



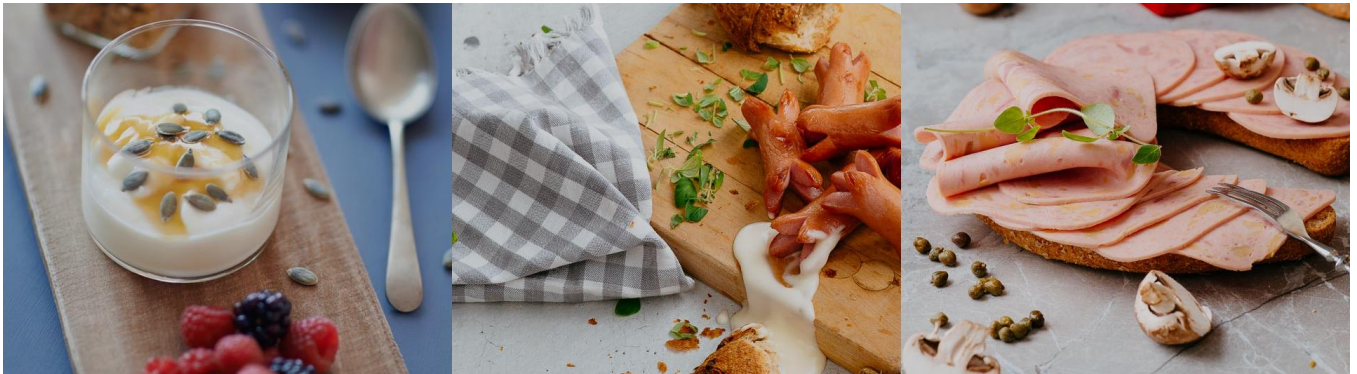
# AS MAAG GRUPP

## 2020. aasta auditeeritud konsolideeritud majandusaasta aruanne

|                                               |                                                           |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Aruandeperioodi algus                         | 1. jaanuar 2020                                           |
| Aruandeperioodi lõpp                          | 31. detsember 2020                                        |
| Äriühingu ärinimi                             | AS Maag Grupp                                             |
| Registrikood                                  | 10209474                                                  |
| Aadress                                       | Ringtee 12 50105 Tartu, Eesti                             |
| Telefon                                       | +372 730 1640                                             |
| E-post                                        | info@maag.ee                                              |
| Koduleht                                      | www.maag.ee                                               |
| Tegevusala                                    | Liha ja piimatoodete tootmine, vahendamine ja hulgimüük   |
| Audiitor                                      | KPMG Baltics OÜ                                           |
| Majandusaasta aruandele<br>lisatud dokumendid | Sõltumatu audiitori aruanne<br>Kasumi jaotamise ettepanek |

## SISUKORD

|                                                                                              |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| TEGEVUSARUANNE.....                                                                          | 3  |
| KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....                                            | 7  |
| KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE .....                                                | 8  |
| KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE.....                                                      | 9  |
| KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE .....                                           | 10 |
| KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE .....                                                    | 11 |
| KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANDE LISAD .....                                          | 12 |
| 1. Kontserni andmed .....                                                                    | 12 |
| 2. Uute ja muudetud IFRS standardite ja IFRIC-i tõlgenduste rakendamine .....                | 12 |
| 3. Kasutatud arvestuspõhimõtted .....                                                        | 15 |
| 4. Kriitilise tähtsusega raamatupidamisotsused, peamised ebakindluse allikad ja riskid ..... | 25 |
| 5. Tütarettevõtted .....                                                                     | 31 |
| 6. Sidusettevõtted .....                                                                     | 32 |
| 7. Materiaalne põhivara .....                                                                | 33 |
| 8. Rendilepingud.....                                                                        | 34 |
| 9. Kinnisvarainvesteeringud .....                                                            | 35 |
| 10. Immateriaalne põhivara .....                                                             | 36 |
| 11. Pikaajalised nõuded ja finantsinvesteeringud .....                                       | 37 |
| 12. Varud .....                                                                              | 37 |
| 13. Nõuded ja ettemaksed .....                                                               | 38 |
| 14. Raha ja raha ekvivalendid.....                                                           | 39 |
| 15. Aktsiakapital .....                                                                      | 39 |
| 16. Laenukohustused .....                                                                    | 39 |
| 17. Võlad ja ettemaksed .....                                                                | 40 |
| 18. Müügitulu .....                                                                          | 42 |
| 19. Müüdud toodangu kulu.....                                                                | 42 |
| 20. Turustuskulud.....                                                                       | 42 |
| 21. Üldhalduskulud.....                                                                      | 43 |
| 22. Muud äritulud.....                                                                       | 43 |
| 23. Muud ärikulud .....                                                                      | 43 |
| 24. Finantstulud ja -kulud .....                                                             | 44 |
| 25. Kommertspandid, hüpoteegid ja tagatised .....                                            | 44 |
| 26. Tingimuslikud kohustused .....                                                           | 44 |
| 27. Tulumaksukulu .....                                                                      | 45 |
| 28. Tehingud seotud osapooltega .....                                                        | 45 |
| 29. Bilansipäevajärgsed sündmused .....                                                      | 45 |
| 30. Emaettevõtte konsolideerimata aruanded .....                                             | 46 |
| KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK .....                                                             | 49 |



## TEGEVUSARUANNE

AS Maag Grupp (edaspidi „Kontsern“) on täielikult Eesti kapitalil põhinev toiduainetööstuseid koondav kontsern. Kontserni kuuluvad AS Farmi Piimatööstus, AS Tere, AS Rannarootsi Lihetööstus, Pouttu OY (Soome), Nigula Piim OÜ, Nigula Põllumajandusühistu, Mest Food OÜ, Mest Food UAB (Leedu), AS Meieri Transport, Poultry Meat OÜ, Maag Kinnisvara OÜ, Karukoobas OÜ, Nordic Milk OÜ, SIA MG Piens (Läti), Eesti Piimatööstus OÜ, Viljandi Dairy OÜ, Estonian Dairy OÜ ja Avalon Foods Sp. z o.o (Poola).

### *Tulud ja kasum*

Kontserni konsolideeritud müügitulu 2020. aastal ulatus 222,2 miljoni euroni kahanedes aastaga 3,3% ehk 7,6 miljoni võrra. Ekspordi osakaal käibest moodustas 43% (2019: 43%). Konsolideeritud äritegevuse EBITDA oli 15,1 miljonit eurot (2019: 13,2 miljonit eurot). Puhaskasum kasvas aastaga 19% ehk 5,6 miljoni euroni (2019: 4,7 miljonit eurot).

### *Olulised keskkonna ja sotsiaalsed mõjud*

Keskkonnamajanduslikkus ja plastiku vähendamine pakendites on Kontserni ettevõtete südameasi. Peame väga oluliseks, et pakendid, millesse meie tooted on pakendatud, oleksid uuesti ringlusesse võetavad ning tegeleme sellega, et plasti kogused väheneksid. Piimagrupi ettevõtetes vahetati lisaks kergematele purepaki korkidele välja ka Farmi jogurtite topsid, mis tänu ümbriskartongile sisaldavad nüüd 20% vähem plastikut. Rannarootsi Lihetööstus kaotas 2020. aastal täielikult plastämbrate kasutamise toodete pakendamisel minnes üle 3-4 korda vähem plasti sisaldavale doypackile.

Farmi Piimatööstus, Tere, Pouttu ja Rannarootsi Lihetööstus on kõik oma piirkonnas ühed suurimad tööandjad. Mitmed Kontserni ettevõtted tegelevad eestimaise põllumajandustooraine väärimamisega, andes seeläbi lisaks oma töötajatele elatist ka paljudele põllumajandussektoriga seotud inimestele. AS Tere on liitunud Rohetiigri projektiga eesmärgiga viia ühiskonnas läbi suuremaid muudatusi, saada värskem informatsiooni, jagada oma kogemusi ja õppida ka teistelt. Roheline mõtteviis ja soov üllatada oma tarbijaid uute maitseelamustega on jätkuvalt ettevõtetele peamiseks teejuhisteks.

Meie keskkonnamajanduslikust ja astunud samme on märganud ka tarbijad. 2011. aastal Rootsis alguse saanud Sustainable Brand Index™ on Euroopa suurim sõltumatu kaubamärkide uuring, millega iga-aastaselt monitooritakse, kuidas jätkusuutlikkuse tegur mõjutab kaubamärkide kuvandit ja arengut. Ajavahemikul november 2020 kuni veebruar 2021 teiskordselt Balti riikides läbi viidud uuringu põhjal hindasid tarbijad Tere, Farmi ja Rannarootsi kaubamärke ühtedeks Eesti jätkusuutlikemateks.



## OFFICIAL RANKING 2021 ESTONIA

### 1. Kalev 🏆

2. Elron 🏆
3. Coop 🏆
4. Rimi
5. Tere
6. Salvest
7. Valio
8. Selver
9. Põltsamaa Felix
10. Farmi
11. Leibur
12. Eesti Pagar
13. Alexela 🏆
14. Rannarootsi
15. Fazer
16. Maks & Moorits

17. Apotheeka 🏆
18. Prisma
19. Paulig
20. Eesti Leivatööstus
21. Eesti Energia 🏆
22. Telia 🏆
23. Elisa
24. Circle K
25. Südameapteek
26. Swedbank 🏆
27. Lux Express
28. Benu
29. Olerex
30. Tallegg
31. SEB

32. Tallink
33. Euroapteek
34. Rakvere
35. Nõo Lihatööstus
36. Viking Line
37. LHV
38. Santa Maria
39. Tallinna Linnatransport
40. Coop Pank
41. Bolt
42. Neste
43. Tele2
44. Eesti Gaas
45. Maxima
46. Elektrum
47. Utilitas

### Olulisemad sündmused

2020-ndal aastal arendas AS Tere koostöös Toidu- ja Fermentatsioonitehnoloogia arenduskeskusega (TFTAK) välja kiudainetega rikastatud piimatoodete sarja. 2021. aasta alguses jõudsid turule Hi!Fiber kiudainetega rikastatud jogurtid ja kodujuust. Tooted on rikastatud just põhjamaise inimese organismi ja toitumisharjumusi arvestades neljast erinevast kiudainest koosneva kiudainete kompleksiga.

