Lisa 25 Äriühendus.....	53
Lisa 26 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss.....	58
Lisa 27 Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne.....	59
Lisa 28 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne.....	60
Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne.....	62
Lisa 30 Sündmused pärast bilansipäeva	63
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	64
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2021. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	65
MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE TEGEVUSALADE KLASSIFIKAATORILE (EMTAK).....	66

TEGEVUSARUANNE

Üldine informatsioon

Thermory AS on maailma suurim termopuidu väärindaja ja saunamaterjalide tootja. Ettevõtte tooteportfelli kuuluvad termotöödeldud täispuidust terrassi-, voodri- ja põrandalauad ning saunamaterjal ja valmissaunad. Thermory AS ekspordib üle 94% oma toodangust enam kui 50 riiki. Suurimad turud on Soome, USA, Holland, Saksamaa, Belgia. Kaugeimad sihtriigid on Uus-Meremaa, Jaapan, Tšiili, Lõuna-Aafrika Vabariik. USA ja Kanada turul müüb ettevõtte toodangut tütaretevõtte Thermory USA LLC, Saksa, Austria ja Šveitsi turul müüb ettevõtte oma toodangut tütaretevõtte Thermory Deutschland GmbH vahendusel. Ettevõtte müük on esindatud peamiselt läbi 3 brändi: termotöödeldud välitoodete bränd Thermory, värvitud toodete bränd Siparila ning valmissaunade bränd Auroom. Ettevõtte peakontor asub Tallinnas, Ülemiste linnakus ning tootmisüksused Harjumaal, Tartumaal ja kuues erinevas piirkonnas Soomes Kajaanis, Vaajakoskis, Myllykoskis, Parkanos, Laukaas ja Teuvas. Lisaks kuuluvad ettevõttele saeveskid Eestis, Valgevenes ja Lätis, mis varustavad emaeettevõtet lehtpuu toormega. Thermory annab koos tütaretevõtetega tööd ligikaudu 700 inimesele.



Lähiaastatel keskendume ettevõtte keskkonnasõbraliku jätkusuutliku ärimudeli täiendamisele. Lisaks keskkonnasõbralikele toodetele püüdleme ka oma tootmisprotsessides CO₂ neutraalsuse poole. See tähendab tootmisseadmete ja protsesside suuremas osas üleviimist rohelisele energiale. Termotöötluste tagajärjel, mis toimub hapnikuvaeses keskkonnas kõrgel temperatuuril puidu kuumutamisel veeauruga, pikeneb puidu kasutusiga kuni kaks korda, mis tähendab pea poole vähema mahu puidu kasutust ehitamisel pikaajalisel vaatel. Süsinikuga kaasnevate probleemide kasvuga on kliendid järjest rohkem hakanud tähelepanu pöörama toodete jalajäljele, sh mis materjale kasutatakse, mis energiat tootmisprotsessis kasutatakse, kuidas toodet saab utiliseerida ning puidu termotöötlusel on siin suur potentsiaal ja tulevik.

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.

30.12.2021 seisuga omandas Thermory AS 100% osaluse Läti saeveskis VMS Timber SIA. Eelnevalt kuulus Thermory AS-le valdusettevõtte Millwise OÜ kaudu VMS Timber SIA 50% osalus. 100% osalus Läti saeveskis soetati emaettevõtte lehtpuu toormega paremaks varustamiseks. Venemaa poolt Ukrainale kallaletungi vaates on toorme tarneahelate kindlustamine EU riikidest võtmetähtsusega asjaolu.

Märtsis 2021 müüs Thermory AS 5% Thermory USA LLC aktsiatest. Tehingu tulemusel jäi Thermory AS-le senise 71% asemel 66% Thermory USA LLC aktsiatest.



Thermory grupi kaubamärgid:



Keskkonnasäästlikud ja vastupidavad puittooted



Kaasaegselt põhjamaised puitvoodrid



Auroomi valmisauanad – disaini tippklass ja erilahendused

- > TERMOTÖÖDELDED VOODRILAUAD
- > TERMOTÖÖDELDED VÄRVITUD VOODRILAUAD
- > TERMOTÖÖDELDED TERRASSI- JA PÖRANDALAUAD
- > SAUNATOODED

- > SISE- JA VÄLISVOODRILAUAD
- > VÄRVITUD VOODRILAUAD
- > TULETÖKKEGA VOODRILAUAD
- > SEINAPANEELID

- > KASUTUSVALMIS DISAINSAUNAD

2021. aastal toimus osaliselt Covid viirusjärgne maailmamajanduse taastumine ning oluline nõudluse kasv leidis aset ka puidusektoris, kas siis tulenevalt või vaatamata tarneahelate probleemidele. Meil väljendus see aasta jooksul nii mahu- kui ka hinnakasvus. Mahu kasvule aitasid kaasa 2021. aastal ehitatud 6 uut termoahju: 4 uut ahju Thermory AS Loo tehases ja 2 uut ahju Siparila OY Teuva tehases.

Aruandeaastal ostis Thermory AS tagasi oma aktsiaid 3 100 tuhande euro eest (111 248 aktsiat nimiväärtusega kokku 11 tuhat eurot, 0,1 eurot aktsia kohta). 50 674 aktsia ostu eesmärk oli Läti saeveski VMS Timber SIA osaluse ostul hinna eest tasumine oma aktsiatega aktsiate vahetuse teel. 60 574 aktsia ostu eesmärk oli jätta need tulevaste optsoonide alusvaraks. 31.12.2021 seisuga oli Thermory AS-l bilansis 60 574 oma aktsiat nimiväärtusega 6 057 eurot (bilansiline väärtus 1 700 tuhat eurot).

2021. aasta veebruaris toimus ka emaettevõtte laenuportfelli refinantseerimine, mille käigus muudeti lihtsamaks seni väga killustatud laenuportfelli ning pikendati tagasimakse graafikut. Selle käigus refinantseeriti ka tütarühingu Siparila OY pikaajalised investeerimislaenud erinevatest Soome pankadest SEB Eesti investeerimislaenuga läbi emaettevõtte Thermory AS. Kontserni investeringute finantseerimiseks võttis emaettevõtte Thermory AS 2021. aastal ka täiendavat investeerimislaenu mahu 6,5 miljonit eurot.

Finantssuhtarvud

Suhtarvud 2021. aasta majandustegevuse tulemuste kohta:

	2021	2020
EBITDA (EUR)	23 710 159	13 225 513
EBITDA marginaal	16%	12%
Ärikasumimarginaal	11%	7%
Netomarginaal	10%	5%
Tulud / keskmised varad	107%	95%
Omakapitali määr	57%	61%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,59	1,53
Nõuete käibesagedus (aastas)	17,26	15,27
Varade tootlus (ROA)	11%	5%
Omakapitali tootlus (ROE)	19%	9%
Puhasrentaablus	11%	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 toomisüksused;

66% osalusega Thermory USA LLC, Ameerika Ühendriikides asuv edasimüüja ladudega Buffalos, New York'i osariik ja Denveris, Colorado osariik;

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;

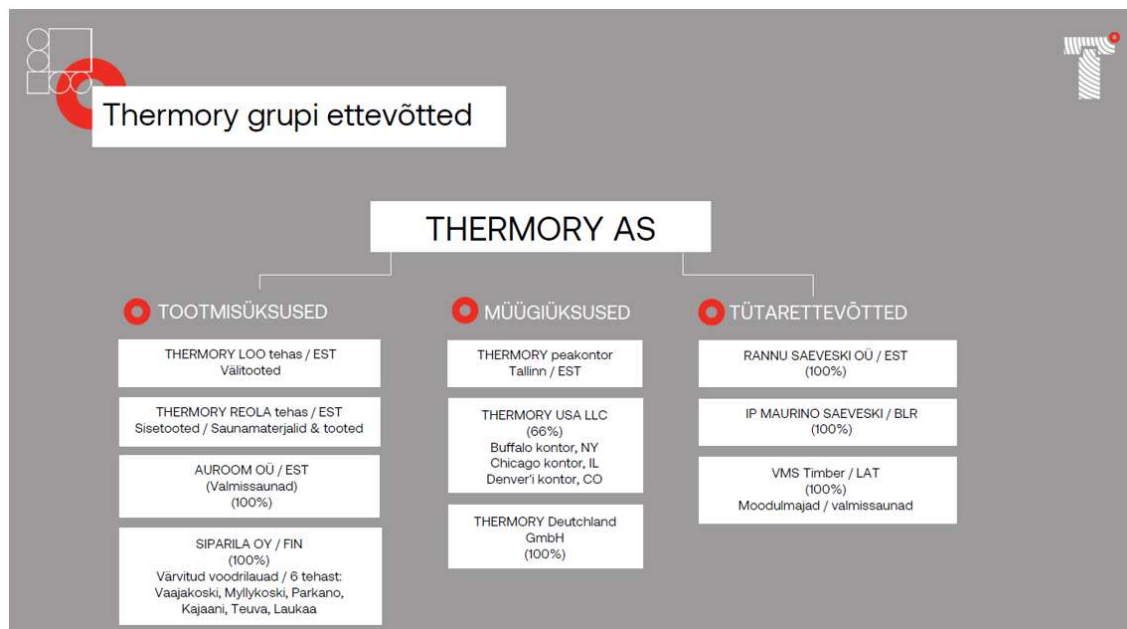
100% osalusega Auroom OÜ, tootmistegevus toimub ettevõttes alates aprillist 2021, mil Thermory Vana-Kastre tootmisüksus tõsteti eraldumise käigus Auroom OÜ alla;

100% osalusega Millwise OÜ, haldusettevõtte, mis omakorda omab **50% osalust VMS Timber SIA**, mis on Läti Vabariigis asuv saeveski. Ülejäänud 50% VMS Timber SIA osalust on otse Thermory AS kaudu ehk Kontsern omab sisuliselt 100% VMS Timber SIA osalust.

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

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

2022. aasta esimeses pooles on planeeritud Thermory AS 100% tütarettevõtte Millwise OÜ ühendada emaettevõttega, mille tagajärjel liigub 100% osalust ettevõttes VMS Timber SIA Thermory AS alla.





Tulud-kulud

Kontserni müügitulu 2021. aastal oli 142 miljonit eurot (2020: 109 miljonit eurot).

Müügituludest moodustab 91% hõõvelmaterjalist terrassi ja voodrilaua müük, 5% saunatoodete ja saunaelementide müük ning 4% müügituludest kujunes valmissaunade müügist. (2020. aastal vastavalt 91%, 6% ning 3%).

Geograafiliste piirkondade lõikes kujunesid suurimateks müügipiirkondadeks 2021. ja 2020. aastal:

Geograafilised piirkonnad	2021	2020
Soome	43 831 459	38 592 184
USA	21 351 678	13 909 254
Holland	11 651 042	6 833 165
Saksamaa	7 525 625	6 463 743
Eesti	7 453 261	4 880 920
Belgia	7 383 417	4 557 651

Kontserni äritegevuses väga suuri hooajalisi kõikumisi ei ole, kuid välitööde hooajal on ettevõtte müük kõrgem. Välitööde hooaeg kestab märtsist oktoobrini ja 2021. aastal oli siis müük keskmisest kuu müügist 5-19% kõrgem (olenevalt kuust) (2020: 7% aasta keskmisest madalam kuni 9% aasta keskmisest kõrgem). Ülejäänud kuudel (novembrist veebruarini) oli müük 10-35% keskmisest madalam (2020: 1% keskmisest kõrgem kuni 21% keskmisest madalam).

