

THERMORY AS

KONSOLIDEERITUD

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2020

THERMORY AS

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

01.01.2020 – 31.12.2020

Ärinimi: Thermory AS

Äriregistrikood: 10278819

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

Telefon: +372 7 606 2903

Faks: +372 7 606 2901

E-post: info@thermory.com

Koduleht: thermory.com

Audiitor: AS PricewaterhouseCoopers

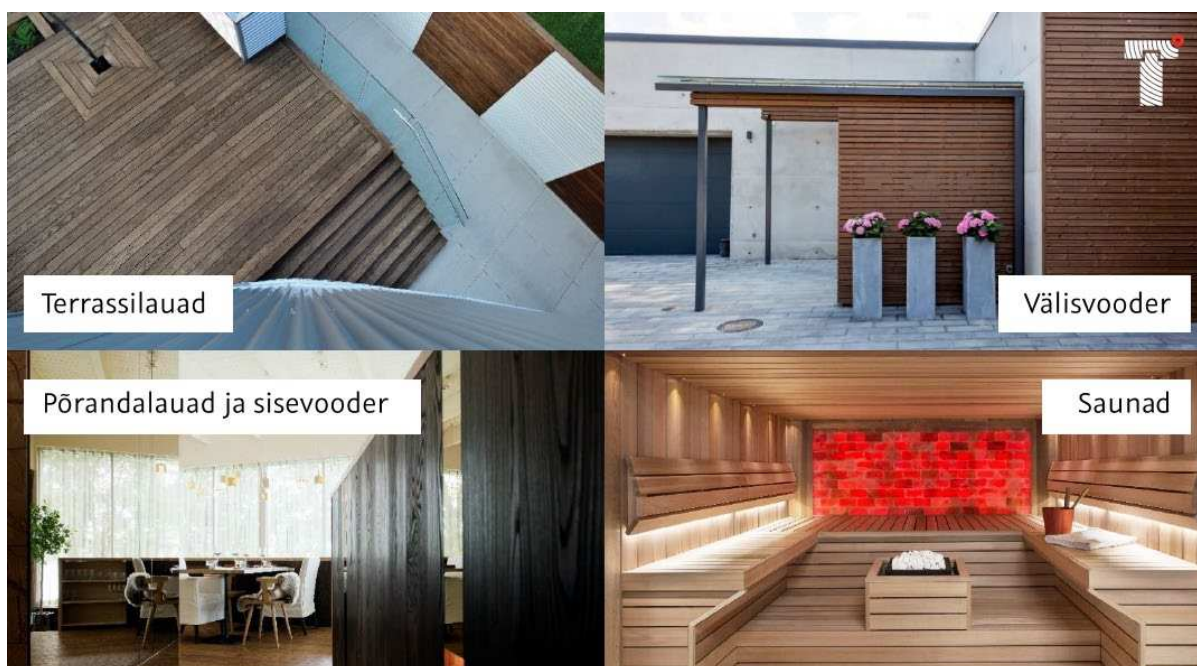
SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	4
JUHTKONNA DEKLARATSIOON TEGEVUSARUANDELE	10
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	11
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	11
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	12
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	13
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	14
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	16
LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE.....	17
Lisa 1 Üldine informatsioon	17
Lisa 2 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	18
Lisa 3 Raamatupidamisarvestust puudutavad olulised otsused ja hinnangud.....	31
Lisa 4 Riskijuhtimine ja peamiste riskide kirjeldus	32
Lisa 5 Müügitulu.....	36
Lisa 6 Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	36
Lisa 7 Turustuskulud	36
Lisa 8 Üldhalduskulud	37
Lisa 9 Muud äritulud.....	37
Lisa 10 Tulumaksukulu.....	37
Lisa 11 Nõuded ja ettemaksed	38
Lisa 12 Varud.....	38
Lisa 13 Ühisettevõtte aktsiad ja osad.....	38
Lisa 14 Materiaalne põhivara.....	39
Lisa 15 Immateriaalne põhivara.....	41
Lisa 16 Vara kasutusõigus	42
Lisa 17 Võlad ja ettemaksed.....	43
Lisa 18 Maksuvõlad ja maksude ettemaksed.....	43
Lisa 19 Tööjõukulud	43
Lisa 20 Võlakohustused.....	44
Lisa 21 Aktsiakapital	46
Lisa 22 Tingimuslikud kohustused	47
Lisa 23 Laenude tagatised ja panditud varad	47
Lisa 24 Tehingud seotud osapooltega.....	48
Lisa 25 Äriühendus	49
Lisa 26 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	53
Lisa 27 Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne	54
Lisa 28 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	55
Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne.....	57
Lisa 30 Sündmused pärast bilansipäeva	58
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	59
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2020. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE	60
MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE TEGEVUSALADE KLASSIFIKAATORILE (EMTAK).....	61

TEGEVUSARUANNE

Üldine informatsioon

Thermory AS on maailma suurim termopuidu väärandaja ja saunamaterjalide tootja. Ettevõtte tooteportfelli kuuluvad termotöödeldud täispuidust terrassi-, voodri- ja põrandalauad ning saunamaterjal ja valmissaunad. Thermory AS ekspordib üle 90% oma toodangust enam kui 50 riiki. Suurimad turud on Soome, USA, Holland, Saksamaa, Taani. Kaugeimad sihtriigid on Uus-Meremaa, Jaapan, Tšiili, Lõuna-Aafrika Vabariik. USA ja Kanada turul müüb ettevõtte toodangut tütarettevõtte Thermory USA LLC. 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 viies erinevas piirkonnas Soomes Kajaanis, Vaajakoskis, Myllykoskis, Parkanos ja Teuvas. Lisaks kuuluvad ettevõttele saeveskid Eestis ja Valgevenes, mis varustavad emajärgset lehtpuu toormega. Thermory annab koos tütarettevõtetega tööd enam kui 700 inimesele.



Lähiaastatel on ettevõtte eesmärgiks intensiivsemalt tutvustada naturaalse termotöödeldud puidu eeliseid ning kasvatada tarbijate ning klientide teadlikkust selles valdkonnas. Müügi kasv näeme lisaks puidu üldise populaarsuse kasvule ka laiemas tooteportfellis ning uutes turgudes.

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.

2020. aasta mais sai Thermory AS 100% ettevõtte Siparila OY omanikuks, omandades ka ülejäänud 37,33% osaluse ettevõttes. Siparila toodab peamiselt kuusepuust valmistatud värviga kaetud sise- ja välisvoodrilaua ning paneele.

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. 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, mille lõplik kasusaaja on Kristjan Rahu.

2020. aasta septembris omandas Thermory AS 100% osaluse valdusettevõttes Millwise OÜ, millele kuulub 50% osalus Läti saeveskis SIA VMS Timber. Osalus Läti saeveskis soetati ematettevõtte lehtpuu toormega paremaks varustamiseks. SIA VMS Timber ei osale Thermory konsolideerimisgrupis ning kajastub investeeringuna ühisettevõttes.

30.12.2020 asutas Thermory AS Saksamaal uue 100% osalusega tütarettevõtte Thermory Deutschland GmbH, mille tegevuseks on Thermory grupi toodangu edasimüügi korraldamine Saksamaal, Austrias ja Šveitsis.

31.12.2020 seisuga ühendas Siparila OY endaga Suomen Lämpöpuu OY.



Thermory grupi kaubamärgid:



Keskkonnasäästlikud ja vastupidavad
puittooted



Kaasaegselt põhjamaised puitvoodrid



Auroomi valmissaunad –
disaini tippklass ja erilahendused

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

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

> KASUTUSVALMIS DISAINISAUNAD

Finantssuhtarvud

Suhtarvud 2020. aasta majandustegevuse tulemused:

	2020	2019
EBITDA	13 225 513	8 112 648
EBITDA marginaal	12%	11%
Ärikasumimarginaal	7%	5%
Netomarginaal	5%	5%
Tulud / keskmised varad	95%	80%
Omakapitali määr	61%	52%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,53	1,36
Nõuete käibesagedus (aastas)	15,27	10,6
Varade tootlus (ROA)	5%	4%
Omakapitali tootlus (ROE)	9%	6%
Puhasrentaablus	6%	5%

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 asuvad tootmisüksused;

100% osalusega Suomen Lämpöpuu OY (ühendatud 31.12.2020 Siparila OY-ga ja eraldi juriidilise ettevõtteks tegutsemine lõpetatud 2021), Soome Vabariigis Teuvas asuv termopuidu tootmisüksus;

71% 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;

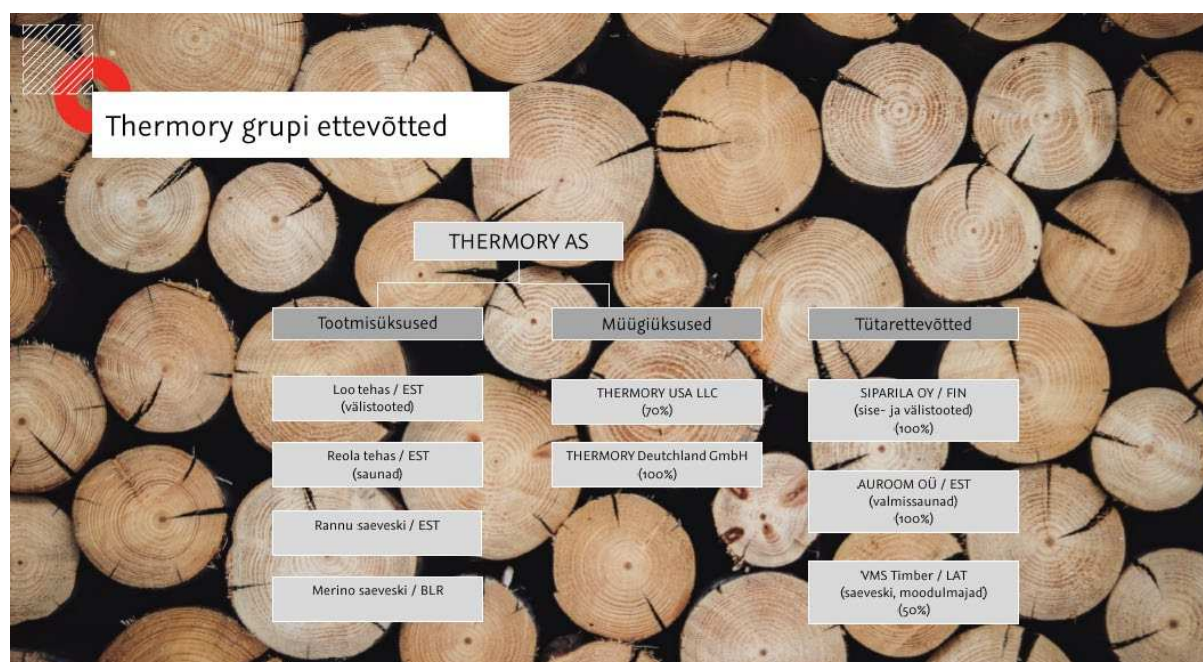
100% osalusega K&N Puukaubandus OÜ, haldusettevõtte, mis omakorda omab **100% osalust IP Maurino**, mis on Valgevene Vabariigis asuv saeveski.