Tere rolliks on olla traditsioonide murdja piimariiulis. Üheks mitte-traditsiooniliseks lansseeringuks oli kindlasti piimatoodetele taimsete alternatiivide turule toomine. Tere värske kaerajook võeti turul väga hästi vastu ning valiti ka 2020. aasta Parimaks Taimseks Tooteks. Ka A.C Nielsen andmetel oli Tere värske kaerajook 2020. aasta parim lansseering taimsete toodete kategoorias.



Farmi Piimatööstus jätkas 2019. aastal alustatud tootesarjade pakendidisainide uuendamist, mis kulmineerus 2020. aasta sügisel täispiima uue pakendidisaini lansseeringuga. Uue brändilubaduse „Puhtast loodusest, kohalikest farmidest“ eesmärgiks on rõhutada meie parimat toorainet ehk Eestimaa puhast piima ja kohaliku päritolu.

2020. aastal pälvis Farmi mustikatega toorpuder "Eesti Parima Piimatoot 2020" tiitli. 2021. aasta kevadel tunnustati Toiduliidu poolt korraldaval konkursil maasika-vanilje petimaiust „Eesti Parima Piimatoot 2021“ tiitliga.

Rannarootsi Lihatööstus on kolmel järjestikusel aastal pälvinud Toiduliidu konkursi „Eesti Parim Toiduaine“ lihakategooria hõbemärgi „Eesti Parim Lihatoode“. Võidutoodeteks on osutunud Pardikoivad hapukapsaga, Grillkoot ning Teriyaki grillribid.

### Investeeringud

Kontsern investeeris majandusaastal põhivarasse 4,5 miljonit eurot (2019: 4,3 miljonit eurot). Investeeringud piimatööstustesse olid 2,1 miljonit eurot (2019: 2,7 miljonit eurot) ning investeeringud lihatööstustesse 2,3 miljonit eurot (2019: 1,3 miljonit eurot).

### Inimesed

Kontserni töötajate keskmine arv majandusaastal oli 1042 (2019: 1029). Tööjõukulud koos maksudega moodustasid 25,3 miljonit eurot (2019: 25,3 miljonit eurot).

### Peamised finantssuhtarvud

| Näitaja                                                                                                        | mõõtühik | 2020    | 2019    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|---------|
| Müügitulu                                                                                                      | EUR '000 | 222 223 | 229 858 |
| Müügitulu kasv                                                                                                 | %        | -3,3%   | 3,3%    |
| Äritegevuse EBITDA<br>[ amortisatsiooni, intressi-, maksu- ja erakorraliste tulude-kulude eelne tegevuskasum ] | EUR '000 | 15 129  | 13 191  |
| Äritegevuse EBITDA marginaal<br>[ Äritegevuse EBITDA / müügitulu ]                                             | %        | 7%      | 6%      |
| EBITDA<br>[ amortisatsiooni, intressi- ja maksueelne tegevuskasum ]                                            | EUR '000 | 14 831  | 13 034  |
| Puhaskasum                                                                                                     | EUR '000 | 5 607   | 4 714   |

| Näitaja                                                                                | mõõtühik | 2020   | 2019   |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------|--------|
| Omakapital                                                                             | EUR '000 | 45 763 | 41 626 |
| Omakapitali suhtarv<br>[ omakapital / varad ]                                          | %        | 39%    | 34%    |
| Omakapitali tootlus (ROE)<br>[ puhaskasum / keskmine omakapital ]                      | %        | 12,8%  | 11,8%  |
| Varade tootlus (ROA)<br>[ puhaskasum / keskmine varade maht ]                          | %        | 4,7%   | 3,9%   |
| Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja<br>[ käibevara / lühiajalised kohustused ]         |          | 0,8    | 0,7    |
| Netovõlg<br>[ võlakohustused – antud laenud – raha ja turul kaubeldavad väärtpaberid ] | EUR '000 | 37 890 | 42 043 |
| Finantsvõimendus<br>[ netovõlg / (omakapital + netovõlg) ]                             | %        | 45%    | 50%    |
| Netovõlg / Äritegevuse EBITDA                                                          |          | 2,6    | 3,2    |



### **Koroonaviirus (COVID-19)**

Enim avaldas aruandeaastal Eesti ja maailma majanduskeskonnale mõju COVID-19 viiruse levik.

2019. aasta lõpus saabusid Hiinast esmakordselt teated COVID-19 (koroonaviiruse) kohta. Aasta lõpuks oli Maailma Tervishoiuorganisatsioonile teatatud tundmatu viiruse piiratud levikust. 2020. aasta esimeste kuude jooksul levis viirus juba üle maailma ja selle negatiivne mõju maailma majandusele on pidevalt hoogu kogunud. Riigid on kehtestanud erinevaid piiranguid, et viiruse leviku kiirust langetada ja neid piiranguid on Eestis järk-järgult karmistatud. Aruande koostamise ajal on jõus erinevad piirangud avalikus kohas viibimisele ja avalikele üritustele, piiratud on kaupluste, teenindusasutuste ja kaubanduskeskuste täituvus, toitlustus- ja meelelahutusasutuste lahtiolek, kehtivad piirangud riigipiiride ületamiseks. Piirangute tulemusena on välisturism praktiliselt seiskunud, tarbimine HoReCa sektoris ja avalikes toitlustusasutustes oluliselt vähenenud.

Piima- ja lihatoodete puhul on kodutarbimise tõus tasakaalustanud HoReCa sektorist tuleva languse ning kontserni üldine tootmismahd ei ole oluliselt muutunud. Kontserni ettevõtted on kehtestanud

ettevaatusabinõud hoidmaks ära viirusepuhanguid oma erinevates üksustes ning nende reeglite range järgimine on võimaldanud ära hoida suuremad nakatumised. Mitmed tööstusharule olulised ettevõtte kasvu soosivad üritused on viiruse leviku tõttu kas ära jäänud või edasi lükatud. Samas, hoolimata suurenenud kulutustest isikukaitsevahenditele, COVID-19 levik Kontserni tegevust tervikuna 2020. aastal liiga tugevalt ei mõjutanud.

Kontserni juhtkond jätkab viiruse potentsiaalse mõju jälgimist ja rakendab vajalikke meetmeid, et leevendada mistahes mõjusid.

### **Eesmärgid 2021. aastaks**

2021. aasta eesmärgiks on turuosa ja kasumlikkuse kasvamine, seda nii läbi innovatiivse tootearenduse kui Kontserni ettevõtete omavaheliste sünergiate ja koostöö otsingute ja ellurakendamise kaudu. Samaaegselt on Kontsern ja Kontserni ettevõtted jätkuvalt avatud äritegevuse laienemise võimalustele. Näeme kasvamas kahte peamist trendi, mis tarbijate käitumist muudab – veganlus ja jätkusuutlikkus.

## **KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**



## KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

|                                               | Lisa | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|-----------------------------------------------|------|------------------------|------------------------|
| Materiaalne põhivara                          | 7    | 41 849                 | 44 749                 |
| Bioloogilised varad                           |      | 396                    | 449                    |
| Kinnisvarainvesteeringud                      | 9    | 4 196                  | 4 110                  |
| Immateriaalne põhivara                        | 10   | 30 984                 | 31 184                 |
| Investeeringud sidusettevõtetesse             | 6    | 3 891                  | 3 740                  |
| Nõuded ja finantsinvesteeringud               | 11   | 111                    | 95                     |
| <b>Põhivara kokku</b>                         |      | <b>81 428</b>          | <b>84 326</b>          |
| Varud                                         | 12   | 11 170                 | 12 278                 |
| Bioloogilised varad                           |      | 143                    | 79                     |
| Nõuded ja ettemaksed                          | 13   | 17 705                 | 18 210                 |
| Finantsinvesteeringud                         |      | 109                    | 95                     |
| Raha ja raha ekvivalendid                     | 14   | 5 520                  | 6 358                  |
| <b>Käibevara kokku</b>                        |      | <b>34 647</b>          | <b>37 020</b>          |
| <b>VARAD KOKKU</b>                            |      | <b>116 075</b>         | <b>121 346</b>         |
| Aktiivkapital                                 | 15   | 240                    | 240                    |
| Kohustuslik reservkapital                     |      | 26                     | 26                     |
| Realiseerimata kursivahed                     |      | -6                     | -3                     |
| Jaotamata kasum / -kahjum                     |      | 43 456                 | 38 450                 |
| <b>Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv osa</b> |      | <b>43 716</b>          | <b>38 713</b>          |
| Mittekontrolliv osalus                        |      | 2 047                  | 2 912                  |
| <b>Omakapital kokku</b>                       |      | <b>45 763</b>          | <b>41 625</b>          |
| Võlakohustused                                | 16   | 23 943                 | 27 390                 |
| Võlad ja ettemaksed                           | 17   | 2 537                  | 2 533                  |
| Sihtfinantseerimine                           |      | 112                    | 145                    |
| <b>Pikaajalised kohustused kokku</b>          |      | <b>26 592</b>          | <b>30 068</b>          |
| Võlakohustused                                | 16   | 22 566                 | 24 351                 |
| Võlad ja ettemaksed                           | 17   | 21 154                 | 25 302                 |
| <b>Lühiajalised kohustused kokku</b>          |      | <b>43 720</b>          | <b>49 653</b>          |
| <b>Kohustused kokku</b>                       |      | <b>70 312</b>          | <b>79 721</b>          |
| <b>OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU</b>         |      | <b>116 075</b>         | <b>121 346</b>         |