Kulu ebatõenäoliselt laekuvate kliendinõuete allahindlusest moodustas 2021. aastal 4 tuhat eurot (2020: 71 tuhat eurot). Kontsern hindab igit nõuet individuaalselt. Nõuded, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, on hinnatud lootusetuks ning bilansist välja kantud.

Tegevuskuludest olulise osa moodustab müüdud toodanguga seotud kulu, mis 2021. aastal oli summas 95 231 tuhat eurot (2020: 80 885 tuhat eurot). Turustuskulud moodustasid 2021. aastal 10 773 tuhat eurot ja üldhalduskulud 20 278 eurot (2020. aastal vastavalt 8 983 tuhat eurot ja 11 563 tuhat eurot).

Kontserni tööjõukulud moodustasid 2021. aastal 29 684 tuhat eurot (2020: 19 461 tuhat eurot). Kontsernis töötas 2021. aastal keskmiselt 683 töötajat (2020: 642 töötajat).

Kontserni puhaskasumiks kujunes 2021. aastal 14 887 tuhat eurot ning EBITDA oli 2021. aastal 23 710 tuhat eurot (2020. aastal vastavalt 6 151 tuhat eurot ja 13 226 tuhat eurot).

2022. aastal ootame tulude 10-15% kasvu, mis osaliselt tuleneb 2021. aasta lõpus omandatud tütarettevõtte VMS Timber SIA lisanduvast käibest ning osaliselt ka toodete paratamatust hinnatõusust. 2022. aastal on ette näha kõikide sisendhindade olulist kallinemist, eriti tootmaterjali osas, mis tähendab omakorda ka müügihindade kasvu. Me loodame, et nõudlus turgudel oluliselt ei kahane hinnatõusust tulenevalt.

Kontserni dividendipoliitika

Kontserni pikaajaline dividendipoliitika suund on maksta dividendideks 1/3 lõppenud majandusaasta puhaskasumist ja tingimusel, et kontserni likviidsus ei kannataks ning pangaga kokkulepitud laenu eritingimused oleks täidetud igal ajal, sh pärast dividendide jaotamist. Bilansipäeva seisuga olid olulisimad pangalaenudega seotud eritingimused järgnevad: pikaajaliste laenukohutuste suhe 12 kuu EBITDA-sse ei ületa 2,5; minimaalne võlateeninduse kattekordaja DSCR ei jää alla 1,5 ja pärast dividendide maksmist rohkem kui 1 miljonit eurot on likviidsuse varade maht (raha, hoiused, väärtpaberid ja kasutamata arvelduslaenu liimit) vähemalt 3 miljonit.

Nii 2021. aasta jooksul kui ka bilansipäeval oli Kontsern kõigi laenu eritingimustega kooskõlas.

Investeeringud

Kontsern investeeris 2021. aasta jooksul kokku 17,2 miljonit eurot, millest 14 miljonit eurot läks seadmetesse ja hoonetesse ning 3,2 miljonit eurot VMS Timber SIA 50% osaluse soetamiseks. Seadmete investeeringutest suurim osa ehk 9 miljonit eurot investeeriti uutesse termoahjudesse, millest 4 tk püstitati Thermory AS Loo tehasesse ja 2 tk Siparila OY Teuva tehasesse.

Lisaks tehti investeeringuid rendipinnal asuvasse Thermory uude peakontoris ja näidiste salongi Ülemiste linnakus, mis valmis lõplikult 2021. aasta alguses, päikesepaneelide parki Loo tootmishoone katusel ning Reola tehase administratiivkorpuse ümberehitusse.

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

2022. aasta planeeritud investeeringute maht moodustab 11 miljonit eurot, millest suuremad projektid on alljärgnevad: 2,5 miljonit eurot uus saeliin Läti saeveskisse suurendamiseks VMS Timber SIA saagimisvõime, 0,7 miljonit eurot ca 2 ha suuruse täiendava ladustamisplatsi rajamine Thermory AS Reola tehase tühjale krundile ja 0,6 miljonit eurot Thermory AS Loo tehase katlamaja renoveerimine.

Uurimis- ja arendustegevuse projektid

2021. aastal olulisi uurimis- ja arendustegevuse projekte ning nendega seotud väljaminekuid ei olnud küll aga plaanime 2022. aastal uurimistöid koostöös ülikoolidega termotatud puidu materjaliomaduste kohta.



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 maandamist. 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 oli puidusektorile 2021. aastal soodne vaatamata Covid-19 viirusele. Tootmisele, tarnetele ega müüginumbritele viiruse levik ja piirangud olulist mõju ei avaldanud, kõik abinõud viiruse leviku tõkestamiseks ettevõttes said kasutusele võetud. Tulevikus võib ettevõtte tegevusele Covid-19 viiruse mõju pikaajalisele nõudlusele ja üldisele majanduskeskkonnale ning tarbimisele siiski ohtu kujutada, kuna pikaajalised piirangud ja viirusvastased nõuded takistavad globaalseid tarneahelaid normaalselt töötamast.

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. Likviidsusrisiki minimeerimiseks tehakse rahavoogude planeerimist igakuiselt. Samuti on Kontsernil likviidsuse juhtimiseks avatud arvelduskrediit.

Kontserni kogumüügist 17% moodustab müük USA dollaris (2020: 13%). Üle poole sellest on müük Thermory USA LLC poolt ja seal kursiriski 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, kuivõrd valdav osa võetud laenudest kannavad ujuvat intressimäära, olles mõjutatud baasintressimäärast, mis on praegu ajaloolisel madaltasemel ja mis võib tõusta, suurendades ettevõtte finantskulu. Majandusanalüütikute hinnangul ei ole EURIBORI intressimäärade olulist tõusu 2022. aastal ette näha.

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 toormele kaasa saada meie regioonis käibel olevad tuntumad sertifikaadid nagu FSC ja PEFC. Antud sertifikaatidega on kaetud enamuse meie poolt ostud okaspuidust ja vähesel määral lehtpuidust.

Nii suudame lisaks tippkvaliteedile tagada ka metsade püsimise terve ja elujõulise.

Tootmine

Meie poolt teostatav puidu termotöötlus on täiesti looduslik – 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 välistingimustes. 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.

Puittoodete tootmisel ei teki prügi, sest kogu materjal läheb kasutusse.

Transport

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

Süsiniku jalajälg

Süsiniku jalajälje mõõtmise osas teeme koostööd Sustinere OÜ-ga. Thermory AS kasvuhoonegaaside jalajälg on arvutatud järgides rahvusvaheliselt tunnustatud ja enimkasutatud kasvuhoonegaaside raporteerimise standardit „GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard“. Standard hõlmab seitsme kasvuhoonegaasi heitkoguste hindamist süsinikdioksiid (CO₂), metaan (CH₄), diämmastikoksiid (N₂O), fluorosüsiniku ühendid (HFC), perfluorosüsiniku ühendid (PFC), väävelheksafluoriid (SF₆) ja lämmastiktrifluoriid (NF₃).

Hindamise tulemus on sisendiks Keskkonna-alasesse tegevuskavasse, peamised fookusala on:

- Rohelise elektrienergia ostmine ja/või tootmine (taastuvatel ressurssidel põhineva elektrienergia sisseostmine (nn rohelise elektri pakett või päritolusertifikaadiga elektri ostmine) või ise taastuvelektri tootmine võimaldaks viia Skoop 2 (kaudsed sisseostetud energiast tulenevad emissioonid) mõju nullilähedaseks. Üleminek täielikult taastuvale elektrienergiale võimaldaks vähendada Thermory Eesti kogu jalajälge 33%. Skoop 1 (otsesed emissioonid ettevõtte poolt omandatud või kontrollitud allikatest) ja Skoop 2 jalajälg väheneks 65% võrra),
- Soojusenergia hankimine/tootmine taastuvatest allikatest (kaaluda põlevkiviõli ja maagaasi asendamisevõimalusi),
- Elektri- või gaasimootoriga (biometaan) autode kasutuselevõtt ettevõtte autopargis (elektrimootoriga autode suurem kasutuselevõtt (kasutades laadimiseks võimalikult palju taastuvat elektrienergiat) on praegusel hetkel Eestis laadimisvõimaluste mõttes suurema potentsiaaliga),
- Puitmaterjal (puidu hankimine koos transpordiga moodustab suure osa (38%) ettevõtte kogu jalajäljest. Võimalusel eelistada puitu, mis pärineb tehasele võimalikult lähedalt. Küsida oma tarnijatelt, milline on nende pakutava puidu kliimamõju)
- Töötajate liikumine (võimalusel soodustada ühistranspordi kasutamist, auto ühiskasutust).

2021 ja 2022. aasta süsiniku jalajälje analüüs on ettevalmistamisel.

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 alates eelmise aasta sügisest ka Rohetiigri Akadeemia Arenguprogrammis eesmärgiga saada rohkem teada rohepöördega seotud trendidest, ohtudest, võimalustest ja õppida roheinnovatsiooni süstemaatiliselt juhtima.

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 uus termokambrite kompleks kasutab 8,14% vähem maagaasi, kuna 2021. aasta lõpus lisati põletusõhu eelsoojendus. See võimaldas meil tõsta protsessi efektiivsust ja säästa kuni 163,2 tonni CO₂ emissiooni.

Termotöötluste jääksoojust on plaanis kasutada 2022. aasta lõpuks veel 3200 m² tootmispinna kütmiseks lisaks täna kasutavale jääksoojuse ärakasutamise mahule.

Loo uue termokompleksi 100 kW päikesepark rajati augustis, 2021. aasta lõpuks oli see tootnud 40 000 kW rohelist energiat. 2021. aastal ostis Thermory Eestis 100% mahus rohelist elektrienergiat.

Sotsiaalne vastutus

Meie jaoks on tähtis töötajate tervis ja heaolu. Võimaldame töötajatele regulaarseid tervisekontrolle, hüvitame kokkulepitud määras nägemisteravust korrigeerivate abivahendite kulud, võimaldame tehastes tööandja kulul lõunasöögi ning oleme korraldanud tootmistööliste transpordi. Peame töötajaid meeles oluliste tähtpäevade puhul. Pakume töötajatele tasuta tervisekindlustust erameditsiini teenuste kasutamiseks k.a. psühholoogiline tugi. Toetame töötajate sportimist ja tervise liikumist ning pakume võimalust koguda makseid pensioni III sambasse.

Ohutu töökeskkond ja tervisekahjustuse vältimine on meie jaoks selge prioriteet. 2021. aastal esines kokku 8 tööõnnetust (Loo - 4, Reola - 3, Kastre - 1), kõik neist kergemad. Kõikide tööõnnetuste põhjuseid on uuritud ja rakendatud meetmeid samalaadsete õnnetuste mitte kordumiseks. Tööturvalisuse tagamiseks varustame töötajaid kõigi tööks vajalike isikukaitsevahenditega ning korraldame töötervishoiu- ja tööohutusalast koolitust ning täiendõpet. Sõltuvalt töö iseloomust pakume töötajatele paindlikke töötingimusi, sealhulgas kodukontoris töötamist, mis on oluliseks meetmeks ka COVID-19 viiruse tõkestamisel.

Aitame kaasa töötajate arengule. Juhendame töötajaid ettevõttesiseselt ja pakume koolitusi. Lähenemine koolitustele juhindub töötajakesksest lähenemisviisist, mis sõltub töötaja vajadustest, kvalifikatsioonist ning soovist. Töötajatega toimuvad regulaarsed arenguveestlused.