100% osalusega Auroom OÜ, 2020 aasta jooksul tootmistegevust seal ei toimunud, kuid 2021. aasta esimeses kvartalis on plaan Thermory Vana-Kastre tootmisüksus Auroom OÜ alla eraldumise käigus üle tõsta.

100% osalusega Millwise OÜ, haldusettevõtte, mis omakorda omab **50% osalust SIA VMS Timber**, mis on Läti Vabariigis asuv saeveski.

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

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



Tulud-kulud

Kontserni müügitulu 2020. aastal oli 109 miljonit eurot.

Müügituludest moodustab 91% hõõvelmaterjalist terrassi ja voodrilaua müük, 6% saunatoodete ja saunaelementide müük ning 3% müügituludest kujunes valmissaunade müügist.

Geograafiliste piirkondade lõikes kujunesid suurimateks müügipiirkondadeks 2020. ja 2019. aastal:

Geograafilised piirkonnad	2020	2019
Soome	38 592 184	20 896 623
USA	13 909 254	10 044 176
Holland	6 833 165	3 794 611
Saksamaa	6 463 743	4 998 581
Taani	5 399 179	2 689 787
Eesti	4 880 920	4 558 561

Kulu ebatõenäoliselt laekuvate kliendinõuete allahindlusest moodustas 2020. aastal 71 tuhat eurot, mis on 0,07% müügitulust. Kontsern hindab iga 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 2020. aastal oli summas 80 885 tuhat eurot (2019: 56 176 tuhat eurot). Turustuskulud moodustasid 2020. aastal 8 983 tuhat eurot ja üldhalduskulud 11 563 tuhat eurot (2019. aastal vastavalt 6 833 tuhat eurot ja 9 152 tuhat eurot).

Kontserni tööjõukulud moodustasid 2020. aastal 19 461 tuhat eurot (2019: 13 914 tuhat eurot). Kontsernis töötas 2020. aastal keskmiselt 642 töötajat (2019: 532 töötajat).

Kontserni puhaskasumiks kujunes 2020. aastal 6 151 tuhat eurot ning EBITDA oli 2020. aastal 13 226 tuhat eurot (2019. aastal vastavalt 3 434 tuhat eurot ja 8 113 tuhat eurot).

Konsolideerimisgrupi 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 võlteeninduse kattekordaja DSCR ei jää alla 1,5 ja makstavad dividendid ei ületa lõppenud majandusaasta 1/3ndiku suurust EBITDA-d. Nii 2020. aasta jooksul kui ka bilansipäeval oli Kontsern kõigi laenu eritingimustega kooskõlas.

Investeeringud

AS Thermory 2020 suurim investeering oli 37,33% osaluse soetamine Soome ettevõttes Siparila OY ca 4 miljonit euro eest, misjärel tõusis osalus kokku ettevõttes 100%-le. Nimetatud tehing oli mitterahaline ja toimus aktsiate vahetuse teel, kus soetatud osaluse hinnaks oli Thermory AS 7% osalus.

2020. muudeks olulisemateks investeeringuteks olid emaettevõtte Loo tehasesse rajatavad uued termoahjud, mida planeeritakse töösse anda 2021. maikuuks. Lisaks võeti rendile emaettevõtte uus kontor koos näitusesaaliga Tallinnas, Ülemiste linnakus.

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



Tipptehnoloogiaga varustatud kaasaegsed tootmisüksused

Põhja-Euroopas: 8 tehist ja 3 saeveskit

Kontsern on otsustanud lähiaastatel oluliselt suurendada termokuivatuse võimsust, mida kontsern loeb tootmise strateegiliseks ressursiks ning plaan on investeerida oluliselt 2021-2022. aastate jooksul uutesse termokuivatitesse Eestis ja Soomes.

Väliskeskkonna mõjud ja majandustegevuse riskid

Olles eksportija paljudele erinevatele turgudele, mõjutab Kontserni kõige rohkem globaalse majanduse käekäik ning välisturgude nõudlus. Üldine majanduskeskkond oli puidusektorile 2020. aastal soodne vaatamata Covid-19 viirusele. Tootmisele, tarnetele ega müüginumbritele viiruse levik ja piirangud 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.

Kontserni kogumüügist 13% moodustab müük USA dollaris, mis kätkeb endas kursiriski. Ligilähedaselt pool sellest riski mahust on maandatud USA hankijatelt tooraine sisseostuga USA dollaris. Ülejäänud osa müüginahust USA dollaris on kursiriskile avatud, mida kontsern mahu mõttes ei pea oluliseks.

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.

JUHTKONNA DEKLARATSIOON TEGEVUSARUANDELE

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

		
Katrin Reinaste-Parve	Martin Kalle	Simmo Soomets
Juhatuseliige	Juhatuseliige	Juhatuseliige

23. aprill 2021

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Juhatus kinnitab, et lehekülgedel 12 kuni 58 esitatud raamatupidamise aastaaruanne annab õige ja õiglase ülevaate ettevõtte äritegevuse arengust ja tulemustest ning finantsseisundist kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nii nagu nad on vastuvõetud Euroopa Liidu poolt ning sisaldab peamiste riskide ja ebakindluste kirjeldust.

		
Katrin Reinaste-Parve	Martin Kalle	Simmo Soomets
Juhatuses liige	Juhatuses liige	Juhatuses liige

23. aprill 2021

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

EUR	Lisa nr	31.12.2020	31.12.2019
AKTIVA (VARAD)			
Käibevara			
Raha	4	3 583 487	3 473 560
Nõuded ja ettemaksed	4;11;17	8 251 719	8 261 806
Varud	12	26 860 372	28 628 489
Käibevara kokku		38 695 578	40 363 856
Põhivara			
Pikaajalised nõuded	4	7 600	7 600
Ühisettevõtte aktsiad ja osad	13;25	1 228 999	0
Materiaalne põhivara	14	38 025 081	28 969 656
Immateriaalne põhivara	15	4 204 821	4 752 607
Vara kasutusõigus	16	6 131 557	8 135 853
Firmaväärtus	25	29 385 955	29 385 955
Põhivara kokku		78 984 013	71 251 670
AKTIVA (VARAD) KOKKU		117 679 591	111 615 526
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	4;20	14 666 935	18 064 717
Võlad ja ettemaksed	4;17;18	10 703 923	11 634 644
Lühiajalised kohustused kokku		25 370 858	29 699 361
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	4;20	18 857 640	23 439 937
Võlad ja ettemaksed	4;17;18	116 506	11 514
Edasilükkunud tulumaksukohustus	10	1 016 073	936 622
Pikaajalised kohustused kokku		19 990 219	24 388 073
KOHUSTUSED KOKKU		45 361 077	54 087 434
OMAKAPITAL			
Mittekontrolliv osalus	21	843 215	4 892 781
Aktiikapital	21	506 747	414 044
Opsioonide reserv	24	245 524	187 754
Ülekurss	21;25	13 065 397	387 927
Kohustuslik reservkapital		20 618	20 618
Realiseerimata kursivahed		-60 726	0
Jaotamata kasum	22	57 697 739	51 624 969
OMAKAPITAL KOKKU		72 318 514	57 528 092
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		117 679 591	111 615 526

Lehekülgedel 17–58 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

	Lisa nr	2020	2019
Müügitulu	5	108 997 760	75 784 619
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	6	-80 885 322	-56 175 901
Brutokasum (-kahjum)		28 112 438	19 608 718
Turustuskulud	7	-8 982 848	-6 832 679
Üldhalduskulud	8	-11 562 575	-9 151 968
Muud äritulud	9	910 075	866 305
Muud ärikulud		-504 057	-265 144
Ärikasum		7 973 033	4 225 232
Finantstulud ja -kulud			
Intressikulud	20	-1 101 796	-746 802
Muud finantstulud ja -kulud		-80 705	-39 415
Finantstulud ja -kulud kokku		-1 182 501	-786 217
Kasum enne tulumaksustamist		6 790 532	3 439 015
Tulumaks	10	-639 714	-4 792
Aruandeaasta puhaskasum		6 150 818	3 434 223
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa puhaskasumist		5 780 996	3 470 820
sh mittekontrolliva osaluse osa kasumist (kahjumist)		369 822	-36 597
Aruandeaasta muu koondkasum (-kahjum)		-94 041	3 633
ARUANDEAASTA KOONDKASUM KOKKU		6 056 777	3 437 856
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa koondkasumist		5 720 388	3 474 319
sh mittekontrolliva osaluse osa kasumist (kahjumist)		336 389	-36 463

Lehekülgedel 17–58 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.



KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

2019	Aksiakapital	Opsioonide reserv	Kohustuslik reservkapital	Ülekurss	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	Mittekontrolliv osalus	Omakapital kokku
Saldo seisuga 31.12.2018	414 044	0	20 618	387 928	0	48 150 650	48 973 238	759 625	49 732 863
Töötajate optsiooniprogramm	0	187 754	0	0	0	0	187 754	0	187 754
Tütarettevõtte omandamine	0	0	0	0	0	0	0	4 169 619	4 169 619
Reservkapitali suurendamine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	3 470 824	3 470 824	-36 601	3 434 223
Valuutakursi muutused	0	0	0	0	0	3 495	3 495	138	3 633
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

Lehekülgedel 17–58 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.