Lisad lehekülgedel 12-48 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



## KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

|                                            | Lisa | 2020<br>EUR '000 | 2019<br>EUR '000 |
|--------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Müügitulu                                  | 18   | 222 223          | 229 858          |
| Müüdud toodangu kulu                       | 19   | -186 791         | -193 761         |
| <b>Brutokasum</b>                          |      | <b>35 432</b>    | <b>36 097</b>    |
| Turustuskulud                              | 20   | -23 656          | -24 277          |
| Üldhalduskulud                             | 21   | -6 344           | -7 578           |
| Muud äritulud                              | 22   | 1 880            | 2 252            |
| Muud ärikulud                              | 23   | -146             | -240             |
| <b>Ärikasum</b>                            |      | <b>7 166</b>     | <b>6 254</b>     |
| Finantstulud                               | 24   | 331              | 627              |
| Finantskulud                               | 24   | -1 684           | -1 829           |
| <b>Kasum enne maksustamist</b>             |      | <b>5 813</b>     | <b>5 051</b>     |
| Tulumaksukulu                              | 27   | -206             | -337             |
| <b>ARUANDEAASTA PUHASKASUM</b>             |      | <b>5 607</b>     | <b>4 714</b>     |
| sh emaettevõtte aktsionäridele kuuluv osa  |      | 5 399            | 4 424            |
| sh mittekontrollivale osalusele kuuluv osa |      | 208              | 290              |
| Muu koondkasum                             |      | -2               | 2                |
| <b>ARUANDEAASTA KOONDKASUM</b>             |      | <b>5 605</b>     | <b>4 716</b>     |
| sh emaettevõtte aktsionäridele kuuluv osa  |      | 5 397            | 4 425            |
| sh mittekontrollivale osalusele kuuluv osa |      | 208              | 291              |

Lisad lehekülgedel 12-48 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

## KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

| EUR '000                       | Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital |                            |                            |                 |               | Mitte-kontrolliv osalus | Kokku         |
|--------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|---------------|-------------------------|---------------|
|                                | Aktsia-kapital                                | Kohustuslik reserv-kapital | Realiseeri-mata kursivahed | Jaotamata kasum | Kokku         |                         |               |
| <b>Seisuga 01.01.2019</b>      | <b>240</b>                                    | <b>26</b>                  | <b>-3</b>                  | <b>35 526</b>   | <b>35 789</b> | <b>2 610</b>            | <b>38 399</b> |
| Aruandeaasta puhaskasum        | 0                                             | 0                          | 0                          | 4 424           | 4 424         | 290                     | 4 714         |
| Muu koondkasum                 | 0                                             | 0                          | 0                          | 1               | 1             | 1                       | 2             |
| <b>Aruandeaasta koondkasum</b> | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   | <b>4 425</b>    | <b>4 425</b>  | <b>291</b>              | <b>4 716</b>  |
| Dividendid                     | 0                                             | 0                          | 0                          | -1 422          | -1 422        | -68                     | -1 490        |
| Muud muutused                  | 0                                             | 0                          | 0                          | -79             | -79           | 79                      | 0             |
| <b>Seisuga 31.12.2019</b>      | <b>240</b>                                    | <b>26</b>                  | <b>-3</b>                  | <b>38 450</b>   | <b>38 713</b> | <b>2 912</b>            | <b>41 625</b> |
| Aruandeaasta puhaskasum        | 0                                             | 0                          | 0                          | 5 399           | 5 399         | 208                     | 5 607         |
| Muu koondkasum                 | 0                                             | 0                          | -1                         | 0               | -1            | -1                      | -2            |
| <b>Aruandeaasta koondkasum</b> | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                   | <b>-1</b>                  | <b>5 399</b>    | <b>5 398</b>  | <b>207</b>              | <b>5 605</b>  |
| Dividendid                     | 0                                             | 0                          | 0                          | -1 300          | -1 300        | 0                       | -1 300        |
| Muud muutused                  | 0                                             | 0                          | -2                         | 907             | 905           | -1 072                  | -167          |
| <b>Seisuga 31.12.2020</b>      | <b>240</b>                                    | <b>26</b>                  | <b>-6</b>                  | <b>43 456</b>   | <b>43 716</b> | <b>2 047</b>            | <b>45 763</b> |

Täiendav teave aktsiakapitali kohta on toodud lisas 15.

Lisad lehekülgedel 12-48 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

## KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

| EUR '000                                               | Lisa | 2020           | 2019           |
|--------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Ärikasum                                               |      | 7 166          | 6 254          |
| <i>Korrigeerimised:</i>                                |      |                |                |
| põhivara kulum ja väärtuse langus                      | 7,10 | 7 751          | 7 931          |
| kinnisvarainvesteeringute väärtuse muutus              | 9    | -86            | - 1 151        |
| kasum (-)   kahjum (+) põhivara müügist                | 22   | -143           | -132           |
| muud korrigeerimised                                   |      | -221           | -575           |
| Nõuete ja ettemaksete muutus                           |      | -220           | 302            |
| Varude muutus                                          | 12   | 1 121          | 178            |
| Võlgade ja ettemaksete muutus                          |      | -3 556         | 693            |
| <b>Rahavoog äritegevusest kokku</b>                    |      | <b>11 812</b>  | <b>13 500</b>  |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara ost              |      | -2 432         | - 2 647        |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük müügihinnas |      | 301            | 265            |
| Bioloogiliste varade müük                              |      | 123            | 162            |
| Tütarettevõtete soetuse netorahavoog                   |      | -170           | 0              |
| Antud laenud                                           |      | -445           | - 400          |
| Antud laenude tagasimaksed                             |      | 450            | 50             |
| Saadud dividendid                                      |      | 56             | 56             |
| Saadud intressid                                       |      | 2              | 32             |
| Muud investeerimistegevuse rahavood                    |      | 0              | -6             |
| <b>Rahavoog investeerimistegevusest kokku</b>          |      | <b>-2 115</b>  | <b>- 2 488</b> |
| Saadud laenud                                          |      | 3 670          | 666            |
| Laenude tagasimaksed                                   |      | -7 316         | - 5 247        |
| Arvelduskrediidi jääkide muutus                        | 16   | -1 447         | 2 180          |
| Faktooringkohustuse muutus                             | 16   | -518           | 54             |
| Rendikohustuste põhiosa tagasimaksed                   |      | -2 023         | -2 044         |
| Makstud intressid                                      |      | -1 197         | - 1 277        |
| Makstud dividendid                                     |      | -1 354         | - 1 898        |
| Makstud ettevõtte tulumaks                             |      | -258           | - 494          |
| Muud finantseerimistegevuse rahavood                   |      | -92            | 244            |
| <b>Rahavoog finantseerimistegevusest kokku</b>         |      | <b>-10 535</b> | <b>- 7 816</b> |
| <b>RAHAVOOD KOKKU</b>                                  |      | <b>-838</b>    | <b>3 196</b>   |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses             | 14   | 6 358          | 3 162          |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus                      |      | -838           | 3 196          |
| Valuutakursi muutuste mõju                             |      | 2              | 0              |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus               | 14   | 5 520          | 6 358          |

Lisad lehekülgedel 12-48 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

## KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANDE LISAD

### 1. KONTSERNI ANDMED

ASi Maag Grupp (edaspidi: emaettevõtte) ja tema tütarettevõtete (edaspidi koos: Kontsern) 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on allkirjastatud juhatuse poolt 29. juunil 2021.

Eesti Vabariigi äriseadustiku kohaselt kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ning nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, aktsionäride üldkoosolekul. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt kinnitatud ning esitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ja nõuda uue aruande koostamist.

AS Maag Grupp on Eesti Vabariigis registreeritud aktsiaselts (registrikood: 10209474) mis tegutseb peamiselt Eestis, Soomes ja Poolas. Kontserni põhitegevuseks on liha- ja piimatoodete tootmine, vahendus ja turustus. Ettevõtte aktsiad ei ole avalikult kaubeldavad.

### 2. UUTE JA MUUDETUD IFRS STANDARDITE JA IFRIC-I TÕLGENDUSTE RAKENDAMINE

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

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. Muudatuse rakendamine ei toonud kaasa olulist mõju Kontserni konsolideeritud finantsaruandele.

#### ➤ Finantsaruandluse kontseptuaalse raamistiku muudatused

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. Muudatuse rakendamine ei toonud kaasa olulist mõju Kontserni konsolideeritud finantsaruandele.

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

Muudatustega on korrigeeritud äritegevuse mõistet. Äritegevusel peavad olema sisendid ja sisuline protsess, mis koos aitavad oluliselt kaasa võimele luua väljundeid. Uus juhendmaterjal annab raamistiku hindamaks, millal sisend ja sisuline protsess on olemas, sh varajases staadiumis olevate ettevõtete puhul, mis ei ole väljundeid tekitanud. Kui väljundeid ei ole, siis äritegevusena klassifitseerumiseks on vajalik organiseeritud tööjõu olemasolu. Väljundi mõistet on kitsendatud ja see keskendub nüüd klientidele pakutavatele kaupadele ja teenustele ning investeerimistulu ja muu tulu teenimisele; mõiste ei hõlma enam kulude kokkuhoidu ja muud majanduslikku kasu. Samuti ei pea enam hindama, kas turuosalised on võimalised puuduvaid osi asendada või omandatud tegevusi ja varasid integreerima. Ettevõtte võib läbi viia „kontsentratsioonitesti“ – omandatud varad ei vasta äritegevuse mõistele kui omandatud brutovarade sisuliselt kogu õiglane väärtus kontsentreerub ühele varale (või ühesuguste varade kogumile). Muudatuse rakendamine ei toonud kaasa olulist mõju Kontserni konsolideeritud finantsaruandele.

#### ➤ „COVID-19 tingitud rendisoodustused“ - IFRS 16 muudatused

Muudatused annavad rendilevõtjatele (mitte rendileandjatele) vabastuse vabatahtliku erandi vormis hindamaks, kas COVID-19 tingitud rendisoodustust käsitleda rendilepingu muudatusena või mitte. Rendilevõtja võib kajastada rendisoodustuse selliselt, nagu tegemist ei oleks rendilepingu muudatusena. Paljudel juhtudel toob see kaasa rendisoodustuse kajastamise muutuva rendimaksena. Praktiline abinõu kehtib ainult rendisoodustele, mis tekkisid COVID-19 pandeemia otsese tagajärjena juhul, kui kõik järgnevatest tingimustest on täidetud: rendimaksede muutuse tulemusena on muudetud rendi kogutasu olulises osas sama või väiksem tasust, mis kehtis vahetult enne muudatust; rendimaksede vähendus mõjutab ainult makseid esialgse maksetähtajaga kuni 30. juuni 2021; muid olulisi muudatusi rendilepingu tingimustes ei tehta. Kui rendilevõtja otsustab

rendilepingutele praktilist abinõu rakendada, siis peab ta seda rakendama järjepidevalt sarnaste omadustega ja sarnastes tingimustes rendilepingutele. Muudatust tuleb rakendada tagasiulatuvalt vastavalt standardile IAS 8, kuid rendilevõtjatelt ei nõuta eelmiste perioodide korrigeerimist ega IAS 8 paragrahis 28(f) sätestatud avalikustamist. Muudatuse rakendamine ei toonud kaasa olulist mõju Kontserni konsolideeritud finantsaruandele.