Väärtustame töö-ja eraelu tasakaalu. Pakume omalt poolt töötajatele tasustatud vaba päeva lapse 1. klassi minekul, peame töötajat meeles lapse sünni puhul, maksame matusetootust ning kingime töötajate lastele jõulupakid.

Bilansipäevajärgsed 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 olnud raskendatud nii pankade vahelise arveldusvõimaluse puudumise pärast kui ka puitmaterjali edasise Valgevenest impordi keelu tõttu. Sellest tulenevalt oleme lõpetanud kogu toomistegevuse oma Valgevene saeveskis ning konserveerinud 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 moodusta olulist osa ning on asendatav. Loomulikult tähendab sõda Ukrainas ja sanktsioonid Venemaale ja Valgevenele üleüldist toorme hindade kasvu toormetele ja saematerjalile meie sektoris olenemata, kust seda tuuakse. Juhul kui Valgevene saeveskit ei õnnestu ikkagi aja möödudes tööle panna või saeveski natsionaliseeritakse, siis ei oma see olulist finantsilist mõju ning tähendaks ühekordset finantskahju investeeringu maha kirjutamisest ca 0,3-0,4 miljonit eurot.

Kontserni kogu müük 2021. aastal Venemaale ja Valgevenes moodustas ca 0,3% kogu müügist, mis ei mõjuta meie äritegevusele oluliselt mõju.

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.

/ allkirjastatud digitaalselt/

Katrin Reinaste-Parve

Juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Martin Kalle

Juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Simmo Soomets

Juhatuse liige

20. aprill 2022

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Juhatus kinnitab, et lehekülgedel 15 kuni 63 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.

/ allkirjastatud digitaalselt/

Katrin Reinaste-Parve

Juhatus liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Martin Kalle

Juhatus liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Simmo Soomets

Juhatus liige

20. aprill 2022

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

EUR	Lisa nr	31.12.2021	31.12.2020
AKTIVA (VARAD)			
Käibevara			
Raha	4	3 381 315	3 583 487
Nõuded ja ettemaksed	4;11;18	9 865 668	8 251 719
Varud	12	41 664 064	26 860 372
Käibevara kokku		54 911 047	38 695 578
Põhivara			
Pikaajalised nõuded	4	1 700	7 600
Ühisettevõtte aktsiad ja osad	13;25	0	1 228 999
Materiaalne põhivara	14	49 503 902	38 025 081
Immateriaalne põhivara	15	3 823 316	4 204 821
Vara kasutusõigus	16	7 122 271	6 131 557
Firmaväärtus	25	33 397 668	29 385 955
Põhivara kokku		93 848 857	78 984 013
AKTIVA (VARAD) KOKKU		148 759 904	117 679 591
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	4;20	17 525 057	14 666 935
Võlad ja ettemaksed	4;17;18	17 004 265	10 703 923
Lühiajalised kohustused kokku		34 529 322	25 370 858
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	4;20	24 439 300	18 857 640
Võlad ja ettemaksed	4;17;18	3 858 941	116 506
Edasilükkunud tulumaksukohustus	10	1 824 445	1 016 073
Pikaajalised kohustused kokku		30 122 686	19 990 219
KOHUSTUSED KOKKU		64 652 008	45 361 077
OMAKAPITAL			
Mittekontrolliv osalus	21	1 925 695	843 215
Aktsiakapital	21	506 747	506 747
Oma aktsiad	21	-1 700 001	0
Opsioonide reserv	24	1 262 698	245 524
Ülekurss	21;25	13 065 397	13 065 397
Kohustuslik reservkapital		20 618	20 618
Realiseerimata kursivahed		129 535	-60 726
Jaotamata kasum	22	68 897 207	57 697 739
OMAKAPITAL KOKKU		84 107 896	72 318 514
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		148 759 904	117 679 591

Lehekülgedel 21-63 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

EUR	Lisa nr	2021	2020
Müügitulu	5	142 032 629	108 997 760
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	6	-95 231 151	-80 885 322
Brutokasum		46 801 478	28 112 438
Turustuskulud	7	-10 773 109	-8 982 848
Üldhalduskulud	8	-20 278 446	-11 562 575
Muud äritulud	9,13	2 241 538	910 075
Muud äriksulud		-558 804	-504 057
Äriksusum		17 612 657	7 973 033
Finantstulud ja -ksulud			
Intressiksulud	20	-1 020 822	-1 101 796
Muud finantstulud ja -ksulud		103 298	-80 705
Finantstulud ja -ksulud kokku		-917 524	-1 182 501
Kasum enne tulumaksustamist		16 695 133	6 790 532
Tulumaks	10	-1 808 173	-639 714
Aruandeaasta puhaskasum		14 886 960	6 150 818
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa puhaskasumist		14 023 068	5 780 996
sh mittekontrolliva osaluse osa puhaskasumist		863 892	369 822
Aruandeaasta muu koondkasum (-kahjum)		136 027	-94 041
ARUANDEAASTA KOONDKASUM KOKKU		15 022 987	6 056 777
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa koondkasumist		14 118 307	5 720 388
sh mittekontrolliva osaluse osa koondkasumist		904 680	336 389

Lehekülgedel 21-63 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.



KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

EUR

2020	Aktiikapital	Opsioonide reserv	Kohustuslik reservkapital	Ülekurss	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	Mittekontrolliv osalus	Omakapital kokku
Saldo seisuga 31.12.2019	414 044	187 754	20 618	387 928	0	51 624 969	52 635 312	4 892 781	57 528 092
Töötajate optsiooniprogramm	0	57 770	0	0	0	78 833	136 603	0	136 603
Mitterahaline sissemakse	31 165	0	0	4 138 454	0	216 336	4 385 955	-4 385 955	0
Ühendamise mõju	61 538	0	0	8 539 015	0	105	8 600 658	0	8 600 658
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	5 780 996	5 780 996	369 822	6 150 818
Muud muutused	0	0	0	0	-118	-3 500	-3 618	0	-3 618
Muu koondkasum (-kahjum)	0	0	0	0	-60 608	0	-60 608	-33 433	-94 041
Saldo seisuga 31.12.2020	506 747	245 524	20 618	13 065 397	-60 726	57 697 739	71 475 299	843 215	72 318 514

Lehekülgedel 21-63 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.



2021	Aktisia- 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 31.12.2020	506 747	245 524	0	20 618	13 065 397	-60 726	57 697 739	71 475 299	843 215	72 318 514
Töötajate optsooniprogramm	0	1 017 174	0	0	0	0	239 083	1 256 257	0	1 256 257
Oma aktsiate ost	0	0	-3 100 001	0	0	0	0	-3 100 001	0	-3 100 001
Oma aktsiate müük	0	0	1 400 000	0	0	0	0	1 400 000	0	1 400 000
Osaluse vähenemine tütaretevõttes	0	0	0	0	0	0	-82 855	-82 855	199 087	116 232
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	14 023 068	14 023 068	863 892	14 886 960
Muud muutused	0	0	0	0	0	94 041	20 172	114 213	-146	114 067
Muu koondkasum (-kahjum)	0	0	0	0	0	96 220	0	96 220	39 807	136 027
Dividendid	0	0	0	0	0	0	-3 000 000	-3 000 000	-20 160	-3 020 160
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

Täiendav informatsioon omakapitali liikumiste osas on esitatud lisades 21 ja 25.

Lehekülgedel 21-63 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

EUR	Lisa nr	31.12.2021	31.12.2020
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		14 886 960	6 150 818
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6;8	6 097 502	5 252 480
Intressikulu	20	1 020 822	1 101 796
Saadud intressid		-10 460	17 024
Arvestatud ettevõtte tulumaks	10	1 808 173	639 714
Sidusettevõtte müügikasum	25	-1 293 642	0
Opsioonide kulu	24	1 256 257	0
Muud korrigeerimised		474 442	28 251
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	11;25	-1 227 949	10 087
Varude muutus	12;25	-13 240 692	1 768 117
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	17;25	8 880 408	-930 721
Makstud laenuintressid		-871 287	-940 234
Makstud rendiintressid		-149 535	-162 103
Makstud ettevõtte tulumaks	10	-1 340 709	-373 608
Kokku rahavood äritegevusest		16 290 290	12 561 622
Rahavood investeerimistegevusest			
Tütarettevõtte soetus, netorahavoog (miinus omandatud raha ja raha ekvivalendid)	25	-1 578 686	0
Ühisettevõtte soetus, netorahavoog	13	0	-1 189 915
Tütarettevõtte osaluse müük, netorahavoog		63 966	0
Sissemakse sidusettevõtte osakapitali		-400 000	0
Makstud dividendid	10	-3 000 000	0
Oma aktsiate tagasiost	25	-3 100 001	0
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	14;15	-14 737 966	-4 787 492
Laekunud materiaalse põhivara müügist		36 971	42 646
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-22 715 716	-5 934 761
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	20;25	18 249 295	3 675 954
Saadud laenude tagasimaksed	20;25	-10 506 402	-9 236 482
Rendikohustuste tagasimaksed	20;25	-1 265 630	-902 456
Faktooringu kohustuste netomuutus	20	-191 298	9 059
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		6 286 264	-6 453 925
Rahavood kokku		-139 162	172 936
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		3 583 487	3 473 560
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-139 162	172 936
Valuutakursside muutuste mõju		-63 010	-63 009
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4	3 381 315	3 583 487

Lehekülgedel 21-63 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.



LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1 Üldine informatsioon

Thermory AS 31. detsembril 2021. aastal lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne kinnitati vastavalt juhatuse otsusele 20.04.2022. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule, kinnitavad 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.

100% osalusega tütar-ettevõtte K&N Puukaubandus OÜ, omab 100% osalust Valgevene ettevõttes IP Maurino. Ettevõttele kuulub saeveski, mis varustab emaettevõtet saematerjaliga.

100% osalusega tütar-ettevõtte Auroom OÜ asutati 2019. aasta lõpus. 2020. aastal ettevõttes olulist majandustegevust ei toimunud, kuid 2021. aasta teises kvartalis tõsteti Thermory AS Vana-Kastre valmissaunade tootmisüksus.

Septembris 2020 omandati 100% osalusega tütar-ettevõtte Millwise OÜ, millele kuulub 50% osalusest Läti ettevõttes VMS Timber SIA. Ettevõttele kuulub saeveski, mis varustab emaettevõtet saematerjaliga. Detsembris 2021 omandas Thermory AS ka ülejäänud 50% osaluse ettevõttes VMS Timber SIA (lisa 25).

100% osalusega tütar-ettevõtte 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 printsibist, 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 hinnangumääruga 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 1.01.2021

Käesoleva aruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on samad, mida kasutati Kontserni 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta konsolideeritud aruandes. Uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 1. jaanuaril 2021 algaval aruandeaastal, ei ole olulist mõju Kontsernile.

Kehtima hakkavad standardimuudatused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad Kontsernile kohustuslikuks alates 01.01.2022 või hilisematel perioodidel ja mida Kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

„Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajaliseks” - IAS 1 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt)

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

„Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajalisteks, jõustumiskuupäeva edasilükkamine” - IAS 1 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

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

IAS 1 ja IFRS rakendusjuhendi nr 2 muudatused: „Arvestuspõhimõtete avalikustamine” (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

- IAS 1 muudeti, et nõuda ettevõtelt 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. Kontsern hindab muudatuse mõju finantsaruandele.

IAS 8 muudatused: „Arvestushinnangute mõiste” (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt).

- IAS 8 muudatus selgitab, kuidas ettevõtted peavad eristama arvestuspõhimõtete muutuseid arvestushinnangute muutustest. Kontsern hindab muudatuse mõju finantsaruandele.