2020	Aktiakapital	Opsioonide reserv	Kohustuslik reservkapital	Ülekurss	Realiseeri- mata kursi- vahed	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 opsiooniprogramm	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

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

Lehekülgedel 17–58 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

**KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE**

	Lisa nr	31.12.2020	31.12.2019
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		6 150 818	3 434 223
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6;8	5 252 480	3 887 416
Intressikulu		1 101 796	746 802
Saadud intressid		17 024	0
Arvestatud ettevõtte tulumaks		639 714	4 792
Muud korrigeerimised		28 251	-308 395
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	11;25	10 087	3 079 972
Varude muutus	12;25	1 768 117	-1 984 231
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	17;25	-930 721	1 333 415
Makstud laenu intressid		-940 234	-535 785
Makstud rendi intressid		-162 103	-236 966
Makstud ettevõtte tulumaks		-373 608	-4 792
Kokku rahavood äritegevusest		12 561 622	9 416 450
Rahavood investeerimistegevusest			
Tütarettevõtte soetus, netorahavoog	25	0	-3 140 998
Ühisettevõtte soetus, netorahavoog	13	-1 189 915	0
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	14;15	-4 787 492	-5 523 800
Laekunud materiaalse põhivara müügist		42 646	91 667
Antud laenud		0	-5 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-5 934 761	-8 578 130
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	20;25	3 675 954	9 059 578
Saadud laenude tagasimaksed	20;25	-9 236 482	-5 860 816
Rendikohustuste tagasimaksed	20;25	-902 456	-923 095
Faktooringu kohustuste netomuutus	20	9 059	-1 613 956
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-6 453 925	661 711
Rahavood kokku		172 936	1 500 031
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		3 473 560	1 973 529
Raha ja raha ekvivalentide muutus		172 936	1 500 031
Valuutakursside muutuste mõju		-63 009	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4	3 583 487	3 473 560

Lehekülgedel 17–58 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.



LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1 Üldine informatsioon

AS Thermory 31. detsembril 2020. aastal lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruanne kinnitati vastavalt juhatuse otsusele 22.04.2021. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule, kinnitatavad aktsionärid juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruande. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

AS Thermory on Eestis asutatud ja tegutsev ettevõtte, mille keskmine töötajate arv 2020. aastal oli 401 (2019: 384 töötajat). Emaettevõtte põhitegevusalad on sauna siseviimistlusmaterjalina kasutatava oksavabast lepast ja haavapuidust kvaliteetse hõõvelmaterjali, termotöödeldud okas- ja lehtpuust täispuittoodete (terrassid, välisvooder) ning leili- ja infrapunasaunade (sh. saunakabiinid) tootmine ja turustamine. Ettevõtte on registreeritud aadressil Lõõtsa tn 1a, 11415 Tallinn, Harju maakond.

100% osalusega tütarettevõtte Suomen Lämpöpuu Oy on asutatud ja tegutsev ettevõtte Soomes, kus töötab keskmiselt 25 töötajat (2019: 32 töötajat) ja on registreeritud aadressil Horontie 166, FI-64700 Teuva, Soome.

Suomen Lämpöpuu Oy põhitegevusalaks on termotöödeldud okas- ja lehtpuust täispuittoodete (terrassid, välisvooder) tootmine ja turustamine. 31.12.2020 seisuga ühendati Suomen Lämpöpuu Oy Siparila Oy-ga ning alates 2021 eraldi juriidilise ettevõtteks edasi ei tegutse.

1. oktoobril 2019 ostis AS Thermory 62,67% osalust ettevõttes Siparila Oy, mais 2020 soetati ülejäänud 37,33% (täiendav info tehingu kohta on kirjeldatud lisa 25). Siparila Oy on Soomes asutatud ja tegutsev ettevõtte, kus töötab keskmiselt 122 töötajat (2019: 111 töötajat) ja mis on registreeritud aadressil Varaslahdentie 1, 40800 Vaajakoski, Soome. Siparila Oy põhitegevusalaks on kuusepuust värviga kaetud sisse- ja välisvoodri laudade ning paneelide valmistamine ja müük.

Tütarettevõtte Thermory USA LLC on USA's asutatud ja tegutsev ettevõtte, kus töötab keskmiselt 18 töötajat (2019: 15 töötajat) ja on registreeritud 1213 Wilmette Ave., Ste 208, Wilmette, IL 60091, USA.

Thermory USA LLC põhitegevusalaks on emaettevõtte poolt termotöödeldud okas- ja lehtpuust täispuittoodete (terrassid, välisvooder) turustamine Põhja-Ameerikas. Emaettevõttele kuulub Thermory USA LLC 71% osalus.

100% osalusega tütarettevõtte Rannu Saeveski OÜ, asukohaga Lõõtsa tn 1a, 11415 Tallinn, mille tootmiskompleks asub Lääne-Virumaal Rannus. Rannu Saeveski põhitegevuseks on saematerjali tootmine emaettevõttele.

100% osalusega tütarettevõtte K&N Puukaubandus OÜ, omab 100% osalust Valgevene ettevõttes IP Maurino. Ettevõttele kuulub saeveski, mis varustab emaettevõtet saematerjaliga ja asub Sinjavka asulas, Kletski rajoonis, Minski oblastis.

100% osalusega tütarettevõtte Auroom OÜ asutati 2019. aasta lõpus. 2020. aastal ettevõttes olulist majandustegevust ei toimunud, kuid 2021. aasta esimeses kvartalis on plaan Thermory AS Vana-Kastre valmissaunade tootmisüksus Auroom OÜ alla eraldumise käigus üle tõsta. Ettevõtte on registreeritud aadressil Puidutoote, Vana-Kastre küla, 62313 Tartumaa.

Septembris 2020 omandati 100% osalusega tütarettevõtte Millwise OÜ, millele kuulub 50% osalusest Läti ettevõttes VMS Timber SIA (lisa 25). Ettevõttele kuulub saeveski, mis varustab emaettevõtet saematerjaliga ja asub aadressil Madonas nov., Sarkaņu pag., "Zāģeri", LV-4870.

100% osalusega tütarettevõtte Thermory Deutschland GmbH asutati 2020. aasta detsembri lõpus kontserni toodete turustamiseks Saksamaal. Ettevõtte asub aadressil Holland-Merten-Straße 7, 06536 Södharz OT Roßla.



Lisa 2 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

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

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

Raamatupidamisaruannete koostamine kooskõlas IFRS-idega nõuab oluliste raamatupidamislike hinnangute kasutamist. Samuti peab juhtkond langetama otsuseid grupi arvestuspõhimõtete rakendamise protsessis ning juhtkond annab tulevikku puudutavaid hinnanguid kui ka oletusi. Raamatupidamislikud hinnangud ei lange sageli kokku nendega seotud hilisemate tegelike sündmustega. Hinnanguid ja otsuseid vaadatakse pidevalt üle ning need põhinevad eelnevatel kogemustel ja muudel teguritel, sealhulgas ootustel tulevikusündmuste kohta, mida peetakse põhjendatuks teadaolevaid asjaolusid arvestades. Kõrgema hinnangumääraga seotud või keerulisemad valdkonnad, kus eeldused ja hinnangud on olulised konsolideeritud raamatupidamisaruannete osas, on esitatud käesoleva aruande lisas 3.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

2.1 Arvestus- ja avalikustamispõhimõtete muutused

Muutused olulistes arvestuspõhimõtetes

Käesoleva aruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on samad, mida kasutati Grupi 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta konsolideeritud aruandes, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevalt.

- Ettevõtte tulumaks ja edasilükkunud tulumaks

IFRS Tõlgenduskomitee otsuse kohaselt asendati traditsiooniline kasumipõhisel maksustamissüsteemil põhinev edasilükkunud tulumaksukohustise arvestus Eesti ja Läti tütaretevõtetesse tehtud investeeringute osas, kus jaotuspõhise maksustamissüsteemi tõttu ettevõtte tulumaksu ei maksta kasumi, vaid dividendide jaotamise korral. Vastavalt standarditele IAS 12.52A ja 57A ei kajastata jaotuspõhistes maksustamissüsteemides jaotamata kasumi osas jooksvat ega edasilükkunud tulumaksu seni, kui kajastatakse kohustust maksta dividende. Eesti turupraktikana on seda arvestuspõhimõtet järjepidevalt rakendatud kogu Grupi jaotamata kasumi suhtes, olenemata sellest, kas see kasum on kogunenud emaettevõttesse või tütaretevõtetesse.

2020. aasta juunis tegi IFRS Tõlgenduskomitee otsuse, mille kohaselt standardites IAS 12.52A ja 57A sätestatud põhimõtet kohaldatakse ainult emaettevõtte jaotamata kasumi suhtes, aga mitte tütaretevõtte jaotamata kasumi suhtes. Selle asemel tuleks tütaretevõtetes jaotamata kasumi osas järgida standardis IAS 12.39-40 kirjeldatud põhimõtteid, mille kohaselt sellise akumuliseeritud kasumi osas tuleb kajastada edasilükkunud tulumaksukohustist, välja arvatud juhul, kui on tõenäoline, et seda ei jaotata emaettevõttele lähitulevikus.

Edasilükkunud tulumaksu kajastatakse ajutiste erinevuste suhtes, mis tekivad kontserni varade ja kohustiste bilansiliste ja maksubaaside vahel (maksubaas on vara või kohustise maksustamisel aluseks võetav summa).

Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Ettevõtte tulumaksu maksmise kohustus tekib kasumi jaotamisel ning see kajastatakse kuluna (perioodi kasumis või kahjumis) dividendide väljakuulutamisel. Maksustamissüsteemi olemusest tulenevalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtteil edasilükkunud tulumaksuvarasid ega -kohustisi, välja arvatud võimalik



edasilükkunud tulumaksukohustis ettevõtte investeeringutelt tütar-, sidus- ja ühisettevõtetesse ning filiaalidesse.