➤ Muud muudatused

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

**Seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja avaldatud standardite muudatused**

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2020 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva konsolideeritud aruande koostamisel rakendatud. Kontsern kavatseb neid rakendada siis, kui need jõustuvad.

➤ Standardite IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 muudatused – intressimäärade võrdlusaluste (IBOR-ite) reform (teine etapp)

*Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2021 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.*

Muudatused käsitlevad küsimusi, mis võivad intressimäärade võrdlusaluste reformi tagajärjel mõjutada finantsaruandlust, sealhulgas intressimäära võrdlusaluselt alternatiivsele võrdlusalusele üleminekust tulenevate lepinguliste rahavoogude või riskimaandamissuhete muutuse mõjusid. Muudatused võimaldavad praktilise abinõuna vabastust IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 teatud nõuetest, mis on seotud järgneva:

- muudatused finantsvarade, finantskohustiste ja rendikohustiste lepinguliste rahavoogude määramise aluses ja
- riskimaandamisarvestus.

Rahavoogude määramise aluse muutus:

Muudatused nõuavad Kontsernilt finantsvara või finantskohustise sisemise intressimäära ajakohastamist, kui finantsvara või finantskohustise lepinguliste rahavoogude määramise alus muutub intressimäärade võrdlusaluste reformi tõttu.

➤ Standardite IFRS 10 ja IAS 28 muudatused „Investori ja tema sidusettevõtte või ühisettevõtte vaheline varade müük või üleandmine“

*Euroopa Komisjon otsustas muudatuste kinnitamise määramata ajaks edasi lükata.*

Muudatustega selgitatakse, et sidusettevõtte või ühisettevõttega seotud tehingu puhul sõltub kasumi või kahjumi kajastamise ulatus sellest, kas müüdud või üle antud varad moodustavad äri:

- kasum või kahjum kajastatakse täielikult siis, kui investori ja tema sidusettevõtte või ühisettevõtte vaheline tehing hõlmab sellise vara või selliste varade üleandmist, mis moodustavad äri (olenemata sellest, kas see asub / need asuvad tütarettevõttes või mitte), ning

- kasum või kahjum kajastatakse osaliselt siis, kui investori ja tema sidusettevõtte või ühisettevõtte vaheline tehing hõlmab varasid, mis ei moodusta äri (isegi juhul, kui need varad asuvad tütarettevõttes).

Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.

➤ Standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused

*Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2023 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine. Euroopa Liit ei ole neid muudatusi veel heaks kiitnud.*

Muudatustega selgitatakse, et kohustiste liigitamine lühi- või pikaajaliseks põhineb üksnes ettevõtte õigusel arveldamist aruandeperioodi lõpus edasi lükata. Ettevõtte õigus lükata arveldamist edasi vähemalt 12 kuud alates aruandekuupäevast ei pea olema tingimusteta, kuid sellel peab olema sisu. Klassifitseerimist ei mõjuta juhtkonna kavatsused ega ootused selle kohta, kas ja millal ettevõtte oma õigust kasutab. Muudatustega selgitatakse ka olukordi, mida peetakse kohustise tasumiseks.

Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.

➤ **Standardi IFRS 3 „Äriühendused“ muudatused**

*Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2022 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine. Euroopa Liit ei ole neid muudatusi veel heaks kiitnud.*

Muudatusega ajakohastatakse IFRS 3 viide 2018. aasta finantsaruandluse kontseptuaalsele raamistikule 1989. aasta raamistiku asemel. Samal ajal lisatakse muudatustega IFRS 3 uus lõik, milles on selgitatud, et tingimuslikke varasid ei saa omandamise kuupäeval kajastada.

Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.

➤ **Standardi IAS 16 „Materiaalsed põhivarad“ muudatused**

*Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2022 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine. Euroopa Liit ei ole neid muudatusi veel heaks kiitnud.*

IAS 16 muudatustega nõutakse, et materiaalse põhivara objektide vajalikku asukohta ja tööseisundisse viimise jooksul toodetud esemete müügist saadud tulu tuleb kajastada kasumiaruandes koos nende esemetega seotud kuludega ning nende kulude suurust tuleb mõõta vastavalt IAS 2 mõõtmisnõuetele. Muudatusi tuleb rakendada tagasiulatuvalt, kuid ainult nende materiaalse põhivara objektide suhtes, mis viiakse vajalikku asukohta ja tööseisundisse kõige varasema perioodi alguses, mis on esitatud aruandes, mille koostamisel ettevõtte muudatusi esmakordselt rakendab, või pärast seda. Muudatuse esialgse rakendamise kumulatiivset mõju kajastatakse jaotamata kasumis (või vajaduse korral mõnel muul asjakohasel omakapitali kirjel) algsaldo korrigeerimisena kõnealuse varaseima esitatud perioodi alguses (kui see on vajalik).

Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.

➤ **Standardi IAS 37 „Eraldised, tingimuslikud kohustised ja tingimuslikud varad“ muudatused**

*Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2022 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine. Euroopa Liit ei ole neid muudatusi veel heaks kiitnud.*

Lepingu täitmiseks tehtavate kulutuste kindlaksmääramiseks nõutakse muudatustega ettevõttelt kõigi otseselt lepingu täitmiseks tehtavate kulude arvesse võtmist. Muudatustega selgitatakse, et lepingu täitmise kulud hõlmavad nii konkreetse lepingu täitmiseks tehtavaid vältimatuid kulutusi kui ka osa muudest kuludest, mis on otseselt seotud lepingute täimisega. Ettevõtte rakendab neid muudatusi lepingutele, mille osas ta ei ole veel täitnud kõiki oma kohustusi selle aruandeperioodi alguses, mil ta muudatusi esimest korda rakendab (esmase rakendamise kuupäeval). Ettevõtte ei korrigeeri võrreldava perioodi informatsiooni. Selle asemel kajastab ettevõtte muudatuste esialgse rakendamise kumulatiivset mõju jaotamata kasumi või vastavalt vajadusele mõne muu asjakohase omakapitali kirje algsaldo korrigeerimisena esmase rakendamise kuupäeval.

Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju, sest Kontsern võtab lepingu täitmiseks tehtavate kulutuste kindlaksmääramisel arvesse nii vältimatuid kulutusi kui ka muid otseselt lepingute täimisega seotud kulusid.

➤ **Iga-aastased IFRS-i edasiarendused 2018–2020**

*Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2022 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine. Euroopa Liit ei ole muudatusi veel heaks kiitnud.*

IFRS-i edasiarendused (2018–2020):

- IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ muudatustega selgitatakse, et hinnates, kas võlainstrumentide vahetamine olemasoleva laenuvõtja ja laenuandja vahel toimub oluliselt erinevatel tingimustel, sisaldavad koos rahavoogude diskonteeritud nüüdisväärtusega kaasatavad tasud ainult uute tingimuste sõlmimiseks laenuvõtja ja laenuandja vahel makstud või saadud tasusid (sisaldades ka laenuvõtja või laenuandja poolt teise osapoole nimel makstud või saadud tasusid).
- IFRS 16 „Rendilepingud“ muudatustega eemaldatakse illustreeriv näide number 13, mis tekitab praktikas nii rentniku kui ka rendileandja jaoks segadust seoses renditud vara parenduste kajastamisega. Muudatuse eesmärk on eemaldada segadust tekitav illustreeriv näide.
- IAS 41 „Põllumajandus“ muudatusega kaotatakse nõue kasutada põllumajandusvarade õiglase väärtuse mõõtmisel maksueelseid rahavoogusid. Varem nõuti IAS 41-ga, et ettevõtte kasutaks õiglase väärtuse mõõtmisel maksueelseid rahavooge, kuid ei nõutud maksueelse diskontomäära kasutamist nende rahavoogude diskonteerimiseks.

Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel Kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.

➤ Muud muudatused

Ülejäänud uutel standarditel, standardite muudatustel ja tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti Kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.

### 3. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

#### **Koostamise alus**

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (*International Accounting Standards Board, IASB*) poolt välja antud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (*International Financial Reporting Standards, IFRS as adopted by EU*).

Konsolideeritud finantsaruanded on koostatud lähtudes soetusmaksumuse meetodist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud järgnevates arvestuspõhimõtetes..

Konsolideeritud finantsaruanded on esitatud tuhandetes eurodes ja kõik arvud on ümardatud lähima tuhande euroni, kui ei ole märgitud teisiti.

#### **Konsolideerimise alus**

Konsolideeritud finantsaruanded koosnevad Kontserni ja tütarettevõtete finantsaruannetest 31. detsembri 2020 a. seisuga. Konsolideeritud kasumiaruandesse ja rahavoogudesse on tütarettevõtete numbrid kaasatud alates 01. jaanuarist 2020, võrdlusperioodil alates 01. jaanuarist 2019.

Tütarettevõtted konsolideeritakse täielikult alates omandamise kuupäevast, milleks on Kontserni poolt kontrolli omandamise kuupäev, ja konsolideeritakse jätkuvalt kuni sellise kontrolli lõppemise kuupäevani. Kontsern kontrollib majandusüksust, kui ta on avatud või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuva kasumi ning ta saab kasutada oma mõjuvõimu majandusüksuse üle, et mõjutada oma kasumi suurust. Tütarettevõtete finantsaruanded koostatakse sama aruandeperioodi kohta nagu emaettevõtte finantsaruanded, kasutades samalaadseid arvestuspõhimõtteid. Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid ühtlustatud, et kindlustada ühtlaste arvestuspõhimõtete järgimine Kontserni konsolideeritud finantsaruandes. Kõik kontsernisisesed saldod, tehingud, kontsernisisesest tehingutest tulenevad realiseerimata kasumid ja kahjumid ning dividendid elimineeritakse täielikult.