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

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

- IAS 16 muudatus keelab ettevõttel põhivara soetusmaksumusest maha arvata põhivara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimise aja jooksul toodetud toodangu müügist saadud tulu. Sellise toodangu müügist saadud tulu koos tootmiskuludega kajastatakse nüüd kasumiaruandes. Ettevõtte hakkab kasutama IAS 2 standardit sellise toodangu kulude mõõtmiseks. Kulud ei sisalda testitava vara amortisatsiooni, kuna ta ei ole valmis otstarbekohaseks kasutamiseks. IAS 16 muudatus selgitab samuti, et ettevõtte peab „testima vara korralikku töökorda“, kui ta hindab vara tehnilist ja füüsilist taset. Vara finantstulemused ei ole sellisel hindamisel asjakohased. Seega võib vara olla viidud juhtkonna poolt ette nähtud tööseisundisse ning selle suhtes võib kohaldada kulumit enne, kui ta saavutab juhtkonna poolt eeldatavat põhitegevuse tulemust.
- IAS 37 muudatus selgitab mõistet „lepingu täitmise kulud“. Muudatus selgitab, et lepingu täitmise otsesed kulud sisaldavad lepingu täitmise lisakulusid ning muude kulude jaotamise, mis on otseselt seotud selle täitmisega. Muudatus selgitab samuti, et enne kahjumlikust lepingust tuleneva eraldise moodustamist, peab ettevõtte kajastama väärtuse langusest tulenevat kahjumit, mis on tekkinud lepingu täitmiseks kasutatud varade, mitte selle lepinguga seotud varade puhul.
- IFRS 3 muudatused viitavad 2018. aastal välja antud Finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule, et määrata kindlaks, mis on äriühenduse mõistes vara ja kohustus. Enne muudatust viitas IFRS 3 2001. aastal välja antud Finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule. Lisaks, IFRS 3 standardis on lisatud uus erand kohustuste ja tingimuslike kohustuste osas. Erand täpsustab, et mõnede kohustuste ja tingimuslike kohustuste liikide kajastamisel peab ettevõtte IFRS 3 standardi kohaselt viitama hoopis IAS 37 või IFRIC 21 standardile, mitte 2018. aastal välja antud Finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule.
- IFRS 9 muudatus käsitleb, millised tasud tuleb arvesse võtta finantskohustuste kajastamise lõpetamise hindamisel, kasutades 10% testi. Kulud või tasud võivad olla makstud kas kolmandatele osapooltele või laenuandjale. Muudatuste kohaselt, kolmandatele osapooltele makstud kulusid või tasusid ei arvestata 10% testi.



- IFRS 16-ga kaasnev illustreeriv näide 13 on muudetud, et eemaldada rendileandja renditud vara täiustamisega seotud maksete kirjeldus. Muudatuse põhjuseks on kõrvaldada kõik võimalikud segadused rendi stiimulite käsitlemisel.
- IFRS 1 lubab vabastuse teha, kui tütaretevõttest saab esmakordne IFRS-i kasutuselevõtja hiljem kui tema emaettevõttest. 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 vabastust kasutavad ettevõtted saaksid mõõta kumulatiivseid kursivahesid, kasutades emaettevõttes kajastatud summasid emaettevõtte IFRS-idele ülemineku kuupäeva seisuga. IFRS 1 muudatus laiendab eelnimetatud vabastust kumulatiivsetele kursivahedele, et esmakordsete kasutuselevõtjate 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. Kontserni hinnangul oluline mõju finantsaruandele puudub. Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole olulist mõju Kontsernile.

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: Tavapärastel 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 õiglases väärtuses, millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Õiglases 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 2020 ja 31. detsember 2021 olid Kontserni kõik finantsvarad klassifitseeritud selles kategoorias.

Omakapitaliinstrumendid. Kontsernil ei ole investeringuid omakapitaliinstrumentidesse.



Väärtuse langus: Kontsern hindab korrigeeritud soetusmaksumuses kajastavate võlainstrumentide oodatavat krediidikahjumit 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.

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.

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 korrigeri 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 omandamise meetodit. Tütarettevõtja omandamisel üleantud tasu mõõdetakse õiglases väärtuses, mis arvutatakse omandaja poolt üleantud varade, omandaja kohustuste omandatava endiste omanike ees ja omandaja poolt emiteeritud omakapitali osaluste õiglase 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 õiglases väärtuses. Mittekontrolliv osalus omandatavas tütarettevõtjas mõõdetakse iga omandamise järel kas õiglases väärtuses 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 omanike õigusi 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 Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtiva Euroopa Keskpanga 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 Keskpanga 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 kaudselt 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 kasutamise seoses saadakse tulevikus majanduslikku kasu.

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

Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara soetusmaksumuses, miinus akumuliseeritud kulum ja võimalikud vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Põhivara hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele (kõrgemale kahest – kas õiglane väärtus miinus müügiikulutused 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 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 soetusmaksumust 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 õiglases 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:

- (a) varaobjekt on Kontserni poolt kontrollitav;
- (b) on tõenäoline, et Kontsern saab objekti kasutamisest tulevikus tulu;
- (c) 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 akumulieeritud 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 kliendisuhted | 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 struktuuris 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 nüüdiseväärtusena.

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 kavatakse 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 kuuluvas 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 osapoolale. 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 suurus 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 2018. 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 ettevõtteel edasilükkunud tulumaksuvarasid ega kohustisi, välja arvatud võimalik edasilükkunud tulumaksukohustus ettevõtte investeeringutelt 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;
- tütaretevõtete investeeringutest tulenevad erinevused, kui ajutise erinevuse realiseerumine lähitulevikus on ebatõenäoline.

Edasilükkunud tulumaksukohustist kajastatakse konsolideeritud bilansis juhul kui emaettevõtte hindab, et tüharetevõtte dividend makstakse välja ettenähtavas tulevikus ning siis mõõdetakse edasilükkunud tulumaksukohustist planeeritava dividendi väljamakse ulatuses. Edasilükkunud tulumaksusumma leidmisel kasutatakse maksumäärasid, mis on jõustunud või reaalselt 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 Rendiarvestus

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 kasutamisoiguse esemeks olevat vara ja rendikohustisi rendiperioodi alguse seisuga.

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

Kasutamisoiguse 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.

Kasutamisoiguse esemeks olev vara on kajastatud finantsseisundi aruandes eraldi kirjel.

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

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 korrigeerimine). 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 ilmnesid 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.



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 tütarettevõtte 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 tulevasi rahavoogusid ning valinud sobiva diskontomäära rahavoogude nüüdisväärtuse määramiseks. Firmaväärtuse bilansiline jääkväärtus seisuga 31.12.2021 oli 33 397 668 eurot (31.12.2020 oli 29 385 955 eurot). Täiendav informatsioon on esitatud lisas 25.

Lisa 4 Riskijuhtimine ja peamiste riskide kirjeldus

Kontserni äritegevusega seotud riskide juhtimine on oluline ja lahutamatu osa Kontserni äriprotsesside juhtimisest. Kontsern võime identifitseerida, mõõta ja kontrollida erinevaid riske omab olulist mõju Kontserni kasumlikkusele. 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. detsembri 2021 seisuga on Kontsern maksimaalne krediidiriskile avatud summa järgnev:

EUR	31.12.2021	31.12.2020
Raha ja raha lähendid	3 381 315	3 583 487
Nõuded ostjate vastu (lisa 11)	8 231 216	7 140 172
Muud lühiajalised nõuded (lisa 11)	372 454	359 864
Muud pikaajalised nõuded	1 700	7 600
Kokku finantsvarad	11 986 685	11 091 123



Kontsern hoiustab oma rahalisi vahendeid lähtudes finantsasutuste usaldusväärsusest. Vastavalt rahvusvahelisele reitinguagentuuri Moody's Investors Service poolt finantsautustele või nende emattevõtjatele antud võlakohustuste reitingutele on seisuga 31.12.2021 Kontserni rahalised vahendid paigutatud järgnevalt:

EUR	Moody's	31.12.2021	Moody's	31.12.2020
OP Financial Group	Aa2	58 317	Aa2	12 798
SEB Pank AS	Aa2	766 463	Aa2	583 541
Danske Bank AB (publ), Finnish Branch	A1	1 745 476	A1	1 343 501
Fifth Third Bank	Aa3	328 207	Aa3	624 049
Nordea Bank AB (publ), Finnish Branch	Aa3	0	Aa3	626 659
Swedbank AS	Aa3	230 497	Aa3	210 504
JP Morgan Chase	A2	3 530	A2	7 100
Oma Säästupankki	N/A	2 137	N/A	3 562
OAO BPS-Sberbank	N/A	30 528	N/A	108 586
Danske Bank A/S Estonia Branch	N/A	0	N/A	495
Sparkasse Mansfeld-Südharz	N/A	209 089	N/A	25 000
Sularaha	N/A	7 071	N/A	37 692
Kokku raha ja raha lähendid		3 381 315		3 583 487

Kontserni jaoks tuleneb suurim krediidirisk nõuetest ostjate vastu, mis on bilansipäeva seisuga 2021. aastal 8 231 216 eurot ning 2020. aastal 7 140 172 eurot (lisa 11). Nõuded ostjate vastu tulenevad Kontserni tavapärasest äritegevusest.

Kontserni poolt teostatud aegumise analüüs näitab, et Kontserni nõuded ostjate vastu jagunevad järgnevalt:

EUR	31.12.2021	31.12.2020
Arvete maksetähtaeg ei ole ületatud	7 078 089	5 874 269
1-30 päeva üle maksetähtaja	971 788	810 125
31-60 päeva üle maksetähtaja	83 849	122 084
61 ja enam üle maksetähtaja	141 755	460 187
Allahinnatud (lisa 11)	-44 265	-126 493
Kokku nõuded ostjate vastu (lisa 11)	8 231 216	7 140 172

Oodatava krediidikahjumi mõõtmiseks rühmitatakse nõuded ostjatele lähtudes krediidiriski ühistest tunnustest ning aegumise perioodist. Oodatavad krediidikahjumi määrad põhinevad viimase 24 kuu kuni 31. detsember 2021 või vastavalt kuni 31. detsember 2020 maksedistsipliinil ning vastavatel perioodidel esinenud ajaloolistel krediidikahjumitel. Ajaloolised kahjumid on korrigeeritud eesmärgiga kajastada jooksvat ning tuleviku informatsiooni, mis puudutab makromajanduslikke faktoreid ning ostjate võimet nõuete maksmiseks. 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.

Ülevalpool kirjeldatud põhimõtete alusel nõuete allahindlus 31. detsembri 2021 ja 31. detsembri 2020 seisuga oli ebaolulises summas.

Kuigi raha ja raha ekvivalendid kuuluvad samuti IFRS 9 oodatava krediidikahjumi mudeli alla, siis tuvastatud väärtuse langus oli ebaoluline 31. detsembri 2021 ja 31. detsembri 2020 seisuga.