Kontserni edasilükkunud tulumaksukohustis tekib nendes riikides asuvate äriühingute puhul, kus aruandeaasta kasumit maksustatakse. Samuti tekib kontserni edasilükkunud tulumaksukohustis investeeringutelt Eesti ja Läti tütar- ja sidusettevõtetesse, välja arvatud juhul, kui kontsern suudab kontrollida maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist ja nende tühistumine ettenähtavas tulevikus ei ole tõenäoline. Maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise näideteks on dividendide maksmine, investeeringu müük või likvideerimine jt tehingud.

Kuna kontsern kontrollib tütarettevõtete dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Kui emaettevõtte on otsustanud tütarettevõtte kasumit ettenähtavas tulevikus mitte jaotada, ei kajasta ta edasilükkunud tulumaksukohustist. Kui emaettevõtte hindab, et dividend makstakse välja ettenähtavas tulevikus, mõeldakse edasilükkunud tulumaksukohustist planeeritava dividendi väljamakse ulatuses eeldusel, et dividendi väljamaksmiseks on aruandekuupäeva seisuga piisavalt vahendeid ja omakapitali, mille arvelt ettenähtavas tulevikus kasumit jaotada.

Edasilükkunud tulumaksukohustise mõõtmisel kasutab kontsern maksumäärasid, mida aruandekuupäeval kehtivate maksumäärade alusel eeldatavasti kohaldatakse maksustatavatele ajutistele erinevustele perioodil, mil need eeldatavalt tühistuvad.

Ettevõtte tulumaksu kehtiv maksumäär Eestis on 20% (tasumisele kuuluv maksusumma moodustab 20/80 netoväljamaksest). Alates 2019. aastast rakendub regulaarselt makstavale dividendile madalam maksumäär 14% (14/86 netoväljamaksest). Madalamat maksumäära saab igal kalendriaastal rakendada dividendide ja muude kasumieraldiste väljamaksetele ulatuses, mis ei ületa viimase kolme kalendriaasta keskmist väljamakstud maksustatud dividendide ja muude kasumieraldiste summat ning maksustatud omakapitali väljamakseid. Grupi hinnangul oluline mõju finantsaruandele puudub, 2020. aastal dividendidega seotud edasilükkunud tulumaksukohustust kajastatud ei ole.

Kehtivad standardimuudatused

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid Grupile kohustuslikuks alates 01.01.2020.

- Olulisuse mõiste – IAS 1 ja IAS 8 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)

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

- Finantsaruandluse kontseptuaalse raamistiku muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)

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

- „Äritegevuse mõiste“ – IFRS 3 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2020 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)

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



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

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 01.01.2020 algaval aruandeaastal, ei ole olnud olulist mõju Grupile.

Kehtima hakkavad standardimuudatused

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

„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 ettevõtte 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. Grupi hinnangul oluline mõju finantsaruandele puudub. Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju Grupile.

2.2 Finantsinstrumendid

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

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

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

Mõõtmine: Finantsvarad kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglasest väärtusest, millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande. Õiglasest väärtusest 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 2019 ja 31. detsember 2020 olid Kontserni kõik finantsvarad klassifitseeritud selles kategoorias.

Omakapitaliinstrumendid. Kontsernil ei ole investeeringuid omakapitaliinstrumentidesse.



Väärtuse langus: Kontsern hindab korrigeeritud soetusmaksumuses kajastavate võlainstrumentide oodatavat krediidikahjunit tuleviku informatsiooni baasil. Rakendatav väärtuse languse metoodika sõltub sellest, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud.

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

Nõuetele ostjate vastu, 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 – hulгимүүк

Kontsern toodab ja müüb puidutooteid hulгимүүжale. Мүүк kajastatakse kui kontroll toodete osas on üle antud, see tähendab, et tooted on tarnitud hulгимүүжale, hulгимүүжа saab otsustada toodete turustamise ja hinna üle ning pole täitmata kohustusi, mis võiksid mõjutada hulгимүүжа poolt toodete aktsepteerimist. Tooted on tarnitud, kui need on saadetud kokkulepitud kohta, toodete kahjustumise ja hävimisega seotud riskid on üle läinud hulгимүүжale ning hulгимүүжа 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. Hulгимүүжale maksmisele kuuluvate oodatavate mahupõhiste allahindluste osas kajastatakse tagasimaksmise kohustus (real võlad hankijatele ja muud võlad) kõikide perioodi jooksul toimunud müükide osas.

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

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

Kontsern ei ole tagastamisõigusega lepinguid klientidega sõlminud.

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

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



Finantseerimise komponent

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

2.4 Konsolideerimine

Tütarettevõtjad

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

Tütarettevõtjad konsolideeritakse raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle lõppemiseni.

Äriühenduste arvestamisel rakendatakse omandamismeetodit. Tütarettevõtja omandamisel üleantud tasu mõõdetakse õiglasel väärtuses, mis arvutatakse omandaja poolt üleantud varade, omandaja kohustuste omandatava endiste omanike ees ja omandaja poolt emiteeritud omakapitali osaluste õiglaste väärtuste summana. Üleantud tasu hõlmab tingimusliku tasu kokkuleppes tulenevate varade ja kohustuste õiglast väärtust. Äriühenduses omandatud eristatavad varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused kajastatakse omandamise kuupäeval nende õiglasel väärtuses. Mittekontrolliva osalus omandatavas tütarettevõtjas mõõdetakse iga omandamise järel kas õiglasel 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 omanikeõigusi rakendavate omanikega. Erinevus mittekontrollivate osaluste korrigeeriva summa ja saadud või saadaoleva tasu õiglase väärtuse vahel kajastatakse otse omakapitalis. Mittekontrollivale osalusele müükidelt tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse samuti omakapitalis.

Ühisettevõtted

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



2.5 Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Euroopa 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 kaudsel meetodil.

2.8 Faktooring

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

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

2.9 Varud

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

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

2.10 Materiaalne põhivara

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



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

Edaspidi kajastatakse materiaalet põhivara soetusmaksumuses, miinus akumulieeritud kulum ja võimalikud vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Põhivara hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele (kõrgemale kahest – kas õiglane väärtus miinus müügikulutused või kasutusväärtus), kui see o 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. edasiulatavalt.

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

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real. Müügiotel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglasel väärtuses (miinus müügikulutused), 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 akumuleeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

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

Määratud kasuliku elueaga immateriaalse vara amortisatsioonikulu kajastatakse kasumiaruandes.

Määratud elueaga immateriaalsete varade amortisatsiooniperioodi ja –meetodit vaadatakse üle iga majandusaasta lõpul. Muudatused eeldatavas kasulikus elueas või vara tulevase majandusliku kasu ajalisel 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 nüüdisväärtusena.

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

- sarnaste varade turuväärtus on langenud;
- üldine majanduskeskkond ja turusituatsioon on halvenenud, mistõttu on tõenäoline, et varadest genereeritav tulu väheneb;
- turu intressimäärad on tõusnud;
- varade füüsiline seisund on järsult halvenenud;
- varadest saadavad tulud on väiksemad planeeritust;
- mõningate tegevusvaldkondade tulemused on oodatust halvemad;
- teatava raha teeniva üksuse tegevus kavatsetakse lõpetada.

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

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

2.14 Finantskohustused

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

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

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

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

Finantskohustusi liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg saabud vähem kui 12 kuu jooksul pärast bilansikuupäeva või kui Kontsernil pole tingimusteta õigust kohustuse tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalisena. Samuti kajastatakse lühiajalisena laenukohustus,



mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

2.15 Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

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

2.16 Kontserni tulu maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis Kontserni aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 (kuni 31.12.2014 21/79) 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.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud Kontsernidel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohutusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaruande lisades.

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.

2.17 Kohustuslik reservkapital

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



2.18 Rendarvestus

Kontsern kui rentnik

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

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

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

Esmane mõõtmine

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

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

Kasutamissoiguse esemeks oleva vara maksumus sisaldab:

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

Kasutamissoiguse esemeks olev vara on kajastatud finantsseisundi aruandes eraldi kirjel.

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

Rentniku alternatiivse laenuintressimäära leidmisel on Kontsern:

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



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

- a) fikseeritud maksed, millest on lahutatud saadaolevad rendistiimulid;
- b) muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määra ja mille esmaseks mõõtmiseks kasutatakse rendiperioodi alguses kehtivat indeksit või määra. Muutuvad rendimaksed, mis sõltuvad indeksist või määra, võivad olla näiteks tarbijahinna indeksiga seotud maksed, intressi viitemääraga (nt Euribor) seotud maksed või turu rendimäärade järgi muutuvad maksed. Kontserni osades rendilepingutes on sees muutuvad rendimaksed;
- c) summad, mida rentnik peab eeldatavasti tasuma jääkväärtuse garantiide alusel;
- d) ostuõiguse realiseerimise hind juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta realiseerib õigust, ja
- e) rendilepingu lõpetamisel tasumisele kuuluvad trahvid juhul, kui rendiperioodi kindlaksmääramisel eeldatakse, et rentnik kasutab rendilepingu lõpetamise õigust.

Rendileping võib sisaldada rendikomponenti ning ühte või mitut täiendavat rendiga mitteseotud komponenti. Praktilise abinõuna on Kontsern otsustanud mitte eraldada rendiga mitteseotud komponente rendikomponentidest ning arvestada selle asemel kõiki rendikomponente ja kaasnevaid rendiga mitteseotud komponente ühtse rendikomponendina vastavalt alusvara liigile.

Edasine mõõtmine

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik kasutamisoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuse mudeli järgi. Soetusmaksumuse mudeli kasutamiseks mõõdab rentnik kasutamisoiguse esemeks olevat vara soetusmaksumuses, millest on lahutatud akumulieeritud kulum ja väärtuse langusest tulenevad akumulieeritud kahjumid ja mida on korrigeeritud vastavalt rendikohustise ümberhindamisele.