Tütarettevõtte kahjumid omistatakse mittekontrollivale osalusele isegi siis, kui selle tulemuseks on negatiivne jääk.

Tütarettevõtte osaluse suuruse muutus, kui sellega ei kaasne kontrolli kaotamist, kajastatakse omakapitali tehinguna. Emaettevõtte konsolideerimata aruannetes kajastatakse investeeringuid tütarettevõtetesse soetusmaksumuses.

#### **Ülevaade olulistest arvestuspõhimõtetest**

Kontsern on konsolideeritud finantsaruannete koostamisel rakendanud järgmisi olulisi arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid:

#### **Materiaalne põhivara**

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

Materiaalsed põhivarad kajastatakse konsolideeritud finantsseisundi aruandes nende soetusmaksumuses, millest on maha arvestatud akumulieeritud kulum ja võimalikud vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Materiaalsed põhivarad võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Materiaalse põhivara soetusmaksumus sisaldab ka eeldatavaid demonteerimise, eemaldamise ja asukoha taastamise kulutusi, milleks Kontsernil tekib kohustus vara paigaldamisel ja kasutamisel. Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad kulutused kajastatakse põhivarana juhul, kui on tõenäoline, et Kontsern saab tulevikus varaobjektiga seotud majanduslikku kasu ning kui varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuluseid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotool põhivaraks, mida kajastatakse finantsseisundi aruandes eraldi real käibevara rühmas. Müügiotool põhivara amortiseerimine



lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

Lõpetamata ehitusobjekte, mida ehitatakse tootmis-, rendi- või haldustegevuse eesmärgil, kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud vara väärtuse langused. Selle vara amortisatsiooni arvestus algab siis, kui vara on kavandatud kasutuseks valmis.

Maad ja pooleliolevaid ehitisi ei amortiseerita. Kulumit arvestatakse lineaarselt vara hinnangulise kasuliku eluea jooksul järgmiselt:

- |                            |               |
|----------------------------|---------------|
| • Ehitised ja rajatised    | 5 – 33 aastat |
| • Masinad ja seadmed       | 2 – 20 aastat |
| • Muu inventar, tööriistad | 2 – 5 aastat  |

Amortiseerimist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav juhtkonna poolt plaanitud eesmärgiks ning lõpetatakse, kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkväärtust, vara lõplikul kasutusest eemaldamisel või ümberklassifitseerimisel "müügiootel põhivaraks". Kui materiaalse põhivara objekt koosneb oluliselt erineva kasuliku tööeaga komponentidest, võetakse need komponendid arvele iseseisvate põhivaraobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ja varadele määratud lõppväärtuste põhjendatust.

Igal bilansipäeval hindab juhtkond, kas teadaolevalt on indikatsioone põhivarade väärtuse languse kohta. Juhul kui on teada asjaolusid, mis võivad põhjustada põhivarade väärtuse langust, määrab juhtkond põhivara kaetava väärtuse (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulud, või vara kasutusväärtus). Juhul kui kaetav väärtus on väiksem tema bilansilisest jääkväärtusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele. Eelnevatel perioodidel kajastatud allahindlus tühistatakse juhul, kui kaetava väärtuse määramise aluseks olnud hinnangutes on toimunud muutus ning kaetav väärtus on tõusnud.

Põhivara müügist saadud kasumid ja kahjumid, mis leitakse lahutades müügist saadud summadest jääkväärtuse, kajastatakse kasumiaruandes muude äritulude / -kulude all.

#### **Bioloogilised varad**

Bioloogiline vara kajastatakse finantsseisundi aruandes, kui vara on Kontserni poolt kontrollitav, on tõenäoline, et Kontsern saab vara kasutamisest tulevikus majanduslikku kasu ning vara õiglane väärtus või soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav. Bioloogiline vara on loomne või taimne elusorganism. Põllumajanduslik toodang on bioloogilisest varast saadav või eraldatav toodang. Bioloogilisi varasid kajastatakse nii esmasel arvelevõtmisel kui ka järgnevatel aruandepäevadel nende õiglases väärtuses, millest on maha arvatud hinnangulised müügikulutused, välja arvatud sellised bioloogilised varad, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav. Aktiivse turu olemasolul kajastatakse bioloogilist vara turuväärtuses. Soetusmaksumuses on kajastatud rohumaad, kuna puudub aktiivne turg ja diskonteeritud rahavoogude leidmine on raskendatud. Rohumaade soetusmaksumus kantakse kulusse nelja aasta jooksul rajamisest.

Bioloogilised varad jaotatakse tarbitavateks ja tootvateks varadeks, mis omakorda võivad olla küpsed või ebaküpsed varad. Tarbitavad bioloogilised varad on varad, mida muudetakse põllumajandustoodanguks või mida müüakse bioloogiliste varadena – käesolevas aruandes on selleks vasikad.

Tootvate ebaküpsede bioloogiliste varade hulka kuuluvad noorveised. Küpsede tootvate bioloogiliste varade hulka kuuluvad lüpsilehmad. Põhivarana kajastatakse pikaajalisi rohumaad ja põhikarja.

Bioloogilise vara õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid kajastatakse koondkasumiaruandes muude äritulude ning kahjumid muude ärikulude all.

#### **Kinnisvarainvesteeringud**

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida Kontsern hoiab renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse finantsseisundi aruandes algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid. Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglases väärtuses, mis baseerub sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal, tuginedes hiljuti toimunud tehingute hindadele sarnaste objektide osas (korrigeerides hinnangut erinevuste suhtes), või diskonteeritud rahavoogude meetodit. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes muude äritulude / -kulude all. Õiglase väärtuse meetodil kajastatavatelt kinnisvarainvesteeringutelt ei arvestata amortisatsiooni.

Kinnisvarainvesteeringu kajastamine finantsseisundi aruandes lõpetatakse objekti võõrandamise või kasutusest eemaldamise korral, kui varast ei teki eeldatavasti tulevast majanduslikku kasu. Kinnisvarainvesteeringu kajastamise lõpetamisest tekkinud kasum või kahjum kajastatakse lõpetamise perioodi kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

### **Immateriaalsed varad**

Eraldi omandatud immateriaalseid varasid kajastatakse esmasel kajastamisel soetusmaksumuses. Äriühenduses omandatud immateriaalsete varade soetusmaksumuseks on nende õiglane väärtus omandamiskuupäeva seisuga. Pärast esmast kajastamist mõõdetakse immateriaalseid varasid soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud amortisatsioon ja akumuliseeritud kahjumid vara väärtuse langusest, kui on. Majandusüksusesiselt loodud immateriaalseid varasid, välja arvatud kapitaliseeritud arendusväljaminekuid, ei kapitaliseerita ja kulutused kajastatakse kasumiaruandes kulutuste tegemise aastal.

Immateriaalne vara liigitub eluea alusel piiratud või piiramatuks. Piiratud elueaga immateriaalseid varasid amortiseeritakse majanduslikult kasuliku eluea jooksul ja nende puhul hinnatakse väärtuse langust, kui on põhjust arvata, et immateriaalse vara väärtus võib olla langenud. Piiratud elueaga immateriaalse vara amortisatsiooniperiood ja -meetod vaadatakse üle vähemalt iga aruandeperioodi lõpus. Vara kasuliku eluea või varast tuleneva tulevase majandusliku kasu eeldatava tarbimismudeli muutusi arvestatakse vastavalt vajadusele amortisatsiooniperioodi või -meetodi muutmisega ning neid muutusi käsitletakse raamatupidamislike hinnangute muutusena. Piiratud elueaga immateriaalse vara amortisatsioonikulu kajastatakse kasumiaruandes immateriaalse vara funktsioonile vastavas kulukategoorias.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt vara hinnangulise kasuliku eluea jooksul. Tarkvarale ja litsentsidele on kasulikuks elueaks arvestatud kuni 5 aastat. Piiramatult kasuliku elueaga immateriaalset vara ei amortiseerita, kuid iga-aastaselt kontrollitakse vara väärtuse langust kas üksiku vara või raha teeniva üksuse tasandil. Piiramatult eluea hinnang vaadatakse üle igal aastal, et määrata kindlaks, kas piiramatult eluiga on jätkuvalt toetatav. Kui mitte, siis muudetakse kasulik eluiga edasiulatavalt piiramatust piiratuks.

Immateriaalse vara kajastamise lõpetamisest tulenevat kasumit või kahjumit mõõdetakse vara netomüügitulu ja bilansilise maksumuse vahena ja kajastatakse kasumiaruandes vara kajastamise lõpetamisel.

### **Äriühendused ja firmaväärtus**

Äriühenduste kajastamisel on kasutatud ostumeetodit. Soetusmaksumuse mõõtmiseks liidetakse ülekantud tasu, mida mõõdetakse omandamise kuupäeval õiglases väärtuses, omandatud ettevõttes Kontsernile mittekuuluva vähemusosaluse summaga. Iga äriühenduse puhul valib Kontsern, kas ta mõõdab omandatud ettevõttes Kontsernile kuuluvat mittekontrollivat osalust õiglases väärtuses või proportsionaalse osana omandatud ettevõtte eristatavast netovarast. Tekkinud soetuskulud kantakse üldhalduskuludesse.

Firmaväärtust mõõdetakse algselt soetusmaksumuses, milleks on see osa ülekantud tasust ja vähemusosaluse eest kajastatud summast kokku, mis ületab omandatud eristatavat netovara õiglast väärtust ja omandatud kohustusi. Kui see tasu on väiksem kui omandatud tütarettevõtte netovara õiglane väärtus, kajastatakse erinevus kasumiaruandes.