4.3 Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on juhitud Kontserni rahavoogude planeerimisega, likviidsusrisi minimeerimiseks tehakse rahavoogude planeerimist igakuiselt. Samuti on Kontsernil likviidsuse juhtimiseks avatud arvelduskrediit (lisa 20). Kontserni diskonteerimata finantskohustuste analüüs maksetähtaegade lõikes 31.12.2020 ja 31.12.2021 on järgmine:

EUR

2020	Kuni 12 kuud	2-5 aastat	pärast 5 aastat	Kokku 31.12.2020
Võlakohustused (lisa 20)	14 985 209	20 403 867	135 647	35 524 722
Finantskohustused (lisa 17)*	8 430 571	116 506	0	8 547 077
Kokku	23 415 780	20 520 373	135 647	44 071 799

2021	Kuni 12 kuud	2-5 aastat	pärast 5 aastat	Kokku 31.12.2021
Võlakohustused (lisa 20)	17 863 670	24 890 421	1 409 854	44 163 945
Finantskohustused (lisa 17)*	6 264 675	3 858 941	0	10 123 616
Kokku	24 128 345	28 749 362	1 409 854	54 287 561

Tuleviku rahavoogude arvestamisel on kasutatud bilansipäeva seisuga 31.12.2020 ja 31.12.2021 kehtinud kaalutud keskmisi intressimäärasid (Lisa 4.4.2).

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

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 31.12.2020) 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 20). Kontserni laenukohustuste kaalutud keskmine intressimäär moodustas 2021. aastal 1,93% ja 2020. aastal 2,2%. Juhul, kui kaalutud keskmise intressimäär muutuks 1% ulatuses, avaldaks see Kontserni puhaskasumile mõju 2021. aastal 529 tuhande euro ja 2020. aastal 377 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 31.12.2021 seisuga oli 84 107 896 eurot ja 31.12.2020 seisuga 72 318 514 eurot.

Kontsern jälgib oma kapitali planeerimisel alljärgnevat üldpõhimõtet:

- Kontsern peab igal ajal olema piisavalt kapitaliseeritud, omades vajalikku kapitalivaru, mis tagab majandusliku säilimise ja võimaldab finantseerida uusi kasumlikke kasvuvõimalusi;
- 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	2021	2020
Soome	43 831 459	38 592 184
USA	21 351 678	13 909 254
Holland	11 651 042	6 833 165
Saksamaa	7 525 625	6 463 743
Eesti	7 453 261	4 880 920
Belgia	7 383 417	4 557 651
Taani	6 021 177	5 399 179
Rootsi	4 287 003	3 087 074
Prantsusmaa	4 218 518	2 537 157
Norra	3 354 729	3 369 320
Muud EU riigid	10 863 069	10 061 085
Muud EU välised riigid	14 091 651	9 307 028
Kokku	142 039 629	108 997 760

**Lisa 6 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu**

EUR	2021	2020
Tooraine, materjal ja teenused	66 397 739	57 436 852
Tööjõukulud (lisa 19)	14 521 642	12 291 971
Amortisatsioonikulu (lisa 14;15)	4 930 472	4 345 408
Energia (elektrienergia, kütus)	4 335 941	2 660 332
Seadmete ja hoonete remondikulud	2 482 056	1 855 242
Transpordikulu	594 250	595 945
Ostetud teenused	531 653	700 061
Pakkekulu	454 121	342 580
Rent	52 366	27 871
Muud tootmiskulud	930 911	629 060
Müüdnud toodangu kulu kokku	95 231 151	80 885 322

Lisa 7 Turustuskulud

EUR	2021	2020
Transpordikulud	7 065 332	5 560 531
Tööjõukulud (lisa 19)	1 867 252	1 507 596
Messid, näidised, reklaam	1 283 587	1 182 428
Lähetuskulud	49 241	54 055
Kulud sõidukitele	15 331	22 506
Pakendimaks	4 882	1 905
Kahjum ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest (lisa 4;11)	2 567	71 183
Muud	484 917	582 644
Turustuskulud kokku	10 773 109	8 982 848

Lisa 8 Üldhalduskulud

EUR	2021	2020
Tööjõukulud (lisa 19)	13 295 527	5 661 155
Juriidilised teenused	1 797 683	1 562 589
Mitmesugused bürookulud	1 233 072	1 261 258
Amortisatsioonikulu (lisa 14;15)	1 167 030	892 878
Personaliga seotud kulud	659 224	602 459
Erisoodustused	417 912	197 395
Laokulud	329 809	440 646
Lähetuskulud	268 090	181 592
Kulud sõidukitele	155 001	110 949
Halduskulud	115 778	108 989
Rent	110 771	56 358
Konsultatsioonid, toodete arendus	45 744	182 012
Muud	682 804	304 295
Üldhalduskulud kokku	20 278 446	11 562 575

**Lisa 9 Muud äritulud**

EUR	2021	2020
Tulu ühisettevõtte müügist (lisa 13)	1 293 642	0
Muud tulud mitte põhitoodangu müügist	440 220	339 672
Saadud toetused ja kompensatsioonid	264 999	297 009
Kasum valuutakursi muutustest	249 095	133 184
Muud tulud	173 582	140 210
Muud äritulud kokku	2 421 538	910 075

Lisa 10 Tulumaksukulu

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

EUR

2020	Soome
Kasum enne maksustamist	2 972 339
Tulumaksumäär	20%
Asjaomases riigis teenitud kasumite suhtes rakendatava siseriikliku tulumaksumääraga arvutatud tulumaks	594 468
Muud korrigeerimised	45 246
Tulumaksukulu kokku	639 714
2021	Soome
Kasum enne maksustamist	5 949 835
Tulumaksumäär	20%
Asjaomases riigis teenitud kasumite suhtes rakendatava siseriikliku tulumaksumääraga arvutatud tulumaks	1 189 967
Muud korrigeerimised	58 534
Tulumaksukulu kokku	1 248 501

Kontsernil on seisuga 31.12.2021 edasilükkunud tulumaksukohustus summas 1 824 445 eurot (31.12.2020: 1 016 073 eurot), millest 759 004 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	2021	2020
Dividendide netosumma	3 000 000	0
<i>sh dividendid, millele on rakendatud soodusmääruga tulumaks 14/86</i>	690 878	0
<i>dividendid, millele on rakendatud tulumaksumäär 20/80</i>	155 468	0
<i>maksuvabad dividendid</i>	2 153 654	0
Teoreetiline tulumaks	151 336	0
Tegelik tulumaks dividendidelt	151 336	0
Keskmine efektiivne tulumaksumäär dividendidelt	4,8%	0
Tütarettevõtjatega seotud tulumaksukulu	851 453	0
Tulumaksukulu	1 002 789	639 714
Edasilükkunud tulumaksukulu	805 384	79 451
Kokku tulumaksukulu	1 808 173	719 165

Lisa 11 Nõuded ja ettemaksed

EUR	31.12.2021	31.12.2020
Nõuded ostjate vastu	8 275 481	7 266 665
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-44 265	-126 493
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi alguses	-126 493	0
Laekunud ebatõenäoliselt laekunuks tunnistatud nõudeid	86 012	0
Ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõudeid	-3 784	-126 493
Lootusetuks tunnistatud nõudeid	0	0
Nõuded ostjate vastu kokku (lisa 4,7)	8 231 216	7 140 172
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 18)	1 128 845	673 409
Muud nõuded (lisa 4)	372 454	359 864
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	133 153	78 274
Muud nõuded kokku	1 634 452	1 111 547
Nõuded ja ettemaksed kokku	9 865 668	8 251 719

Lisa 12 Varud

EUR	31.12.2021	31.12.2020
Tooraine ja materjal	17 444 703	12 902 500
Valmistoodang	11 382 370	6 739 408
Lõpetamata toodang	7 955 157	4 215 807
Müügiks ostetud kaubad	4 838 650	2 914 227
Ettemaksed tarnijatele	43 184	88 430
Varud kokku	41 664 064	26 860 372

2021. ega 2020. aasta jooksul ei ole Kontsern olulistes summades varusid alla hinnanud.



Lisa 13 Ühisettevõtte aktsiad ja osad

2020. aasta septembris omandas Thermory AS 100% osaluse valdusettevõttes Millwise OÜ, millele kuulub 50% osalus Läti saeveskis VMS Timber SIA. Osalus Läti saeveskis soetati emasettevõtte lehtpuu toormega paremaks varustamiseks. Kuni 31.12.2021 kajastati osalust VMS Timber SIA ühisettevõtte kapitaliosaluse meetodil. Seoses sidusettevõtte muutumisega tütarettevõtteks alates 31.12.2021 kajastati sidusettevõtte kajastamise lõpetamisel sidusettevõtte müügikasum kasumiaruandes (lisa 9). Sidusettevõtte müügihind kujunes läbi täiendava 28,125% osaluse Thermory AS poolt tasutava rahalise väärtuse (1 800 000 eurot). Lisaks tasus Thermory AS 21,875% osaluse eest oma aktsiatega aktsiate vahetuse teel, tehingu hinnaks arvestati 1 400 000 eurot. Sidusettevõtte müügihinnaks kujunes 3 200 000 eurot ning müügikasumiks 1 293 642 eurot. Erinevus investeeringu bilansilise väärtuse vahel kapitaliosaluse meetodil ning müügihinna vahel on kajastatud muudes ärituludes (1 293 642 eurot). Alates 31.12.2021 osaleb VMS Timber SIA konsolideerimisgrupis (lisa 25).

EUR	31.12.2020
Investeering ühisettevõttesse 01.01.2020	0
Investeering ühisettevõttesse	853 644
Sissemakse osakapitali	336 271
Aruandeperioodi kapitaliosaluse kasum	39 084
Investeering ühisettevõttesse 31.12.2020	1 228 999

EUR	31.12.2020
Käibevara	942 633
Põhivara	1 219 070
Lühiajalised kohustused	557 848
Pikaajalised kohustused	434 808
Omakapital	1 169 047
Müügitulu*	1 033 229
Puhaskasum*	78 169

* alates omandamise hetkest

EUR	31.12.2021
Investeering ühisettevõttesse 01.01.2021	1 228 999
Investeering ühisettevõttesse	0
Sissemakse osakapitali	400 000
Aruandeperioodi kapitaliosaluse kasum	277 361
Ühisettevõtte müük	-1 906 360
Investeering ühisettevõttesse 31.12.2021	0

**Lisa 14 Materiaalne põhivara**

EUR	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetama ehitised ja ettemaksed	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2019	13 603 727	14 847 769	812 904	5 238 636	34 503 035
Akumuleeritud kulum 31.12.2019	-1 379 021	-3 918 858	-235 501	0	-5 533 381
Jääkmaksumus 31.12.2019	12 224 706	10 928 910	577 403	5 238 636	28 969 655
2020 toimunud liikumised					
Ostud ja parendused	151 367	603 802	132 660	3 854 450	4 742 279
Äriühendusel lisandunud põhivara (lisa 25)	8 440 000	0	0	0	8 440 000
Müük ja mahakandmine	-7 434	-6 323	-3 238	0	-16 995
Ümberklassifitseerimine põhivara gruppide vahel	2 344 461	3 391 667	259 518	-5 995 645	0
Ümberklassifitseerimine vara kasutusõigusesse	0	-57 440	0	0	-57 440
Muud muutused	184 314	-252 339	-11 795		-79 820
Arvestatud amortisatsioon (lisad 6;8)	-1 361 278	-2 499 563	-94 764	0	-3 955 605
Soetusmaksumus 31.12.2020	24 716 435	18 527 135	1 190 050	3 097 441	47 531 061
Akumuleeritud kulum 31.12.2020	-2 747 733	-6 424 744	-333 503	0	-9 505 980
Jääkmaksumus 31.12.2020	21 968 702	12 102 391	856 547	3 097 441	38 025 081
2021 toimunud liikumised					
Ostud ja parendused	1 314 687	509 450	257 432	12 443 557	14 525 126
Äriühendusel lisandunud põhivara (lisa 25)	379 526	427 463	203 170	420 830	1 430 989
Müük ja mahakandmine	0	-124 898	-29 365	-36 965	-191 228
Ümberklassifitseerimine	3 607 792	9 801 526	151 623	-13 560 941	0



põhivara gruppide vahel					
Ümberklassifitseerimine vara kasutusõigusest (lisa 16)	66 471	39 505	0	0	105 976
Muud muutused	0	25 610	0	0	25 610
Arvestatud amortisatsioon (lisad 6;8)	-1 403 355	-2 837 659	-176 637	0	- 4 417 651
Soetusmaksumus 31.12.2021	31 037 344	28 395 252	1 695 362	2 363 922	62 645 765
Akumuleeritud kulum 31.12.2021	-5 103 521	-7 605 749	-432 592	0	-13 141 863
Jääkmaksumus 31.12.2021	25 933 823	19 943 387	1 262 770	2 363 922	49 503 902