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

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik rendikohustist järgmiselt:

- a) suurendades bilansilist väärtust vastavalt rendikohustise intressile;
- b) vähendades bilansilist väärtust vastavalt tehtud rendimaksetele ja
- c) hinnates bilansilise väärtuse ümber vastavalt ümberhindlustele või rendilepingu muudatustele või vastavalt muudetud sisuliselt fikseeritud rendimaksetele.

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

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



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

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

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

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

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

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

Rentnik kajastab rendilepingu muudatust eraldi rendina juhul, kui a) muudatusega suurendatakse rendi ulatust, lisades sellele ühe või enama alusvara kasutamiseõiguse, 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 ilmsid bilansipäeva ja aruande koostamise päeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

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

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 juhtkonnapoolsed otsused 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 väärtuse languse 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 tulevase rahavoogusid ning valinud sobiva diskontomäära rahavoogude nüüdisväärtuse määramiseks. Firmaväärtuse bilansiline jääkväärtus seisuga 31.12.2020 oli 29 385 955 eurot ja 31.12.2019 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 kahjana, 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 2020 seisuga on Kontsern maksimaalne krediidiriskile avatud summa järgnev:

	31.12.2020	31.12.2019
Raha ja raha lähendid	3 583 487	3 473 560
Nõuded ostjate vastu (lisa 11)	7 140 172	7 148 456
Muud lühiajalised nõuded (lisa 11)	359 864	293 687
Muud pikaajalised nõuded	7 600	7 600
Kokku finantsvarad	11 091 123	10 923 303



Kontsern hoiustab oma rahalisi vahendeid lähtudes finantsasutuste usaldusväärsusest. Vastavalt rahvusvahelisele reitinguagentuuri Moody's Investors Service poolt finantsautustele või nende emaaettevõtjatele antud võlakohustuste reitingutele on seisuga 31.12.2020 Kontserni rahalised vahendid paigutatud järgnevalt:

	Moody's	31.12.2020	Moody's	31.12.2019
OP Financial Group	Aa2	12 798	Aa3	1 624 991
SEB Pank AS	Aa2	583 541	Aa2	742 484
Danske Bank AB (publ), Finnish Branch	A1	1 343 501	A2	409 957
Fifth Third Bank	Aa3	624 049	Aa3	344 711
Nordea Bank AB (publ), Finnish Branch	Aa3	626 659	Aa3	101 280
Swedbank AS	Aa3	210 504	Aa3	49 528
JP Morgan Chase	A2	7 100	Aa2	8 135
Oma Säästupankki	N/A	3 562	N/A	24 400
OA O BPS-Sberbank	N/A	108 586	N/A	135 680
Danske Bank A/S Estonia Branch	N/A	495	N/A	0
Sparkasse Mansfeld-Südharz	N/A	25 000	N/A	0
Sularaha	N/A	37 692	N/A	32 393
Kokku raha ja raha lähendid		3 583 487		3 473 560

Kontserni jaoks tuleneb suurim krediidirisk nõuetest ostjate vastu, mis on bilansipäeva seisuga 2020. aastal 7 140 172 eurot ning 2019. aastal 7 148 456 eurot (lisa 11). Nõuded ostjate vastu tulenevad Kontserni tavapärasest äritegevusest.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Arvete maksetähtaeg ei ole ületatud	5 874 269	5 361 362
1-30 päeva üle maksetähtaja	810 125	1 102 540
31-60 päeva üle maksetähtaja	122 084	355 309
61 ja enam üle maksetähtaja	460 187	336 832
Allahinnatud (lisa 11)	-126 493	-7 587
Kokku nõuded ostjate vastu (lisa 11)	7 140 172	7 148 456

Oodatava krediidikahjumi mõõtmiseks rühmitatakse nõuded ostjatele lähtudes krediidiriski ühistest tunnustest ning aegumise perioodist. Oodatavad krediidikahjumi määrad põhinevad viimase 24 kuu kuni 31. detsember 2020 või vastavalt kuni 31. detsember 2019 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 2020 ja 31. detsembri 2019 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 2020 ja 31. detsembri 2019 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 31.12.2019 ja 31.12.2020 on järgmine:

2019	Kuni 12 kuud	2-5 aastat	pärast 5 aastat	Kokku 31.12.2019
Võlakohustused (lisa 20)	18 462 141	23 953 371	1 516 076	43 931 587
Finantskohustused (lisa 17)*	9 273 962	11 514	0	9 285 475
Kokku	27 736 102	23 964 884	1 516 076	53 217 062

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

Tuleviku rahavoogude arvestamisel on kasutatud bilansipäeva seisuga 31.12.2019 ja 31.12.2020 kehtinud kaalutud keskmisi intressimäärasid.

*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 31.12.2019) 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 2020. aastal 2,2% ja 2019. aastal 2,2%. Juhul, kui kaalutud keskmise intressimäär muutuks 1% ulatuses, avaldaks see Kontserni puhaskasumile mõju 2020. aastal 377 tuhande euro ja 2019. aastal 322 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 31.12.2020 seisuga oli 72 318 514 eurot ja 31.12.2019 seisuga 57 528 092 eurot

Kontsern jälgib oma kapitali planeerimisel alljärgnevaid üldpõhimõtteid:

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

Kõik muud kasutatavad kapitalikihid on sõltuvuses esmase tasandi omavahendite mahust.

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

4.4.4 Covid-19 viirus

Covid-19 viirus ettevõtte tootmisele, tarnetele ega müüginumbritele 2020. aastal 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.

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	2020	2019
Soome	38 592 184	20 896 623
USA	13 909 254	10 044 176
Holland	6 833 165	3 794 611
Saksamaa	6 463 743	4 998 581
Taani	5 399 179	2 689 787
Eesti	4 880 920	4 558 561
Belgia	4 557 651	4 185 166
Norra	3 369 320	1 884 346
Rootsi	3 087 074	3 403 438
Prantsusmaa	2 537 157	2 533 001
Muud EU riigid	10 061 085	8 787 412
Muud EU välised riigid	9 307 028	8 008 917
Kokku	108 997 760	75 784 619

Lisa 6 Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

EUR	2020	2019
Tooraine, materjal ja teenused	57 436 852	39 428 045
Tööjõukulud (lisa 19)	12 291 971	8 810 535
Amortisatsioonikulu (lisa 14;15)	4 345 408	3 262 935
Energia (elektrienergia, kütus)	2 660 332	2 055 548
Seadmete ja hoonete remondikulud	1 855 242	996 467
Transpordikulu	595 945	670 775
Ostetud teenused	700 061	256 295
Pakkekulu	342 580	86 050
Rent	27 871	49 607
Muud tootmiskulud	629 060	559 644
Müüdnud toodangu kulu kokku	80 885 322	56 175 901

Lisa 7 Turustuskulud

EUR	2020	2019
Transpordikulud	5 560 531	3 961 303
Tööjõukulud (lisa 19)	1 507 596	1 157 598
Messid, näidised, reklaam	1 182 428	1 027 565
Kahjum ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest (lisa 4;11)	71 183	99 783
Lähetuskulud	54 055	128 205
Kulud sõidukitele	22 506	18 497
Pakendimaks	1 905	12 378
Muud	582 644	427 351
Turustuskulud kokku	8 982 848	6 832 679



Lisa 8 Üldhalduskulud

EUR	2020	2019
Tööjõukulud (lisa 19)	5 661 155	3 945 733
Juriidilised teenused	1 562 589	1 403 755
Mitmesugused bürookulud	1 261 258	1 008 704
Amortisatsioonikulu (lisa 14;15)	892 878	624 489
Personaliga seotud kulud	602 459	550 719
Laokulud	440 646	188 257
Erisoodustused	197 395	165 958
Konsultatsioonid, toodete arendus	182 012	227 345
Lähetuskulud	181 592	288 756
Kulud sõidukitele	110 949	97 892
Halduskulud	108 989	166 882
Rent	56 358	34 751
Muud	304 295	448 735
Üldhalduskulud kokku	11 562 575	9 151 968

Lisa 9 Muud äritulud

EUR	2020	2019
Muud tulud mitte põhitoodangu müügist	339 672	300 867
Saadud toetused ja kompensatsioonid	297 009	34 370
Kasum valuutakursi muutustest	133 184	169 797
Kasum põhivara müügist	42 646	25 654
Saadud trahvid, viivised	34 655	221 541
Kasum rendilepingute lõpetamisest	31 620	0
Muud tulud	31 289	114 076
Muud äritulud kokku	910 075	866 305

Lisa 10 Tulumaksukulu

2019. aastal oli tulumaksukulu summas 4 792 eurot (tekkinud Eestis), mistõttu ei ole võrdlusperioodi kohta lisa koostatud.

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

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

Kontsernil on seisuga 31.12.2020 edasilükkunud tulumaksukohustus summas 1 016 073 eurot (31.12.2019: 936 622 eurot), millest 759 004 eurot tuleneb 2019. aastal teostatud Siparila äriühendusest,



kus ostuanalüüsi käigus kajastati edasilükkunud tulumaksukohustus tulenevalt Siparilale kuuluvate varade õiglaste väärtuste ning raamatupidamislikult kajastatud varade bilansiliste maksumuste vahet.

Lisa 11 Nõuded ja ettemaksed

EUR	31.12.2020	31.12.2019
Nõuded ostjate vastu	7 266 665	7 156 043
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-126 493	-7 587
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi alguses	0	0
Laekunud ebatõenäoliselt laekunuks tunnistatud nõudeid	0	0
Ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõudeid	-126 493	-7 587
Lootusetuks tunnistatud nõudeid	0	0
Nõuded ostjate vastu kokku (lisa 4)	7 140 172	7 148 456
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 18)	673 409	742 400
Muud nõuded (lisa 4)	359 864	293 687
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	78 274	77 263
Muud nõuded kokku	1 111 547	1 113 350
Nõuded ja ettemaksed kokku	8 251 719	8 261 806

Lisa 12 Varud

EUR	31.12.2020	31.12.2019
Tooraine ja materjal	12 902 500	16 076 982
Valmistoodang	6 739 408	6 741 078
Lõpetamata toodang	4 215 807	2 004 823
Müügiks ostetud kaubad	2 914 227	3 632 142
Ettemaksed tarnijatele	88 430	173 465
Varud kokku	26 860 372	28 628 489

2020. ega 2019. aasta jooksul ei ole Kontsern 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 SIA VMS Timber. Osalus Läti saeveskis soetati emettevõtte lehtpuu toormega paremaks varustamiseks. SIA VMS Timber ei osale Thermory konsolideerimisgrupis ning kajastub investeeringuna ühisettevõttes. Saadud varade bilansilised väärtused ei erinenud õiglastest väärtusest. Ühisettevõtteid kajastatakse kapitaliosaluse meetodil.