Pärast esmast kajastamist mõõdetakse firmaväärtust soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Vara väärtuse languse kontrollimise eesmärgil jaotatakse äriühenduses omandatud firmaväärtus alates omandamise kuupäevast kõikidele Kontserni raha genereerivatele üksustele, mis eeldatavasti saavad ühendusest majanduslikku kasu, olenemata sellest, kas omandatava (majandus)üksuse varad või kohustused kantakse üle nendele üksustele. Väärtuse langus määratakse kindlaks firmaväärtusega seotud raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse hindamise teel. Firmaväärtuse võimalikku väärtuse langust testitakse vähemalt kord aastas. Kui raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on väiksem kui tema bilansiline jääkväärtus (s.h. firmaväärtus), kajastatakse firmaväärtuse väärtuse langus. Firmaväärtuse allahindlus kajastatakse kasumiaruandes real "Muud ärikulud" ning selliseid allahindlusi ei tühistata.

### **Investeeringud sidusettevõtetesse**

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle Kontsern omab olulist mõju. Oluline mõju tähendab, et Kontsernil on õigus osaleda finants- ja äripoliitiliste otsuste tegemisel, kuid puudub kontroll või ühine kontroll nende otsuste üle. Olulist mõju või ühist kontrolli hinnatakse sarnaselt tütarettevõtete kontrolli hindamisele.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele soetusmaksumuses ja korrigeeritakse seda hilisematel perioodidel investori osalusega investeeringuobjekti omakapitalis toimunud muutustes, investeeringuobjekti varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste ostuanalüüsis leitud õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahe elimineerimise või amortisatsiooniga ning võimalike

allahindlustega investeeringu väärtuse langusest. Sidusettevõttega seotud firmaväärtus lisatakse investeeringu bilansilisele maksumusele; seda ei amortiseerita ning selle väärtuse langust eraldi ei kontrollita.

Koondkasumiaruanne kajastab Kontsernile kuuluvat osa sidusettevõtte kasumist. Sidusettevõtte koondkasumis toimuvad muutused kajastatakse proportsionaalselt ka Kontserni koondkasumis. Selliseid investeeringuobjektiga seotud realiseerimata tulusid ja kulusid, mida kajastatakse kasumiaruande asemel muus koondkasumis või omakapitali reservide suurenemise või vähenemisenä, kajastatakse ka kapitaliosaluse meetodil investeerija aruandes koondkasumiaruandes või omakapitali reservide muutusena, mitte kapitaliosaluse meetodi kasumina (kahjumina) kasumiaruandes. Realiseerimata kasum ja kahjum Kontserni ja sidusettevõtte vahel tehtud tehingutest elimineeritakse välja selles ulatuses, mis vastab Kontserni osaluse suurusele sidusettevõttes.

Kontserni osa sidusettevõtte kasumist näidatakse Kontserni kasumiaruandes peale ärikasumit finantstulude ja kulude koosseisus.

Sidusettevõtte finantsaruanded koostatakse Kontserniga sama aruandeperioodi kohta. Vajadusel tehakse korrigeerimisi, et viia arvestuspõhimõtted kooskõlla Kontserni arvestuspõhimõtetega.

Kui Kontsern kaotab sidusettevõtte üle olulise mõju, hindab ja kajastab Kontsern allesjäänud investeeringu suurust selle õiglasel väärtuses. Vahe allesjääva osaluse õiglase väärtuse ja sidusettevõtte bilansilise maksumuse ning saadud tasu vahel kajastatakse kasumiaruandes.

#### **Mitte-finantsvarade väärtuse langus**

Kontsern hindab igal aruandekuupäeval, kas midagi viitab sellele, et vara väärtus võib olla langenud. Kui sellele viitav asjaolu eksisteerib, või kui on vaja viia läbi iga-aastane vara väärtuse languse kontrollimine, hindab Kontsern vara kaetavat väärtust. Vara kaetav väärtus on kahest järgmisest suurem: vara või raha teeniva üksuse õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulutused, või kasutusväärtus ning see määratakse kindlaks üksiku vara kohta, välja arvatud juhtudel, kui sellest varast ei tulene muudest varadest või vararühmadest suhteliselt sõltumatuid raha laekumisi. Kui vara või raha teeniva üksuse bilansiline maksumus ületab kaetavat väärtust, on vara väärtus langenud, ning vara hinnatakse alla kaetavale väärtusele. Kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulised tulevased rahavood nüüdisväärtusele, kasutades maksueelset diskontomäära, mis kajastab turu hinnanguid raha hetkeväärtusele ja varale iseloomulikele riskidele. Selleks, et määrata kindlaks õiglast väärtust, millest on maha arvatud müügikulutused, võetakse arvesse hiljutisi turutehinguid.

Kahjumid jätkuvate tegevusvaldkondade väärtuse langusest, sealhulgas varude väärtuse langus, kajastatakse kasumiaruandes kululiigi all, mis vastab vara funktsioonile, mille väärtus on langenud, välja arvatud varem ümberhinnatud põhivara puhul, mille ümberhindlus on kantud muu koondkasumi alla. Sellisel juhul kajastatakse ka väärtuse langus muu koondkasumi all varasema ümberhindluse summa ulatuses.

Varade, välja arvatud firmaväärtuse, puhul hinnatakse igal aruandekuupäeval, kas esineb viiteid sellele, et varem kajastatud kahjum väärtuse langusest ei pruugi enam eksisteerida või võib olla vähenenud. Kui selline viide on olemas, hindab Kontsern vara või raha teeniva üksuse kaetavat väärtust. Varem kajastatud kahjum väärtuse langusest tühistatakse üksnes juhul, kui pärast väärtuse langusest tuleneva kahjumi viimast kajastamist on muutunud eeldused, mida kasutati vara kaetava väärtuse kindlaks määramisel. Tühistamine on piiratud nii, et vara bilansiline maksumus ei tohi ületada vara kaetavat väärtust ja ei tohi ületada bilansilist maksumust, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni. Selline tühistamine kajastatakse kasumiaruandes, kui vara ei ole kajastatud ümberhinnatud summas, millisel juhul käsitletakse tühistamist ümberhindluse suurenemisenä.

Firmaväärtuse väärtuse langust kontrollitakse igal aastal (majandusaasta lõpus) ja siis, kui asjaolud viitavad sellele, et finantsseisundi aruandes kajastatud väärtus võib olla langenud. Firmaväärtuse väärtuse langus määratakse kindlaks hinnates kaetavat väärtust iga raha teeniva üksuse puhul, mis on firmaväärtusega seotud. Kui raha teeniva üksuse kaetav väärtus on väiksem, kui bilansiline maksumus, kajastatakse kahjum väärtuse langusest. Firmaväärtusega seotud kahjumeid väärtuse langusest ei saa tulevastel perioodidel tühistada.

#### **Varud**

Varusid mõõdetakse kas soetusmaksumuses või neto realiseerimisväärtuses, olenevalt sellest, kumb on madalam. Varude allahindlust nende neto realiseerimisväärtuseni kajastatakse aruandeperioodi kuludes kasumiaruande real "Müüdnud toodangu kulu". *Commodity* tooted (lõssipulber ja või) kajastatakse esmasel arvelevõtmisel soetusmaksumuses ning edaspidi mõõdetakse vastavaid varusid neto realiseerimisväärtuses, lähtuvalt lähiregiooni turuhindadest.

Varude soetusmaksumus koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseselt toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjalide maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tootmistööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest.

Neto realiseerimisväärtus on tavapärasel äritegevuses kasutatav hinnanguline müügihind, millest on maha arvatud toote lõpetamiseks ja müügi teostamiseks vajalikud hinnangulised kulutused. Varude kuluks kandmisel kasutatakse olenevalt varude tüübist kas standardhinna või kaalutud keskmise soetushinna meetodit.

### **Finantsinstrumendid**

Finantsvarad ja –kohustused kajastatakse finantsseisundi aruandes hetkel kui Kontsernist saab lepinguline osapool instrumendi sätete kohaselt.

Kontsern klassifitseerib finantsvarad järgmiselt:

- finantsvarad, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande;
- finantsvarad, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande;
- finantsvarad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses

Klassifitseerimine sõltub Kontserni ärimudelil finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest. Seisuga 31. detsember 2019 ja 31. detsember 2020 oli Kontsernil ainult korrigeeritud soetusmaksumuses ja õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad.

Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal Kontsern võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja kui Kontsern annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved. Regulaarsed finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse tehingupäeval, kuupäeval, mil Kontsern kohustub vara ostma või müüma. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse, kui finantsvarade rahavoogude saamise õigus on lõppenud või on üle antud ja Kontsern on üle andnud olulisel määral kõik omandiõigusega kaasnevad riskid ja hüved.

Finantsvarad kajastatakse esmasel arvelevõtmisel õiglasel väärtuses, millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade tehingutasud kajastatakse kuluna kasumiaruandes.

### **Võlainstrumentid, sh nõuded ostjate vastu**

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub Kontserni ärimudelil finantsvarade haldamisel ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest. 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.

Kontsern jagab nõudeid ostjate vastu kahte portfelli lähtuvalt antud portfelli ärimudelil:

- Nõuded ostjate vastu, mis tulenevad kliendilepingutest ning mille ärimudeli eesmärgiks on koguda lepingulisi rahavooge. Antud nõudeid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.
- Nõuded ostjate vastu, mis tulenevad kliendilepingutest ning mille ärimudeli eesmärgiks on nõuete müük. Antud nõudeid kajastatakse õiglasel väärtuse muutustega läbi kasumiaruande.

Nõuete müük toimub peamiselt läbi faktooringulepingute. Kehtivate faktooringulepingute raames kajastab Kontsern finantsseisundi aruandes ainult seda osa nõuetest, mis ei ole faktooringulepingu alusel faktoooritud. Antud nõudeid kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Arvestades, et antud nõuete osas tagasimaksed toimuvad ligikaudu 2-3 kuu jooksul, siis ei oma raha ajaväärtus nõuete õiglasele väärtusele olulist mõju.

Kontsern klassifitseerib kõiki teisi võlainstrumente (sh antud laenud ja muud nõuded korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmis-kategooriasse).

### Omakapitaliinstrumentid

Kontsernil ei ole investeringuid omakapitaliinstrumentidesse.