**Lisa 15 Immateriaalne põhivara**

EUR	Muu immateriaalne põhivara kokku
Soetusmaksumus 31.12.2019	5 384 639
Akumuleeritud kulum 31.12.2019	-632 032
Jääkmaksumus 31.12.2019	4 752 607
Ostud ja parendused	45 212
Müük ja mahakandmine	-2 721
Arvestatud amortisatsioon (lisa 6;8)	-590 276
Soetusmaksumus 31.12.2020	5 554 460
Akumuleeritud kulum 31.12.2020	-1 349 639
Jääkmaksumus 31.12.2020	4 204 821
Ostud ja parendused	213 483
Müük ja mahakandmine	- 116
Arvestatud amortisatsioon (lisa 6;8)	-594 872
Soetusmaksumus 31.12.2021	5 736 611
Akumuleeritud kulum 31.12.2021	-1 913 295
Jääkmaksumus 31.12.2021	3 823 316

Immateriaalse põhivara all on peamiselt kajastatud kaubamärgid jääkmaksumuses 3 370 441 eurot (2020: 3 832 546 eurot).

**Lisa 16 Varas kasutusõigus**

EUR	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kinnistud	Kokku
Jääkmaksumus 31.12.2019	1 318 711		6 817 142	8 135 853
Muutused 2020.a jooksul				
Lisandumised	169 285	0	2 064 873	2 234 158
Ümberklassifitseerimine põhivaraks seoses äriühendusega (lisa 25)	0	0	-3 603 489	-3 603 489
Ümberklassifitseerimine materiaalsest põhivarast	57 440	0	0	57 440
Amortisatsioonikulu	-180 037	0	-512 368	-692 405
Jääkmaksumus 31.12.2020	1 365 399		4 766 158	6 131 557
Muutused 2021.a jooksul				
Lisandumised	982 696	0	786 154	1 768 850
Lisandumised äriühendusega (lisa 25)	119 181	158 054	79 724	356 959
Lõppenud lepingud	0	0	-37 749	-37 749
Ümberklassifitseerimine varaklasside vahel	-94 052	0	200 271	106 219
Ümberklassifitseerimine põhivarasse (lisa 14)	-39 505	0	-66 471	-105 976
Amortisatsioonikulu	-458 617	0	-638 972	-1 097 589
Jääkmaksumus 31.12.2021	1 875 102	158 054	5 089 114	7 122 271

EUR		
Muud rendilepingutega seotud kulud	2021	2020
Lühiajaliste rendilepingutega seotud kulu	-81 051	-38 359
Väikese väärtusega rentidega seotud kulu	-29 720	-45 870

**Lisa 17 Võlad ja ettemaksed**

EUR	31.12.2021	31.12.2020
Võlad tarnijatele	10 096 856	6 842 542
Võlad töövõtjatele (lisa 24)	7 902 990	2 306 181
Maksuvõlad (lisa 18)	1 832 493	1 152 408
Saadud ettemaksed ostjatelt	1 004 106	304 678
Intressivõlad	0	810
Muud võlad	26 760	213 810
Võlad ja ettemaksed kokku	20 863 206	10 820 429
Lühiajaline osa kokku	17 004 265	10 703 923
Pikaajaline osa kokku	3 858 941	116 506

Võlad töövõtjatele summa on kasvanud seoses Kontserni juhatuse ja juhtkonna boonustega (lisa 24).

Vt ka lisa 4.

Lisa 18 Maksuvõlad ja maksude ettemaksed

EUR	31.12.2021		31.12.2020	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks	1 128 845	246 193	673 409	3 605
Ettevõtte tulumaks	0	352 445	0	302 745
Üksikisiku tulumaks	0	297 301	0	206 694
Sotsiaalmaks	0	587 521	0	426 686
Kohustuslik kogumispension	0	145 789	0	113 175
Töötuskindlustusmaks	0	171 378	0	75 725
Muude maksude ettemakse ja maksuvõlad	0	31 866	0	23 778
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad (lisa 11;17)	1 128 845	1 832 493	673 409	1 152 408

Lisa 19 Tööjõukulud

Kontserni palgakulud kokku 2021. aastal olid 29 684 421 eurot (lisa 6;7;8). Sellest töötasud 24 772 429 eurot ja sotsiaalmaksud summas 4 911 992 eurot. 2021. aastal töötas keskmiselt 683 töötajat. Palgakulude suurenemist mõjutasid tegevjuhtkonnale antud optsioonid 1 256 257 eurot ja juhtkonna boonused 5 097 296 eurot.

Kontserni palgakulud kokku 2020. aastal olid 19 460 722 eurot (lisa 6;7;8). Sellest töötasud 15 699 882 eurot ja sotsiaalmaksud summas 3 760 840 eurot. 2020. aastal töötas keskmiselt 642 töötajat.



Lisa 20 Võlakohustused

EUR	Lühiajalised võlakohustused			Pikaajalised võlakohustused			Kokku
	Pangalaenud	Rendi-kohustused	Muud võla-kohustused	Pangalaenud	Rendi-kohustused	Muud võla-kohustused	
Võlakohustused korrigeeritud soetusmaksumuses seisuga 31.12.2019	13 439 889	1 297 767	3 327 060	16 369 296	6 990 376	80 265	41 504 654
2020. aasta toimunud liikumised							
Lisandunud võlakohustus	291 826	222 912	254 665	3 024 471	1 991 037	0	5 784 911
Võlakohustuste tagasimaksmine	-3 350 731	-902 456	-376 864	-5 495 748	0	-4 080	-10 129 879
Kasutusõigusega vara ümberklassifitseerimine seoses äriühendusega (lisa 25)	0	-539 502	0	0	-3 095 608	0	-3 635 110
Ümberklassifitseeritud	0	933 115	69 254	0	-933 115	-69 254	0
Kokku 2020. aastal toimunud liikumised	-3 058 905	-285 931	-52 945	-2 471 277	-2 037 686	-73 334	-7 980 078
Võlakohustused korrigeeritud soetusmaksumuses seisuga 31.12.2020	10 380 984	1 011 836	3 274 115	13 898 019	4 952 690	6 931	33 524 576
2021. aasta toimunud liikumised							
Lisandunud võlakohustus	7 589 808	492 102	0	10 659 787	1 248 554	0	19 990 250
Lisandunud äriühenduse käigus (lisa 24)	4 261	170 781	0	11 367	265 253	0	451 662



Thermory AS konsolideeritud majandusaasta aruanne 2021

Võlakohustuste tagasimaksmine	-8 400 318	-1 265 630	-396 649	-1 893 801	0	-6 931	-11 963 330
Lepingute lõppemine	0	-2 956	0	0	-35 845	0	-38 801
Ümberklassifitseeritud	3 675 244	991 480	0	-3 675 244	-991 480	0	0
Kokku 2021. aastal toimunud liikumised	2 868 994	1 462 777	-396 649	5 102 109	-590 518	-6 931	8 439 781
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

**Rendikohustused tagasimaksetähtaja järgi**

EUR	31.12.2021	31.12.2020
<1 aasta	1 397 613	1 011 836
2-5 aastat	4 056 042	3 371 155
> 5 aastat	1 383 130	1 581 535
Kokku	6 836 785	5 964 526

Muude võlakohustuste all on näidatud faktooringu kohustused seisuga 31.12.2021 summas 2 263 568 eurot (31.12.2020 summas 2 454 866 eurot) ja seotud osapoolte poolt saadud laen summas 613 632 eurot (31.12.2020 seisuga oli laenu jääk 819 004 eurot) (lisa 24).

Thermory AS-i arvelduslaenu 2021. aastal oli kasutamata summas 437 921 eurot, 2020. aastal 6 251 610 eurot ning rendiga soetatud vara bilansiline jääkmaksumus 2021. aastal oli 7 122 271 eurot, 2020. aastal on 6 131 557 eurot.

Pangalaenu aluseks olevates lepingutes on kehtestatud piirmäärad Kontserni konsolideeritud finantsnäitajatele. Kontsern ei ole piirmäärasid bilansipäeva seisuga ületanud. Laenukohustuste alusvaluutaks on euro ning intressimäärad jäävad vahemikku 1,5% - 5%, 2020. aastal: 1,4% - 5% (lisa 4.4.2).

Laenukohustused nominaalväärtuses tagasimaksetähtaja järgi

EUR	31.12.2021	31.12.2020
<1 aasta	17 525 056	14 666 936
2-5 aastat	23 056 170	18 724 874
> 5 aastat	1 383 130	132 766
Kokku	41 964 356	33 524 576

Intressikulude all on ära toodud pangalaenu intressikulu aastal 2021. aastal summas 589 796 eurot ja aastal 2020 summas 651 943 eurot, rendilepingute intressikulu aastal 2021. aastal 149 535 eurot ja aastal 2020 summas 162 980 eurot ning muude laenu intressikulu aastal 2021 summas 281 492 eurot ning aastal 2020 summas 286 873 eurot.

Lisa 21 Aktsiakapital

	31.12.2021
Aktsiakapital (EUR) (lisa 28)	506 747
Aktsiate arv (tk)	5 067 468
Aktsiate nimiväärtus	0,10 EUR
	31.12.2020
Aktsiakapital (EUR) (lisa 28)	506 747
Aktsiate arv (tk)	5 067 468
Aktsiate nimiväärtus	0,10 EUR



Lisa 22 Tingimuslikud kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida Kontserni maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Teistes riikides on ka õigus maksuhalduril maksurevisjoni teostada. Aastatel 2020-2021 ei ole viidud läbi maksurevisjoni üheski Kontserni kuuluvas ettevõttes. Kontserni juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata Kontsernile olulise täiendava maksusumma.

31. detsembril 2021 oli Kontserni jaotamata kasum 68 897 207 eurot (31.12.2020: 57 697 739 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	31.12.2021	31.12.2020
Jaotamata kasum	68 897 207	57 697 739
Vaba omakapital	68 897 207	57 697 739
Tulumaks kogu vaba omakapitali väljamaksmisel	13 570 139	11 539 548
Võimalikud netodividendid	55 327 068	46 158 191

Lisa 23 Laenude tagatised ja panditud varad

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

EUR

Kommertsandid	31.12.2021	31.12.2020
Vallasvara	26 528 147	28 830 593

Hüpoteegid	31.12.2021	31.12.2020
Maa ja ehitised	26 124 436	30 102 318

Aktsiapandid	31.12.2021	31.12.2020
Siparila OY 100% SEB-le	1 500 000	6 233 333

Lisa 24 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. 31.12.2021 seisuga on Kontserni omanikeks UG Investeeringud OÜ (56%), K-Invest OÜ (23%) ja väikeosanikud kokku (21%).