	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

Lisa 14 Materiaalne põhivara

Kapitalirenditingimuste alusel soetatud varade jääkväärtus 31.12.2018 seisuga oli 848 877 eurot. Alates 01.01.2019 rakendas Kontsern uut standardit IFRS 16 „Rendilepingud“, mille kohaselt hakati kapitalirente kajastama vara kasutusõiguse koosseisus finantsseisundi aruandes real „Vara kasutusõigus“ (vt lisa 16). Ümberklassifitseerimise tõttu vähenes põhivara jääkväärtus seisuga 01.01.2019 848 877 euro võrra.

EUR	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetama ehitised ja ettemaksed	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2018	9 421 710	11 269 194	681 051	682 836	22 054 790
Akumuleeritud kulum 31.12.2018	-914 383	-2 080 507	-117 719	0	-3 112 609
Jääkmaksumus 31.12.2018	8 507 326	9 188 687	563 332	682 836	18 942 181
IFRS 16 esmakordne rakendamine					
Ümberklassifitseeritud kapitalirendid (lisa 16)	0	-848 877	0	0	-848 877
Korrigeeritud 01.01.2019 algsaldo	8 507 326	8 339 810	563 332	682 836	18 093 304



2019 toimunud liikumised					
Ostud ja parendused	158 008	279 839	0	4 957 632	5 395 479
Äriühendusel lisandunud põhivara (lisa 25)	4 596 365	3 114 756	225 857	476 726	8 413 704
Müük ja mahakandmine	0	-470 417	-4 950	-36 694	-512 061
Ümberklassifitseerimine	-572 356	1 503 254	-89 054	-841 864	0
Arvestatud amortisatsioon (lisa 6;8)	-464 638	-1 838 351	-117 782	0	-2 420 772
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 (lisa 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



Lisa 15 Immateriaalne põhivara

EUR	Muu immateriaalne põhivara kokku
Soetusmaksumus 31.12.2018	2 694 650
Akumuleeritud kulum 31.12.2018	-322 968
Jääkmaksumus 31.12.2018	2 371 682
Ostud ja parendused	140 882
Äriühendusel lisandunud põhivara (lisa 25)	2 549 108
Arvestatud amortisatsioon (lisa 6;8)	-309 064
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

2019. aastal lisandus Siparila Oy äriühenduse käigus kaubamärk „Siparila“ soetusmaksumusega 2 365 878 eurot (lisa 25) ning summast 183 230 eurost moodustab suurema osa tarkvara arendus.



Lisa 16 Vara kasutusõigus

Vara kasutusõigus

EUR	Masinad ja seadmed	Kinnistud	Kokku
01.01.2019			
Arvele võetud seoses IFRS 16 rakendamisega	333 329	5 833 743	6 167 072
Kapitalirendid, mis on ümber klassifitseeritud materiaalsest põhivarast (lisa 14)	848 877	0	848 877
Jääkmaksumus 01.01.2019	1 182 206	5 833 743	7 015 949
Muutused 2019.a jooksul			
Äriühendusel lisandanud kasutusvara (lisa 25)	0	1 966 932	1 966 932
Lisandumised	310 552	0	310 552
Amortisatsioonikulu	-174 047	-983 533	-1 157 580
Jääkmaksumus 31.12.2019	1 318 711	6 817 142	8 135 853
Muutused 2020.a jooksul			
Lisandumised	169 285	2 064 873	2 234 158
Ümberklassifitseerimine põhivaraks seoses äriühendusega (lisa 25)	0	-3 603 489	-3 603 489
Ümberklassifitseerimine materiaalsest põhivarast	57 440	0	57 440
Amortisatsioonikulu	-180 037	-512 368	-692 405
Jääkmaksumus 31.12.2020	1 365 399	4 766 158	6 131 557

Muud rendilepingutega seotud kulud	2020	2019
Lühiajaliste rendilepingutega seotud kulu	-38 359	-38 613
Väikese väärtusega rentidega seotud kulu	-45 870	-45 745

**Lisa 17 Võlad ja ettemaksed**

EUR	31.12.2020	31.12.2019
Võlad tarnijatele	6 842 542	6 956 884
Võlad töövõtjatele	2 306 181	2 004 341
Maksuvõlad (lisa 18)	1 152 408	1 067 055
Saadud ettemaksed ostjatelt	304 678	576 458
Intressivõlad	810	1 351
Muud võlad	213 810	1 040 071
Võlad ja ettemaksed kokku	10 820 429	11 646 158
Lühiajaline osa kokku	10 703 923	11 634 644
Pikaajaline osa kokku	116 506	11 514

Lisa 18 Maksuvõlad ja maksude ettemaksed

EUR	31.12.2020		31.12.2019	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks	673 409	3 605	0	110 940
Ettevõtte tulumaks	0	302 745	0	37 793
Üksikisiku tulumaks	0	206 694	0	203 491
Sotsiaalmaks	0	426 686	0	404 190
Kohustuslik kogumispension	0	113 175	0	206 971
Töötuskindlustusmaks	0	75 725	0	60 686
Muude maksude ettemakse ja maksuvõlad	0	23 778	0	42 982
Ettemaksukonto jääk	0	0	742 400	0
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad (lisa 11;17)	673 409	1 152 408	742 400	1 067 055

Lisa 19 Tööjõukulud

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.

Kontserni palgakulud kokku 2019. aastal olid 13 913 866 eurot (lisa 6;7;8). Sellest töötasud 10 867 049 eurot ja sotsiaalmaksud summas 3 046 817 eurot. 2019. aastal töötas keskmiselt 532 töötajat.

**Lisa 20 Võlakohustused**

EUR	Lühiajalised võlakohustused			Pikaajalised võlakohustused			Kokku
	Pangalaenu	Rendi- kohustused	Muud võla- kohustused	Pangalaenu	Rendi- kohustused	Muud võla- kohustused	
Võlakohustused korrigeeritud soetusmaksumuses seisuga 31.12.2018	11 189 270	14 204	0	10 128 413	732 810	821 223	22 886 370
2019. aasta toimunud liikumised							
Rendikohustus (IFRS 16 esmakordne rakendamine)	0	985 445	0	0	5 181 626	0	6 167 071
2019. aasta toimunud liikumised							
Lisandunud võlakohustus	460 630	354 170	129 660	8 469 289	259 786	0	9 673 534
Võlakohustuste tagasimaksmine	-5 860 816	-1 160 060	-1 613 956	0	0	0	-8 634 832
Äriühendusel lisandunud võlakohustused (lisa 25)	534 879	210 243	3 866 430	4 887 070	1 709 920	203 969	11 412 512
Ümberklassifitseeritud	7 115 476	893 765	944 927	-7 115 476	-893 766	-944 927	0
Kokku 2019. aastal toimunud liikumised	2 250 169	1 283 563	3 327 060	6 240 883	6 257 566	-740 958	18 618 284
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 soetumaksumuses seisuga 31.12.2020	10 380 984	1 011 836	3 274 115	13 898 019	4 952 690	6 931	33 524 576

**Rendikohustused tagasimaksetähtaja järgi**

	31.12.2020	31.12.2019
<1 aasta	1 011 836	1 297 767
2-5 aastat	3 371 155	5 989 626
> 5 aastat	1 581 535	1 000 750
Kokku	5 964 526	8 288 143

Muude võlakohustuste all on näidatud faktooringu kohustused seisuga 31.12.2020 summas 2 454 866 eurot (31.12.2019 summas 2 445 807 eurot) ja seotud osapoolte poolt saadud laen summas 819 004 eurot (31.12.2019 seisuga oli laenu jääk 950 240 eurot) (lisa 25).

Thermory AS-i arvelduslaenu 2020. aastal oli kasutamata summas 6 251 610 eurot, 2019. aastal 2 228 611 eurot ning rendiga soetatud vara bilansiline jääkmaksumus 2020. aastal on 5 358 187 eurot, 2019. aasta oli kapitalirendiga soetatud vara bilansiline jääkmaksumus 8 135 853 eurot.

Pangalaenude aluseks olevates lepingutes on kehtestatud piirmäärad Kontserni konsolideeritud finantsnäitajatele. Kontsern ei ole piirmäärasid bilansipäeva seisuga ületanud. Laenukohustuste alusvaluutaks on euro ning intressimäärad jäävad vahemikku 1,4% - 5%, 2019. aastal: 1,4% - 6% (lisa 4.4.2).

Laenukohustused nominaalväärtuses tagasimaksetähtaja järgi

EUR	31.12.2020	31.12.2019
<1 aasta	14 666 936	18 064 717
2-5 aastat	18 724 874	21 956 497
> 5 aastat	132 766	1 483 440
Kokku	33 524 576	41 504 654

Intressikulude all on ära toodud pangalaenude intressikulu aastal 2020 summas 651 943 eurot ja aastal 2019 summas 272 155 eurot, rendilepingute intressikulu aastal 2020 summas 162 980 eurot ja aastal 2019 summas 161 832 eurot ning muude laenude intressikulu aastal 2020 summas 286 873 eurot ning aastal 2019 summas 312 815 eurot.