Raha ja raha ekvivalendid on lühiajalised likviidsed investeringud, mida on võimalik kiiresti konverteerida rahaks ja mille turuväärtuse muutumise risk on ebaoluline, sh raha, pangakontod, lühiajalised hoiused tähtajaga kuni kolm kuud. Konsolideeritud rahavoogude aruande eesmärgil koosnevad raha ja raha ekvivalendid eespool määratletud rahast ja lühiajalistest hoiustest, ilma kasutusele võetud arvelduslaenudeta.

### **Finantsvarade väärtuse langus**

Kontsern hindab igal aruandekuupäeval, kas on objektiivseid tõendeid selle kohta, et finantsvara või finantsvarade rühma väärtus on langenud.

Kui esineb objektiivseid tõendeid, mis viitavad sellele, et vara väärtus on langenud, mõõdetakse kahjumi suurust vara bilansilise väärtuse ja hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse (jättes välja tulevased eeldatavad krediidikahjumid, mis ei ole veel aset leidnud) vahelise erinevusena. Hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtus diskonteeritakse finantsvara esialgse efektiivse intressimäära alusel. Kui laenul on muutuv intressimäär, siis diskontomäär vara väärtuse langusest tuleneva mis tahes kahjumi mõõtmiseks on hetkel kehtiv efektiivne intressimäär.

Vara bilansilist maksumust vähendatakse allahindluse konto kaudu ja kahjumi suurus kajastatakse kasumiaruandes. Intressitulu tekkimine jätkub vähendatud bilansiliselt jääkmaksumuselt ning tekkimisele rakendatakse intressimäära, mida kasutati tulevaste rahavoogude diskonteerimiseks vara väärtuse langusest tuleneva kahjumi mõõtmisel. Intressitulu kajastatakse finantstulu osana kasumiaruandes. Laenud koos nendega seotud allahindlusega kantakse maha, kui tulevasel tagasivõitmisel ei ole realistlikku perspektiivi ning kogu tagatis on realiseeritud või Kontsernile üle antud. Kui väärtuse langusest tuleneva hinnangulise kahjumi summa hilisemal aastal suureneb või väheneb sündmuse tõttu, mis leiab aset pärast väärtuse languse kajastamist, suurendatakse või vähendatakse varem kajastatud väärtuse langusest tulenevat kahjumit allahindluse konto korrigeerimise kaudu. Kui mahakantud vara hiljem laekub, krediteeritakse saadud summa kasumiaruandes finantskulu all. Kontsern hindab korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate võlainstrumentide eeldatavat krediidikahjumit mineviku ja tuleviku informatsiooni baasil. Rakendatav väärtuse languse meetodika sõltub sellest, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud. Kontserni raha ja raha ekvivalendid on kõrge krediidireitinguga pankades ning tulenevalt sellest ei ole tegemist kõrgendatud riskiga instrumendiga, seetõttu kajastatakse raha ja raha ekvivalentide puhul 12 kuu oodatav krediidikahjum. Kui krediidirisk tõuseb, siis kajastatakse eluea eeldatav krediidikahjum.

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 allahindluse maatriksit, kus allahindlus arvutatakse nõuetele lähtudes erinevatest aegumiste perioodidest.

### **Finantskohustused**

Finantskohustused klassifitseeritakse mõõdetuna kas korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Finantskohustus klassifitseeritakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, kui seda hoitakse kauplemise eesmärgil, see on tuletisinstrument või see on sellisena kajastatud esmasel kajastamisel. Finantskohustused õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande hinnatakse õiglases väärtuses ning puhaskasum ja -kahjum, sealhulgas mis tahes intressikulud, kajastatakse kasumiaruandes. Muud finantskohustused kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

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

Kontserni finantskohustused hõlmavad võlgu hankijatele ja muid kohustusi, arvelduslaene, laene ja krediite, faktooringuid, finantsgarantiilepinguid ja saneerimiskava järgseid kohustusi.

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (s.t. nõuete tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse finantsseisundi aruandes kuni see on laekunud või regressiõigus on aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogselt muude võlakohustustega.

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse nõude müügina ja kulu nõuete müügist kajastatakse finantskuluna.

Pärast esmast kajastamist mõõdetakse finantskohustusi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Igasugune erinevus laekunud summade (miinus tehingukulud) ja saadavate laenumaksete vahel kajastatakse kasumiaruandes.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg saabub 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 lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingutes sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse sellest tuleneva kohustuse täitmisel, tühistamisel või aegumisel. Kui olemasolev finantskohustus asendatakse sama laenuandja poolt muu kohustusega, millel on oluliselt erinevad tingimused, või kui muudetakse oluliselt olemasoleva kohustuse tingimusi, käsitletakse vastavat asendamist või muutmist esialgse kohustuse kajastamise lõpetamisega ja uue kohustuse kajastamisega, ning vastavate bilansiliste maksumuste vaheline erinevus kajastatakse kasumiaruandes.

#### ***Finantsinstrumentide saldeerimine***

Finantsvarad ja finantskohustused saldeeritakse ning netosumma kajastatakse konsolideeritud finantsseisundi aruandes siis ja üksnes siis, kui on olemas kehtivalt jõustatud juriidiline õigus kajastatud summade saldeerimiseks ning on olemas tasaarveldamise kavatsus või kavatsus realiseerida varad ja arveldada kohustused samaaegselt.

#### ***Finantsinstrumentide õiglase väärtus***

Aktiivsel turul mittekaueldavate finantsinstrumentide puhul määratakse õiglase väärtus kindlaks sobiva hindamismeetodi abil. Sellised meetodid võivad hõlmata mitteseotud osapoolte vaheliste hiljutiste turutehingute kasutamist; võrdlusi olulises osas sarnase teise instrumendi hetkel kehtiva õiglase väärtusega, diskonteeritud rahavoogude analüüsi või muude hindamismudelite kasutamist.

#### ***Kohustuslik reservkapital***

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja emaettevõtte põhikirjale teeb ettevõtte igal majandusaastal osanikele jooksva aasta jaotatavast puhaskasumist vähemalt 5% eraldise kohustuslikku reservkapitali, kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, ent seda tohib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumit ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali võib kasutada ka Kontserni aktsiakapitali suurendamiseks.

#### ***Välisvaluutad***

Kontserni arvestusvaluutaks on euro, mis on ka finantsaruannete esitusvaluutaks, kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutas toimunud tehingud on kajastatud eurodes ümberhinnatuna tehingupäeval kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursi järgi. Kõik välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja -kohustused hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel.

Välisvaluutas fikseeritud soetusmaksumuses mõõdetavad mitterahalised varad ja kohustused arvestatakse ümber, kasutades algse tehingu kuupäeval kehtinud valuutakurssi. Välisvaluutas fikseeritud õiglases väärtuses mõõdetavad mitterahalised varad ja kohustused arvestatakse ümber, kasutades õiglase väärtuse määramise kuupäeval kehtinud valuutakurssi. Mitterahaliste varade ja kohustuste ümberarvestamisest tulenev kasum või kahjum kajastatakse koos vastava vara või kohustusega seotud kasumi või kahjumiga, millest tulenes valuutakursivahed (valuutakursivahed varadelt ja kohustustelt, mille kasum või kahjum kajastatakse muu koondkasumi all või kasumiaruandes, kajastatakse samuti vastavalt muu koondkasumi all või kasumiaruandes).

#### ***Müügitulu kajastamine***

Müügitulu on tulu, mis tekib kliendilepingutest Kontserni tavapärase äritegevuse käigus. Müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida Kontsernil on õigus saada lubatud kaupade ja 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, lähtudes tarneklauslitest. Sellega loetakse teostamiskohustus täidetuks.



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. Kontsernil on kliendilepinguid, milles on teatud tingimustel kokku lepitud kauba tagastusõigus. Seoses toodete lühikese realiseerimisajaga on kaubatagastused kajastatud käibevähendusena samas majandusaastas, kui tulu kliendilepingutest.

Kliendilepingutest tulenevad allahindlused on kajastatud müügikäibe vähendusena. Müügiesenduskulud kajastatakse käibevähendusena kui ei ole täpselt identifitseeritav millist toodet või teenust kliendi käest osteti.

#### **Valitsusepoolne sihtfinantseerimine**

Valitsusepoolset sihtfinantseerimist kajastatakse siis, kui on tõenäoline, et sihtfinantseerimine saadakse ja kõik sellega seotud tingimused suudetakse täita. Kui sihtfinantseerimine on seotud kuluartikliga, kajastatakse see tuluna sellise perioodi jooksul, mis on vajalik sihtfinantseerimise süsteemseks vastavusse viimiseks kuludega, mida see on kavandatud kompenseerima. Kui sihtfinantseerimine on seotud varaga, kajastatakse see tulevaste perioodide tuluna ning kantakse sealt tulusse võrdsetes summates sellega seotud vara eeldatava kasuliku eluea jooksul. Valitsusepoolse sihtfinantseerimise kajastamiseks kasutatakse brutomeetodit.

#### **Tulumaks**

Tulumaksuseaduse kohaselt ei ole Eesti äriühingud kohustatud maksuma tulumaksu mitte kasumilt, vaid makstavatelt dividendidelt. Kuni 31.12.2018 oli dividendi tulumaksumääraks 20/80 väljamakstud netodividendidelt. Alates 01.01.2019 muutus tulumaksuseadus, mille kohaselt saavad ettevõtted kasutada, regulaarselt makstavatele dividendidele, soodusmaksumäär 14/86. 14/86 soodusmaksumäär saab kasutada alates 01.01.2019 makstavatele dividendidele, millest kolmandikule eelmisel majandusaastal makstud dividendidest osale rakendub soodusmaksumäär 14/86. 14/86 soodusmaksumäär saab kasutada viimase kolme aasta keskmise väljamakstud dividendi summa ulatuses, sh rakendus soodusmaksumäär 2019. aastal kolmandikule 2018. aastal ning 2020. aastal kolmandikule 2018. ja 2019. aastal makstud dividendidest, ning seda ületatavale makstavale dividendide osale rakendub maksumäär 20/80. Kuna tulumaksu makstakse mitte kasumilt, vaid dividendidelt, pole ajutisi erinevusi maksubaaside ning edasilükkunud tulumaksu varade ja kohustusi tekitavate varade ja kohustuste bilansiliste jääkmaksumuste vahel.