Thermory AS juhatuse liikmetele oli 2021. aastal arvestatud tasu koos sotsiaalmaksuga summas 415 005 eurot ning 2020. aastal 431 458 eurot. Lisaks arvestati Kontserni ettevõtete tegev- ja kõrgemale juhtkonnale boonuseid 5 097 296 eurot (lisa 17) ning tegev- ja kõrgemale juhtkonnaga seotud optsoonide kulu oli 1 256 257 eurot (2020: 57 770 eurot). Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale soodustusi ei tehtud.



Kontserni juhatuse liikmetele ja võtmeisikutele on väljastatud nii 2018. aastal kui ka 2021. aastal aktsioptsioone. Aktsioptsioonide 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% aktsioptsioonid. Aktsioptsioonide tähtaeg on kolm aastat alates optsioonide andmise hetkest. Optsioone on väljastatud kahes osas kokku 401 249 aktsiatele, millest 31.12.2021 seisuga on kehtivaid 180 727, sealhulgas 13 501 optsiooni 2018. aasta optsiooni programmist ja 167 226 optsiooni 2021. aasta optsiooni programmist. 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. Välja antud optsioonide õiglane väärtus 31.12.2021 seisuga on 100% realisatsiooni eeldusel 1 262 698 eurot (31.12.2020 seisuga 245 524 eurot). Seisuga 31. detsember 2021 on kaalutud keskmine võimaldamise kuupäeva õiglane väärtus võrdne 6,99 eurot (2020: 1,60 eurot). 2021. aastal tekkinud kulu aktsioptsioonide väljastamisega seoses oli kokku summas 1 256 257 (2020. aastal 57 770 eurot). Lahkunud töötajate optsioonidega soetud kulu kajastamine lõpetati ja lahkumise hetkeks omakapitali kogunenud reserv summas 239 083 eurot kanti jaotamata kasumisse (2020. aastal 78 833 eurot). Optsioonide kaalutud keskmine järelejäänud kasutusiga on 2,25 aastat. Järelejäänud optsioonide kasutushind on 100 716 aktsial 8,68 eurot aktsia kohta ning 66 511 aktsial 0,1 eurot aktsia kohta.

	31.12.2021		31.12.2020	
	Keskmine täitmise hind	Optsoonide arv	Keskmine täitmise hind	Optsoonide arv
EUR	optsiooni kohta		optsiooni kohta	
Alates 1.jaanuarist	0*	153 015	0*	234 023
Võimaldatud perioodi jooksul	5,26	167 226	0	0
Aegunud perioodi jooksul	0*	-139 514**	0*	-81 008**
Seisuga 31.detsember	4,87	180 727	0*	153 015

*Esimese optsiooniprogrammi (2018. aastast kehtiv) realiseerimishind 0 eurot tulenes asjaolust, et optsiooni realiseerimise eeltingimuste täitumine oli tingimuslik ning seotud ettevõtte soovitud EBITDA kasvu saavutamisega.

**Optsoonide aegumine tulenes osaliselt töötajate lahkumisest ja osaliselt 2018. aasta optsiooniprogrammi asendamisest uue optsiooniprogrammiga, mis hakkas kehtima 2021. aastal.

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



	31.12.2021		31.12.2020	
EUR	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju alla olevad ettevõtjad (aktsionärid, kes ei ole muutunud)	0	0	0	0
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	5 716 768	0	819 004

2021	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	0	0	-205 372

2020	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	0	184 531	-340 374

	31.12.2021		31.12.2020	
EUR	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju alla olevad ettevõtjad (aktsionärid, kes ei ole muutunud)	56 003	15 382	24 250	9 796
Ühisettevõtte	2 471 463	76 681	445 559	7 674

Lisa 25 Äriühendus

2020. majandusaasta tehingud

2020. aasta suvel ühendas Thermory AS endaga ettevõtte Loo Haldus OÜ ja Roovlimae Holding OÜ. Loo Haldus OÜ oli kinnisvara halduse ettevõtte, mis üüris Thermory AS-le pikaajaliselt Lool asuvat



tootmiskompleksi. Ühendamine toimus Thermory AS aktsiakapitali laiendamisel mitterahalise sissemakse teel. Ühinemise käigus lisandus Kontserni bilanssi põhivara väärtuses 8 440 000 eurot (lisa 14) ning toimus mitterahaline sissemakse aktsiakapitali (lisa 21). Antud tehingust täiendavat firmaväärtust ei tekkinud. Roovlimae Holding OÜ oli Thermory AS enamusaktsionärist ettevõtte, misjärel muutusid Thermory otsesteks aktsionärideks Roovlimae Holding OÜ aktsionärid. Antud tehingu käigus muutus ka Thermory enamusaktsionär, kus Livonia investeerimisfondid müüsid oma osalused OÜ-le UG Investeeringud, kus lõplik kasusaaja on Kristjan Rahu.

2020. aasta septembris omandas Thermory AS 100% osaluse valdusettevõttes Millwise OÜ, millele kuulub 50% osalus Läti saeveskis VMS Timber SIA (lisa 13).

2021. majandusaasta tehingud

Aruandeaastal ostis Thermory AS tagasi oma aktsiaid 3 100 tuhande euro eest (111 248 aktsiat nimiväärtusega kokku 11 tuhat eurot, 0,1 eurot aktsia kohta). 50 674 aktsia ostu eesmärk oli Läti saeveski VMS Timber SIA osaluse ostul hinna eest tasumine oma aktsiatega aktsiate vahetuse teel. 60 574 aktsia ostu eesmärk oli jätta need tulevaste optsoonide alusvaraks. 31.12.2021 seisuga oli Thermory AS-l bilansis 60 574 oma aktsiat nimiväärtusega 6 057 eurot (bilansiline väärtus 1 700 tuhat eurot).

30.12.2021 seisuga omandas Thermory AS täiendava 50% osaluse Läti saeveskis VMS Timber SIA (lisa 16, 20, 28). Eelnevalt kuulus Thermory AS-le Millwise OÜ kaudu 50% osalus. Peale tehingut kuulus Thermory AS-le otse ja Millwise OÜ kaudu 100% VMS Timber SIA osalusest.

VMS Timber SIA ostuhinna määramiseks teostati esmalt sidusettevõtte (50% osalus) müük. Sidusettevõtte müügihinnaks kujunes 3 200 000 eurot. Müüghind tuletati Thermory AS poolt ostetava täiendava 50% osaluse omandamise hinna alusel. Sidusettevõtte müügihind tulenes seega 1 800 000 eurosest rahalisest väljamaksest ning arvestuslikust 1 400 000 eurost oma aktsiate väärtusest. VMS Timber SIA tütarettevõtte ostuhinnaks kujunes 6 400 000 eurot, mis koosnes 3 200 000 eurosest 50% sidusettevõtte müügihinnast ning 1 800 000 eurosest rahalisest väljamaksest ning 1 400 000 euro väärtuses aktsiate vahetuse käigus ära antud oma aktsiatega.

Thermory AS kajastas VMS Timber SIA omandamist vastavalt IFRS 3 nõuetele viies läbi ostuanalüüsi. Ostuanalüüsi käigus hinnati VMS Timber SIA netovara ümber õiglasesse väärtusesse. Netovara õiglase väärtuse hinnang teostati seisuga 31.12.2021 ning selle käigus ei tuvastatud olulisi erinevusi õiglase väärtuse ning bilansilise väärtuse vahel. Ostuhinna ja omandatud netovarade õiglase väärtuse vahe kajastati firmaväärtusena summas 4 011 713 eurot. Firmaväärtuse sisuks on VMS Timber SIA omandamise tulemusena tekkinud täiendav ligipääs toormele ning täiendav tootmisvõimsus.

Ostuanalüüsi koostamisel leitud õiglased väärtused on avalikustatud järgnevas tabelis:



EUR	Eristatavate varade ja ülevõetud kohustuste bilansiline väärtus	Ostuanalüüsi käigus tehtud õiglase väärtuse korrigeerimised	Soetamisel kajastatud õiglane väärtus
Raha	221 314	-	221 314
Nõuded ja ettemaksed	473 224	-	473 224
Varud	1 563 328	-	1 563 328
Materiaalne põhivara (Lisa 14)	1 430 989	-	1 430 989
Vara kasutusõigused (Lisa 16)	356 959	-	356 959
Immateriaalne põhivara	16 322	-	16 322
Võlakohustused (Lisa 20)	-451 662	-	-451 662
Võlad ja ettemaksed	-1 222 187	-	-1 222 187
Kokku identifitseeritud netovarad	2 388 287	0	2 388 287
Omandatud osaluse väärtus			2 388 287
Omandamise hind kokku			6 400 000
Firmaväärtus			4 011 713

Firmaväärtus

Kontserni bilansis on 31.12.2021 seisuga kajastatud firmaväärtus summas 33 397 668 eurot (31.12.2020 seisuga 29 385 955 eurot).

31.12.2021 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 ning firmaväärtus summas 1 691 154 eurot tütarettevõtte Siparila Oy raha genereeriva üksusega. 2021. aastal lisandus firmaväärtus summas 4 011 713 eurot, mis on seotud VMS Timber SIA täiendava 50% osaluse ostuga.

EUR

Firmaväärtus	31.12.2021	31.12.2020
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	0
Firmaväärtus kokku (lisa 3)	33 697 668	29 385 955

Kontsern on nii 31.12.2021 kui 31.12.2020 seisuga teostatud vara väärtuse testi hindamaks kas AS Thermory tootmisüksuse firmaväärtuse kaetav väärtus on langenud alla selle bilansilise jääkväärtuse. Teostatud testi tulemusel bilansipäeval ega 31.12.2020 seisuga vajadust allahindluseks ei tuvastatud. Kaetav väärtus oli arvestatud kasutusväärtuse alusel. Kasutusväärtus oli arvestatud tulevaste perioodide diskonteeritud rahavoogude meetodil, mille aluseks oli Kontserni 2021. majandusaasta EBIT arvestades ka tulumaksu (31.12.2020 seisuga 2020. majandusaasta EBIT), mis oli ekstrapoleeritud tulevastes perioodidesse. Rahavoogusid on diskonteeritud tulumaksujärgse WACC 7,0% määraga (31.12.2020 seisuga 7,1% määraga). Firmaväärtuste allahindluse vajadust ei tuvastatud.



Kontsern on 31.12.2021 seisuga hinnanud tütarettevõtte Thermory USA LLC raha genereeriva üksuse firmaväärtuste kaetavat väärtust lähtudes selle õiglasest väärtusest. Õiglase väärtuse aluseks ühinemise hetkel omandamise käigus tuletatud kasutusväärtus. Kasutusväärtus oli arvestatud tulevaste perioodide diskonteeritud rahavoogude meetodil, mille aluseks oli ettevõtte/üksuse 2021. ja 2020. aasta EBIT arvestades ka tulumaksu, mis olid ekstrapoleeritud tulevastesse perioodidesse. Rahavoogusid diskonteeriti tütarettevõtte Thermory USA LLC raha genereeriva üksuse puhul 12,7% määraga (2020: 10,7% määraga). Firmaväärtuste allahindluse vajadust ei tuvastatud.