Lisa 21 Aktsiakapital

	31.12.2019
Aktsiakapital (EUR)	414 044
Aktsiate arv (tk)	4 140 437
Aktsiate nimiväärtus	0,10 EUR
	31.12.2020
Aktsiakapital (EUR)	506 747
Aktsiate arv (tk)	5 067 468
Aktsiate nimiväärtus	0,10 EUR

2020. aasta mais sai Thermory AS 100% ettevõtte Siparila OY omanikuks, omandades ka ülejäänud 37,33% osaluse ettevõttes aktsiate vahetuse teel aktsiakapitali suurendamisel läbi mitterahalise

sissemakse summas 4 169 619 eurot, mille vastu kadus ära samas summas Siparila senine vähemusosalus. Nominaalne aktsiakapital suurenes 31 165 euro ning aazio 4 138 454 euro võrra.

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 suurendamisel mitterahalise sissemakse teel summas 5 100 554 eurot, millest aktsiakapitali suurendamiseks läks 61 538 eurot ja aazio suurendamiseks 8 539 016 eurot.

Täiendav informatsioon omakapitali liikumiste osas on esitatud lisas 25.

Lisa 22 Tingimuslikud kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida Kontserni maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtjast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv. Teistes riikides on ka õigus maksuhalduril maksurevisjoni teostada. Aastatel 2019-20 ei ole viidud läbi maksurevisjoni üheski Kontserni kuuluvast ettevõtte. Kontserni juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata Kontsernile olulise täiendava maksusumma.

31. detsembril 2020 oli Kontserni jaotamata kasum 57 697 739 eurot (31.12.2019: 51 624 969 eurot). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb sellega tulumaksukulu 20/80 netodividendina väljamakstavalt summalt.

Lisa 23 Laenude tagatised ja panditud varad

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

Kommertsandid	31.12.2020	31.12.2019
Vallasvara	28 830 593	29 350 948
Hüpoteegid	31.12.2020	31.12.2019
Maa ja ehitised	30 102 318	19 462 883
Aktsiapandid	31.12.2020	31.12.2019
Siparila OY 62.67% SEB-le	0	8 500 000
Siparila OY 100% SEB-le	6 233 333	0

Thermory AS on pantinud enda omanduses oleva tütarettevõtte Siparila OY 100% aktsiatest SEB panga kasuks. Antud pandiga on tagatud seisuga 31.12.2020 SEB investeerimislaenu summas 6 233 333 eurot Siparila OY ostuks ning laenude refinantseerimiseks (31.12.2019 seisuga olid panditud 62.67% Siparila OY aktsiatest tagamaks vastavaid laenusaldosid summas 8 500 000 eurot).

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. Kontsernil on 50% osalus ühisettevõttes SIA VMS Timber. 31.12.2020 seisuga on Kontserni omanikeks UG Investeeringud OÜ (54%), K-Invest OÜ (21%) ja väikeosanikud kokku (25%). Kuni juuni lõpuni olid Kontserni omanikeks Roovlimae Holding OÜ (56,1%), K-Invest OÜ (21,6%) ja väikeosanikud kokku (22,3%). Allpool tabelites avalikustatud tehingud olulise osalusega juriidilisest isikust omanike ja nende valitseva mõju all olevate ettevõtetega puudutavad Kontserni omanikke kuni juuni 2020. Tehingud olulise osalusega juriidilisest ja füüsilisest isikust omanike (alates juuni 2020) ja nende valitseva mõju alla olevate ettevõtetega puudusid.

Thermory AS juhatuse liikmetele oli 2019. aastal arvestatud tasu koos sotsiaalmaksuga summas 350 061 eurot ning 2020. aastal 431 458 eurot. Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale soodustusi ei tehtud. 2019. aastast alates Kontserni juhatuse liikmetele ja võtmeisikutele määratakse aktsioptsioonid. 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. Kokku oli väljastatud optsioonid 243 023 aktsiatele, millest 31.12.2020 seisuga on kehtivad 153 015. Ülejäänud on kaotanud kehtivuse, kuna 2020. aasta jooksul lahkunud juhtkonna liikmetel optsioonide realiseerimise tingimused ei täitunud. Välja antud optsioonide õiglane väärtus 31.12.2020 seisuga 100% realisatsiooni eeldusel oli 245 524 eurot. 2020. aastal tekkinud kulu aktsioptsioonide väljastamisega seoses oli kokku summas 57 770 eurot. Lahkunud töötajate optsioonidega seotud kulu kajastamine lõpetati ja lahkimise hetkeks omakapitali kogunenud reserv summas 78 833 kanti jaotamata kasumisse.

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

EUR	31.12.2020		31.12.2019	
	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	24 586
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	819 004	0	950 240

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



2019	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	149 303	-20 286

	31.12.2020		31.12.2019	
EUR	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju alla olevad ettevõtjad (aktsionärid, kes ei ole muutunud)	24 250	9 796	20 488	0
Ühisettevõtte	445 559	7 674	0	0

Lisa 25 Äriühendus

2019. majandusaasta tehingud

Oktoobris 2019 omandas AS Thermory 62,67% ettevõtte Siparila Oy osadest.

AS Thermory kajastas Siparila Oy omandamist vastavalt IFRS 3 nõuetele viies läbi ostuanalüüsi. Ostuanalüüsi käigus hinnati Siparila Oy netovara ümber õiglasesse väärtusesse. Netovara õiglase väärtuse hinnang teostati seisuga 30.09.2019 ning selle käigus suurendati varade väärtust kokku 4 334 178 euro võrra. Mittekontrolliv osalus on kajastatud proportsionaalselt selle osalusele omandatud ettevõtte õiglases väärtuses („full fair value method“). Ostuhinna ja omandatud netovarade õiglase väärtuse vahe kajastati firmaväärtusena summas 1 691 154 eurot.

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 õiglase väärtus
Raha	2 859 002		2 859 002
Nõuded ja ettemaksed	6 721 005		6 721 005
Varud	3 570 451		3 570 451
Pikaajalised investeeringud	7 600		7 600
Materiaalne põhivara	4 787 771	3 625 933	8 413 704
Vara kasutusõigused	1 966 932	0	1 966 932
Immateriaalne põhivara	1 115 676	1 433 431	2 549 108
Võlakohustused	-11 412 512		-11 412 512
Võlad ja ettemaksed	-4 471 637	-725 187	-5 196 824
Kokku identifitseeritud netovarad	5 144 287	4 334 178	9 478 465
Mittekontrollivosalus õiglases väärtuses			4 169 619
Omandatud osaluse väärtus			5 308 846
Omandamise hind kokku			7 000 000
Firmaväärtus			1 691 154

Omandatud osaluse ostuhind, summas 7 000 000 eurot, kuulus tasumisele rahas. 31.12.2019 seisuga oli antud summast tasumata jäänud 1 000 000 eurot, mis on kajastatud lühiajalisena kohustisena (lisa 17). Siparila Oy soetuse käigus kajastati mittekontrolliv osalus summas 4 169 619 eurot, mille väärtuse aluseks võeti õiglase väärtus. Õiglase väärtus on arvestatud omandatava ettevõtte õiglase väärtuse arvestusega samadel põhimõtetel.

Firmaväärtusena on kajastatud ostuanalüüsi käigus identifitseerimata varad, mille väärtuseid ei saa vastavalt IFRS 3-s toodud varade kajastamise kriteeriumitele bilansis arvele võtta. Peamiselt on seetõttu firmaväärtusena kajastatud intellektuaalne vara (tööjõud), tugev reputatsioon ning turuosa. Tehingu käigus tekkinud firmaväärtus on seotud Siparila Oy raha genereeriva üksusega.

Aprillis 2020 teostas vähemosanik mitterahalise sissemakse AS Thermory-le summas 4 169 619 eurot. Mitterahalise sissemakse aluseks oli 32,67% suurune osalus ettevõttes Siparila Oy, mille tulemusel muutus AS Thermory ettevõtte Siparila Oy ainuosanikuks.

2020. majandusaasta tehingud

2020. aasta suvel ühendas Thermory AS endaga ettevõtted 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 SIA VMS Timber (lisa 13).

Firmaväärtus

Kontserni bilansis on 31.12.2020 seisuga kajastatud firmaväärtus summas 29 385 955 eurot (31.12.2019 seisuga 29 385 955 eurot). 31.12.2020 seisuga on firmaväärtus summas 26 603 339 eurot seotud emaettevõtte AS Thermory Loo ja Reola (OÜ HA Serv) raha genereeriva üksusega. 2020. aastal on Kontsern oluliselt integreerinud Loo ja Reola tootmisüksuste tootmis- ja äriprotsesse ning finantsarvestust, sellest tulenevalt on juhtkonna hinnangul bilansipäeva seisuga tegemist ühe raha genereeriva üksusega. AS Thermory raha genereeriva üksusena 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.

31.12.2019 seisuga oli seotud firmaväärtus summas 10 352 025 eurot emaettevõtte AS Thermory Loo raha genereeriva üksusega ning firmaväärtus summas 16 251 314 eurot AS Thermory Reola (OÜ Ha Serv) raha genereeriva üksusega, mis 2020. aastaga võrreldavuse mõttes andsid kokku emaettevõttega seotud üksuse firmaväärtuseks 26 603 339 eurot. Firmaväärtus summas 1 091 462 eurot oli seotud tütarettevõtte Thermory USA LLC raha genereeriva üksusega ning firmaväärtus summas 1 691 154 eurot tütarettevõtte Siparila Oy raha genereeriva üksusega.

Firmaväärtus	31.12.2020	31.12.2019
AS Thermory Loo üksus		10 352 025
AS Thermory Reola üksus (Ha Serv OÜ)	26 603 339	16 251 314
Thermory USA LLC	1 091 462	1 091 462
Siparila Oy	1 691 154	1 691 154
Firmaväärtus kokku	29 385 955	29 385 955

Kontsern on nii 31.12.2020 kui 31.12.2019 seisuga teostatud vara väärtuse testi hindamiseks kas AS Thermory tootmisüksuse firmaväärtuse kaetav väärtus on langenud alla selle bilansilise jääkväärtuse. Teostatud testi tulemusel bilansipäeval ega 31.12.2019 seisuga vajadust allahindluseks ei tuvastatud. Kaetav väärtus oli arvestatud kasutusväärtuse alusel. Kasutusväärtus oli arvestatud tulevaste perioodide diskonteeritud rahavoogude meetodil, mille aluseks oli Kontserni 2020. majandusaasta EBIT arvestades ka tulumaksu (31.12.2019 seisuga 2019. majandusaasta EBIT), mis oli ekstrapoleeritud tulevastesse perioodidesse. Rahavoogusid on diskonteeritud tulumaksujärgse WACC 7,1% määraga (31.12.2019 seisuga 9,07% määraga). Firmaväärtuste allahindluse vajadust ei tuvastatud.