Kontsern on 31.12.2021 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 2021 ja 2020. aasta EBIT arvestades ka tulumaksu, mis olid ekstrapoleeritud tulevastesse perioodidesse. Rahavoogusid diskonteeriti Siparila Oy raha genereeriva üksuse puhul 7,1% määraga (2020: 7,3% määraga). Firmaväärtuste 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 31.12.2020, EUR	Bilansiline väärtus 31.12.2020, EUR	Diskontomäär	Müügitulu keskmine kasv aastas
Thermory AS tootmisüksused	125 845 020	76 146 563	7,1%	7,91%
Siparila Oy tootmisüksused	53 275 941	19 278 889	7,3%	5,72%
Thermory USA LLC distribuutor	13 726 262	4 811 279	10,7%	3,73%

Raha genereeriv üksus	Kaetav väärtus 31.12.2021, EUR	Bilansiline väärtus 31.12.2021, EUR	Diskontomäär	Müügitulu keskmine kasv aastas
Thermory AS tootmisüksused	171 065 894	84 549 130	7,0%	5,00%
Siparila Oy tootmisüksused	94 046 812	33 573 600	7,1%	2,79%
Thermory USA LLC distribuutor	18 949 058	7 084 803	12,7%	4,93%

Juhtkond on teostanud sensitiivsuse analüüsi nii 2021. kui ka 2020. aastal. Juhul kui kõigi tootmisüksuste puhul peaks diskontomäär suurenema 1% võrra, ei ületa ühegi raha genereeriva üksuse



bilansiline väärtus kaetavat väärtust. Teine oluline eeldus on prognoositav müügitulu kasv. Kui kõigi tootmisüksuste puhul oleks prognoositud müügitulu kasv 2% võrra madalam, ei ületaks ühegi raha genereeriva üksuse bilansiline väärtus kaetavat väärtust.

**Lisa 26 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss**

EUR	31.12.2021	31.12.2020
AKTIVA (VARAD)		
Käibevara		
Raha	567 111	748 985
Nõuded ja ettemaksed	7 353 334	3 975 027
Varud	24 016 593	17 527 705
Käibevara kokku	31 937 038	22 251 717
Põhivara		
Mitmesugused pikaajalised nõuded	4 868 984	2 790 665
Tütarettevõtete osad	23 761 071	18 342 040
Materiaalne põhivara	31 988 169	26 908 545
Immateriaalne põhivara	1 688 357	1 900 511
Vara kasutusõigused	2 925 219	2 640 099
Firmaväärtus	26 603 339	26 603 339
Põhivara kokku	91 835 139	79 185 199
AKTIVA (VARAD) KOKKU	123 772 177	101 436 916
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	13 840 213	9 477 690
Võlad ja ettemaksed	9 369 908	6 281 982
Lühiajalised kohustused kokku	23 210 121	15 759 672
Pikaajalised kohustused		
Võlad ja ettemaksed	3 605 143	0
Pikaajalised laenukohustused	20 310 556	14 723 477
Pikaajalised kohustused kokku	23 915 699	14 723 477
KOHUSTUSED KOKKU	47 125 820	30 483 149
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	506 747	506 747
Oma aktsiad	-1 700 001	0
Opsioonide reserv	1 262 698	245 524
Ülekurss	13 065 397	13 065 397
Kohustuslik reservkapital	20 618	20 618
Jaotamata kasum	63 490 898	57 115 481
OMAKAPITAL KOKKU	76 646 357	70 953 767
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	123 772 177	101 436 915

**Lisa 27 Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne**

EUR	2021	2020
Müügitulu	79 408 346	65 606 804
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-53 599 793	-49 860 233
Brutokasum	25 808 553	15 746 571
Turustuskulud	-8 491 306	-7 071 390
Üldhalduskulud	-9 618 215	-4 522 335
Muud äritulud	895 127	487 529
Muud ärikulud	-431 952	-422 599
Ärikasum	8 162 207	4 217 776
Finantstulud ja -kulud		
Intressitulud	182 475	103 694
Intressikulud	-735 880	-700 245
Muud finantstulud ja -kulud	2 087 204	-124 749
Finantstulud ja -kulud kokku	1 533 799	-721 300
Kasum enne tulumaksustamist	9 696 006	3 496 476
Tulumaks	-559 672	0
Aruandeaasta puhaskasum	9 136 334	3 496 476
Aruandeaasta muu koondkasum	0	0
ARUANDEAASTA KOONDKASUM KOKKU	9 136 334	3 496 476

**Lisa 28 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne****EUR**

2020	Aktiikapital	Opsioonide reserv	Kohustuslik reserv-kapital	Ülekurss	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv aktiikapital kokku	Vähemusosalus	Aktiikapital kokku
Saldo seisuga 31.12.2019	414 044	187 754	20 618	387 927	53 540 069	54 550 412	0	54 550 412
Töötajate opsioonide reserv	0	57 770	0	0	78 833	136 603	0	136 603
Tütarettevõtte omandamine	31 165	0	0	4 138 454	0	4 169 619	0	4 169 619
Ühendamise mõju (lisa 21;25)	61 538	0	0	8 539 016	103	8 600 657	0	8 600 657
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	0	0	3 496 476	3 496 476	0	3 496 476
Saldo seisuga 31.12.2020	506 747	245 524	20 618	13 065 397	57 115 481	70 953 767	0	70 953 767
								31.12.2020
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital								70 953 767
Tütarettevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruandes (-)								-18 342 040
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (+)								19 131 294
Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2020								71 743 021



2021	Aktsia- kapital	Opsioonide reserv	Oma aktsiad	Kohustuslik reserv- kapital	Ülekurss	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv aktsiakapital kokku	Vähemus- osalus	Aktsiakapital kokku
Saldo seisuga 31.12.2020	506 747	245 524	0	20 618	13 065 397	57 115 481	70 953 767	0	70 953 767
Töötajate opsioonide reserv	0	1 017 174	0	0	0	239 083	1 256 257	0	1 256 257
Tehingud oma aktsiatega	0	0	-1 700 001	0	0	0	-1 700 001	0	-1 700 001
Dividendid	0	0	0	0	0	-3 000 000	-3 000 000	0	-3 000 000
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	0	0	0	9 136 334	9 136 334	0	9 136 334
Saldo seisuga 31.12.2021	506 747	1 262 698	-1 700 001	20 618	13 065 397	63 490 898	76 646 357	0	76 646 357
									31.12.2021
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital									76 646 357
Tütaretevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruandes (-)									-23 761 071
Tütaretevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (+)									28 821 229
Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2021									81 706 515


Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne
EUR

Rahavood ärikasumist	2021	2020
Ärikasum	8 162 207	4 217 776
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	3 407 858	2 441 447
Tulu/kulu põhivara müügist	47 739	16 094
Opsioonidega seotud kulu	1 256 257	0
Muud korrigeerimised	-629 640	272 238
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	366 689	2 615 570
Varude muutus	-6 488 888	1 255 350
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	5 754 380	-885 901
Makstud intressid	-735 880	-700 245
Intresside laekumine	192 107	120 879
Makstud ettevõtte tulumaks	-219 673	0
Kokku rahavood äritegevusest	11 113 156	9 353 208
Rahavood investeerimistegevusest		
Tütarettevõtte soetus, netorahavoog	-1 800 000	0
Ühisettevõtte soetus, netorahavoog	0	-1 189 915
Tütarettevõtte osade müük	63 966	0
Oma aktsiate tagasiost	-3 100 001	0
Tütarettevõttelt laekunud dividendid	2 000 000	0
Antud laenud	-8 564 621	-122 100
Antud laenude laekumised	2 740 713	48 400
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-10 243 233	-3 540 477
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-18 903 176	-4 804 092
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	17 979 773	3 123 448
Saadud laenude tagasimaksed	-6 696 935	-7 524 699
Makstud dividendid	-3 000 000	0
Rendikohustuste tagasimaksed	-674 692	-193 571
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	7 608 146	-4 594 822
Rahavood kokku	-181 874	-45 706
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	748 985	794 691
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-181 874	-45 706
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	567 111	748 985



Lisa 30 Sündmused pärast bilansipäeva

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.

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 olnud raskendatud nii pankade vahelise arveldusvõimaluse puudumise pärast kui ka puitmaterjali edasise Valgevenest impordi keelu tõttu. Sellest tulenevalt oleme lõpetanud kogu toomistegevuse oma Valgevene saeveskis ning konserveerinud 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 moodusta olulist osa ning on asendatav. Loomulikult tähendab sõda Ukrainas ja sanktsioonid Venemaale ja Valgevenele üleüldist toorme hindade kasvu toormetele ja saematerjalile meie sektoris olenemata, kust seda tuuakse. Juhul kui Valgevene saeveskit ei õnnestu ikkagi aja möödudes tööle panna või saeveski natsionaliseeritakse, siis ei oma see olulist finantsilist mõju ning tähendaks ühekordset finantskahju investeeringu maha kirjutamisest ca 0,3-0,4 miljonit eurot.

Kontserni kogu müük 2021. aastal Venemaale ja Valgevenesse moodustas ca 0,3% kogu müügikäibest ning nendesse riikidesse müügi lõpetamine pärast sõja algust ei oma meie äritegevusele oluliselt mõju.

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 2021 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 2021;
- 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 olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses 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 ja müügitulu jaotust vastavalt Eesti majanduse tegevusalade klassifikaatorile (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 aruandega 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 kavatses 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 infole, 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

/allkirjastatud digitaalselt /

Jüri Koltsov
Vandeaudiitor, litsents nr 623

/allkirjastatud digitaalselt/

Anna Belaja
Vandeaudiitor, litsents nr 723

20. aprill 2022
Tallinn, Eesti



KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Juhatus teeb Thermory AS üldkoosolekul ettepaneku jagada 2021. aasta puhaskasumi 14 886 960 eurot alljärgnevalt:

Dividendideks jaotada: kuni 5 000 000 eurot

Ülejäänud kasum summas 9 886 960 eurot jätta jaotamata.

/ allkirjastatud digitaalselt/

Katrin Reinaste-Parve

Juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Martin Kalle

Juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Simmo Soomets

Juhatuse liige



JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2021. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitame Thermory AS 2021. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:

/ allkirjastatud digitaalselt/	/allkirjastatud digitaalselt/	/allkirjastatud digitaalselt/
Katrin Reinaste-Parve	Martin Kalle	Simmo Soomets
Juhatuse liige	Juhatuse liige	Juhatuse liige

Käesolevaga kinnitame, et oleme üle vaadanud Thermory AS 2021. aasta majandusaasta aruande:

/allkirjastatud digitaalselt/	/allkirjastatud digitaalselt/
Kristjan Rahu	Priit Koit
Nõukogu esimees	Nõukogu liige

/allkirjastatud digitaalselt/	/allkirjastatud digitaalselt/
Meelis Kajandu	Aigar Ojaots
Nõukogu liige	Nõukogu liige

/allkirjastatud digitaalselt/	/allkirjastatud digitaalselt/
Valdur Laid	Juha Markus Sojakka
Nõukogu liige	Nõukogu liige



**MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE TEGEVUSALADE
KLASSIFIKAATORILE (EMTAK)**

	2021	2020
Puidu ja puidu esmatööstustoodete hulgimüük (46731)	7 184 026	6 532 360
Kokkupandavate puitehitiste (saunade) ja nende elementide tootmine (16232)	5 751 086	3 654 829
Puidu saagimine ja hõõveldamine (16101)	129 097 517	98 810 571
Kokku	142 032 629	108 997 760

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Saematerjali tootmine	16101	72229086	90.96%	Jah
Puidu ja puidu esmatöötlustoodete hulgimüük	46731	7179260	9.04%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6062903
Faks	+372 6062901
E-posti aadress	info@thermory.com
Veebilehe aadress	www.thermory.com