Kontsern on 31.12.2020 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 2020. ja 2019. aasta EBIT arvestades ka tulumaksu, mis olid ekstrapoleeritud tulevastesse perioodidesse. Rahavoogusid diskonteeriti tütarettevõtte Thermory USA LLC raha genereeriva üksuse puhul 10,7% määraga (2019: 12,03% määraga). Firmaväärtuste allahindluse vajadust ei tuvastatud.

Kontsern on 31.12.2020 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 2020 ja 2019. aasta EBIT



arvestades ka tulumaksu, mis olid ekstrapoleeritud tulevastesse perioodidesse. Rahavoogusid diskonteeriti Siparila Oy raha genereeriva üksuse puhul 7.3% määraga (2019: 12,08% määraga). Firmaväärtuste allahindluse vajadust ei tuvastatud.

Kasutatud on maksude järgset diskontomäärasid (after-tax WACC), mis kajastavad asjakohaste ärisegmentidega seotud riske. Kasutud kaalutud keskmised kasvumäärad tulenevad Grupi 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 31.12.2019	Bilansiline väärtus 31.12.2019	Diskontomäär	Müügitulu keskmine kasv aastas
AS Thermory Loo tootmisüksus	41 667 805	34 252 655	9,1%	7,0%
AS Thermory Reola tootmisüksus (Ha Serv OÜ)	39 660 835	35 172 246	9,1%	3,0%
Siparila Oy tootmisüksused	24 513 600	20 687 319	12,1%	5,6%
Thermory USA LLC distribuutor	5 258 795	4 299 697	12,0%	12,8%

Raha genereeriv üksus	Kaetav väärtus 31.12.2020	Bilansiline väärtus 31.12.2020	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%

Juhtkond on teostanud sensitiivsuse analüüsi, 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**

	31.12.2020	31.12.2019
AKTIVA (VARAD)		
Käibevara		
Raha	748 985	794 691
Nõuded ja ettemaksed	3 975 027	6 590 597
Varud	17 527 705	18 783 055
Käibevara kokku	22 251 717	25 168 347
Põhivara		
Mitmesugused pikaajalised nõuded	2 790 665	2 380 693
Tütarettevõtte osad	18 342 040	13 293 778
Materiaalne põhivara	26 908 545	17 134 528
Immateriaalne põhivara	1 900 511	2 154 840
Vara kasutusõigused	2 640 099	4 379 481
Firmaväärtus	26 603 339	26 603 339
Põhivara kokku	79 185 199	66 946 655
AKTIVA (VARAD) KOKKU	101 436 916	92 115 002
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	9 477 690	13 048 652
Võlad ja ettemaksed	6 281 982	7 167 883
Lühiajalised kohustused kokku	15 759 672	20 216 535
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused	14 723 477	17 348 056
Pikaajalised kohustused kokku	14 723 477	17 348 056
KOHUSTUSED KOKKU	30 483 149	37 564 591
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	506 747	414 044
Opsioonide reserv	245 524	187 754
Ülekurss	13 065 397	387 927
Kohustuslik reservkapital	20 618	20 618
Jaotamata kasum	57 115 481	53 540 068
OMAKAPITAL KOKKU	70 953 767	54 550 410
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU	101 436 915	92 115 002

**Lisa 27 Emaettevõtte konsolideerimata koondkasumiaruanne**

	2020	2019
Müügitulu	65 606 804	62 525 276
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-49 860 233	-47 071 684
Brutokasum	15 746 571	15 453 592
Turustuskulud	-7 071 390	-6 380 904
Üldhalduskulud	-4 522 335	-4 825 890
Muud äritulud	487 529	782 162
Muud ärikulud	-422 599	-217 599
Ärikasum	4 217 776	4 811 459
Finantstulud ja -kulud		
Intressitulud	103 694	56 581
Intressikulud	-700 245	-559 141
Muud finantstulud ja -kulud	-124 749	-616
Finantstulud ja -kulud kokku	-721 300	-503 175
Kasum enne tulumaksustamist	3 496 476	4 308 285
Tulumaks	0	-4 899
Aruandeaasta puhaskasum	3 496 476	4 303 386
Aruandeaasta muu koondkasum	0	0
ARUANDEAASTA KOONDKASUM KOKKU	3 496 476	4 303 386


Lisa 28 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

2019	Aktsiakapital	Opsioonide reserv	Kohustuslik reserv-kapital	Ülekurss	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv aktsiakapital kokku	Vähemusosalus	Aktsiakapital kokku
Saldo seisuga 31.12.2018	414 044	0	20 618	387 927	49 236 683	50 059 271	0	50 059 271
Töötajate opsioonide reserv	0	187 754	0	0	0	187 754	0	187 754
Aruandeaasta koondkasum kokku	0	0	0	0	4 303 386	4 303 386	0	4 303 386
Reservkapitali suurendamine	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo seisuga 31.12.2019	414 044	187 754	20 618	387 927	53 540 069	54 550 412	0	54 550 412
								31.12.2019
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital								54 550 412
Tütarettevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruandes (-)								-13 293 778
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (+)								11 378 678
Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2019								52 635 312



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
Tütaretevõtte 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
Tütaretevõtete väärtus emettevõtte konsolideerimata finantsseisundi aruandes (-)								-18 342 040
Tütaretevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (+)								19 131 294
Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2020								71 743 021

**Lisa 29 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne**

Rahavood ärikasumist	2020	2019
Ärikasum	4 217 776	4 811 459
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	2 441 447	2 698 253
Tulu põhivara müügist	16 094	0
Muud korrigeerimised	272 238	50 000
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	2 615 570	258 135
Varude muutus	1 255 350	-1 433 014
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-885 901	2 363 301
Makstud intressid	-700 245	-559 149
Intresside laekumine	120 879	56 581
Makstud ettevõtte tulumaks	0	-4 899
Kokku rahavood äritegevusest	9 353 208	8 240 977
Rahavood investeerimistegevusest		
Tütarettevõtte soetus, netorahavoog	0	-6 000 000
Ühisettevõtte soetus, netorahavoog	-1 189 915	0
Antud laenud	-122 100	-3 120 000
Antud laenude laekumised	48 400	181 900
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-3 540 477	-5 283 902
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-4 804 092	-14 222 002
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	3 123 448	8 500 000
Saadud laenude tagasimaksed	-7 524 699	-2 791 503
Rendikohustuste tagasimaksed	-193 571	-884 508
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-4 594 822	4 823 989
Rahavood kokku	-45 706	-1 157 036
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	794 691	1 951 727
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-45 706	-1 157 036
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	748 985	794 691



Lisa 30 Sündmused pärast bilansipäeva

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

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

2021. aasta märtsi lõpus kinnitasid Thermory AS aktsionärid uue 3-aastase optsiooniprogrammi juhtkonnale, mille käigus suurendatakse senist aktsiakapitali tingimuslikult 3,3% võrra, väljastades 167 tuhat aktsiaoptsiooni. Uus optsiooniprogramm asendab osaliselt vana optsiooniprogrammi ning vanast optsiooniprogrammist on kehtivad aruande allkirjastamise seisuga veel 27 tuhat aktsiaoptsiooni. Kokku saab Thermory AS tänane aktsiakapital suurened tulevikus kehtivate aktsiaoptsioonide realiseerumise tõttu 3,83% võrra.

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Thermory AS aktsionäridele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Thermory AS ja selle tütarettevõtete (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 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 2020;
- 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 Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet 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 ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

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. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt

väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

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

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

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

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

Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu 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, järelvalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

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

AS PricewaterhouseCoopers



Jüri Koltsov
Vandeaudiitor, litsents nr 623

23. aprill 2021
Tallinn, Eesti

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Juhatus teeb AS Thermory üldkoosolekul ettepaneku jagada 2020. aasta puhaskasumi 6 150 818 eurot alljärgnevalt:

Dividendideks jaotada: 0 eurot

Ülejäänud kasum summas 6 150 818 eurot jätta jaotamata.



Katrin Reinaste-Parve
Juhatus liige



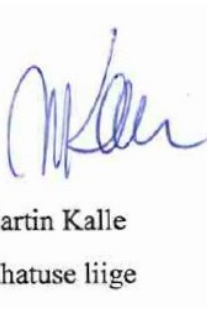
Martin Kalle
Juhatus liige



Siimmo Soomets
Juhatus liige

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2020. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Käesolevaga kinnitame AS Thermory 2020. aasta majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:

		
Katrin Reinaste-Parve Juhatuseliige	Martin Kalle Juhatuseliige	Simmo Soomets Juhatuseliige

Käesolevaga kinnitame, et oleme üle vaadanud AS Thermory 2020. aasta majandusaasta aruande:

/allkirjastatud digitaalselt/

Kristjan Rahu

Nõukogu esimees

/allkirjastatud digitaalselt/

Priit Koit

Nõukogu liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Meelis Kajandu

Nõukogu liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Aigar Ojaots

Nõukogu liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Valdur Laid

Nõukogu liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Juha Markus Sojakka

Nõukogu liige



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

	2020	2019
Puidu ja puidu esmatöötlustoodete hulgimüük (46731)	6 532 360	6 983 768
Kokkupandavate puitehitiste (saunade) ja nende elementide tootmine (16232)	3 654 829	3 359 645
Puidu saagimine ja hõõveldamine (16101)	98 810 571	65 441 206
Kokku	108 997 760	75 784 619

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Puidu saagimine ja hõõveldamine	1610	55419615	84.47%	Jah
Puidu ja puidu esmatöötlustoodete hulgimüük	46731	6532360	9.96%	Ei
Kokkupandavate puitehitiste (saunad, suvilad, majad) ja nende elementide tootmine	16232	3654829	5.57%	Ei

Sidevahendid

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