Makstavatelt dividendidelt tasumisele kuuluvat tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes kuluna dividendide väljamaksmisest teatamise hetkel.

Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneb vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisega, on avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisas 26.

#### **Edasilükkunud tulumaks**

Edasilükkunud tulumaksu kajastatakse ajutiste erinevuste suhtes, mis tekivad kontserni varade ja kohustuste bilansiliste väärtuste 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 ettevõtetel edasilükkunud tulumaksuvarasid ega -kohustisi, välja arvatud võimalik edasilükkunud tulumaksukohustus ettevõtte investeeringutelt tütar-, sidus, ja ühisettevõtetesse.

Kontserni edasilükkunud tulumaksukohustus tekib nendes riikides asuvate äriühingute puhul, kus aruandeaasta kasumit maksustatakse. Samuti tekib kontserni edasilükkunud tulumaksukohustus 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 tütar-ettevõtte dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Kui emaettevõtte on otsustanud tütar-ettevõtte kasumit ettenähtavas tulevikus mitte jaotada, ei kajasta ta edasilükkunud tulumaksukohustist. Kui emaettevõtte hindab, et dividend makstakse välja ettenähtavas tulevikus, mõõdetakse edasilükkunud tulumaksukohustist planeeritava dividendi väljamakse ulatuses eeldusel, et dividendi väljamaksmiseks on aruandekuupäeva seisuga piisavalt vahendeid ja omakapitali, mille arvelt ettenähtavas tulevikus kasumit jaotada.

Kuna kontsern üldjuhul sidusettevõtte dividendipoliitikat ei kontrolli, siis ei kontrolli ta ka maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Seetõttu kajastab kontsern sidusettevõtetesse tehtud investeeringutega seotud edasilükkunud

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

### **Rendilepingud**

Lepingu sõlmimisel hindab Kontsern, kas leping on rendileping või kas leping sisaldab endas renti. Leping on rendileping (või sisaldab endas renti), kui leping annab õiguse kontrollida ja kasutada kindlaksmääratud vara teatud aja jooksul tasu eest. Hindamaks, kas leping annab õiguse kontrollida ning kasutada vara, kasutab Kontsern IFRS 16 rendi definitsiooni.

### **Kontsern rentnikuna**

Rendikomponenti sisaldava lepingu sõlmimisel või muutmisel jaotab Kontsern lepingus sisalduva tasu igale rendikomponendile selle eraldiseisva hinna alusel.

Rendid kajastatakse kasutusõiguse varana põhivarade ning rendikohustusena võlakohustuste hulgas rendi alguse kuupäeval. Kasutusõiguse vara mõõdetakse algselt soetusmaksumuses, mis koosneb rendikohustuse alsummast. Rendikohustuse alsummat korrigeeritakse tehtud ettemaksete võrra, tehtud otseste kulutuste võrra ning taastamiskulude võrra (mis tulenevad vara demonteerimisest ning taastamisest). Saadud summast on maha arvatud saadud rendisoodustused. Rendimakse jaotatakse rendikohustuse põhiosa tagasimakseteks ja finantskuluks (intressikulu). Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama.

Kasutusõiguse vara amortiseeritakse lineaarselt rendi alguskuupäevast kuni rendiperioodi lõpuni, välja arvatud juhul, kui rendilepinguga antakse alusvara omandiõigus Kontsernile rendiperioodi lõpus üle või kui kasutusõiguse vara jääkväärtus viitab sellele, et Kontsern plaanib kasutada vara väljaostuoptsiooni. Sellisel juhul amortiseeritakse kasutusõiguse vara alusvara kogu kasuliku eluea jooksul, mis määratakse samadel alustel nagu vastavate Kontserni poolt omatavate materiaalsete põhivarade puhul. Lisaks vähendatakse kasutusõiguse vara väärtuse langusest tulenevate kahjumite korral. Samuti korrigeeritakse kasutusõiguse vara rendikohustuse teatud ümberhindamistel.

Rendikohustust mõõdetakse finantsseisundi aruandes algselt rendimaksete nüüdisväärtuses, mida ei ole veel makstud rendisuhte alguskuupäevaks. Rendimaksed diskonteeritakse, kasutades rendi sisemist intressimäära või rentniku alternatiivset laenuintressimäära. Alternatiivne intressimäär on intressimäär, mida Kontsern peaks maksma kui ta finantseeriks sarnase vara kasutusõiguse ostmist laenuga.

Rendimaksed sisaldavad järgneva rendiperioodi jooksul tehtavaid makseid:

- fikseeritud rendimaksed miinus rendileandja poolt rentnikule tehtud maksed või kulude hüvitised;
- muutuvad rendimaksed, juhul kui need muutuvad vastavalt mingile indeksile või määrale (näiteks inflatsioon, tarbijahinnaindeks);
- võimaliku jääkväärtuse garantiiga kaasnevad maksed rentnikult;
- renditava vara väljaostmise, rendiperioodi pikendamise või katkestamise optsioonide kasutamisega kaasnevad maksed (juhul kui juhtkond on hinnanud optsiooni kasutamist piisavalt kindlaks ning nende optsioonide kasutamine on võetud arvesse rendiperioodi pikkuse arvestamisel).

Renditava vara (rendivara) soetusmaksumus peab sisaldama järgmisi komponente:

- rendimaksete nüüdisväärtus;
- rentniku poolt rendilepingu sõlmimisega kaasnenud otsekulud (kui need on olulises summas);
- enne rendilepingut vara soetamise eest tehtud maksed;
- juhul kui rendileping seda nõuab, siis renditava vara seisukorra taastamise või renditava vara eemaldamisega kaasnevad kulud.

Rendilepingu pikkuse määramisel hindab juhtkond pikendamise- ja katkestamisoptsioonide realiseerimise tõenäosust, võttes arvesse kõiki teadaolevaid asjaolusid, mis tekitavad majandusliku stiimuli optsioonide kasutamiseks. Rendilepingu pikendamisoptsioonidega hõlmatud perioodid (või perioodid pärast katkestamisoptsiooni) arvatakse rendiperioodi hulka siis, kui on piisavalt kindel, et pikendamisoptsiooni kasutatakse (või katkestamisoptsiooni ei kasutata). Juhtkond vaatab oma hinnangud seoses pikendamise- ja katkestamisoptsioonidega üle, kui juhtkonna otsusel on toimunud oluline sündmus, mis mõjutab tema alget hinnangut optsioonide kasutamise tõenäosuse osas või kui on muutunud rendilepingu katkestamise periood.

Rendikohustust mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. See arvutatakse ümber siis, kui tulevastes rendimaksetes on muutusi, mis tulenevad indeksist või määrast, kui muutub hinnang garanteeritud jääkväärtuse summa osas või kui Kontsern



muudab oma hinnangut selle osas, kas soovitakse kasutada vara väljaostu, rendi pikendamise või lõpetamise võimalusi. Samuti mõõdetakse rendikohustust ümber kui muutuvad fikseeritud maksed (sealhulgas sisuliselt fikseeritud rendimaksed).

Kui rendikohustust hinnatakse ümber ülal loetletud põhjustel, tehakse kasutusõiguse vara bilansilises maksumuses vastav korrigeerimine. Rendikohustuse muudatuse mõju kajastatakse kasumiaruandes, kui kasutusõiguse vara bilansiline maksumus on vähendatud nullini.

Lühiajalisi rente ja väheväärtusliku vara rente kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt koondkasumiaruandes kuluna.

#### ***Kontsern rendileandjana***

Rendikomponenti sisaldava lepingu sõlmimisel või rendilepingu muutmisel jaotab Kontsern lepingus sisalduva tasu igale rendikomponendile nende eraldiseisvate hindade alusel.

Kui Kontsern tegutseb rendileandjana, määrab Kontsern rendi alguses kindlaks, kas rendileping on kapitalirent või kasutusrent. Iga rendilepingu klassifitseerimiseks hindab Kontsern, kas rendilepinguga antakse üle praktiliselt kõik alusvara omandiga seotud riskid ja hüved. Kui antakse, siis sel juhul on tegemist kapitalirendiga. Kui ei anta, siis on tegemist kasutusrendiga. Selle hinnangu ühe osana hindab Kontsern ka teatud indikaatoreid (näiteks seda, kas rent on sõlmitud suurema osa vara majanduslikust elueast). Kui rendileping sisaldab endas nii rendi kui ka mitte-rendi komponente, rakendab Kontsern IFRS 15 arvestuspõhimõtteid, et jaotada rendilepingu tasu komponentide vahel.

Kontsern kajastab kasutusrendi alusel saadud rendimakseid lineaarselt tuluna rendiperioodi jooksul kasumiaruandes..

#### ***Laenukasutuse kulutused***

Laenukasutuse kulutused, mis on otseselt omistatavad sellise vara soetamisele, ehitamisele või tootmisele, mille otstarbekohasesse kasutus- või müügivalmidusse viimine võtab olulisel määral aega, kapitaliseeritakse osana vastava vara soetusmaksumusest. Kõik muud laenukasutuse kulutused kantakse kulusse nende esinemise perioodil. Laenukasutuse kulutused koosnevad intressikulust ja muudest kuludest, mis on majandusüksusel tekkinud seoses rahaliste vahendite laenamisega.

#### ***Eraldised***

Eraldised kajastatakse siis, kui Kontsernil on möödunud sündmuse tagajärjel eksisteeriv kohustus (juriidiline või hüpoteetiline) ja on tõenäoline, et majanduslikku kasu sisaldavate ressursside väljavool on vajalik kohustuse täitmiseks ning kohustuse suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Kui Kontsern prognoosib eraldise osalist või täielikku hüvitamist, näiteks kindlustuslepingu alusel, kajastatakse hüvitamine eraldi varana, kuid üksnes siis, kui hüvitamine on praktiliselt kindel. Eraldisega seotud kulu esitatakse kasumiaruandes ilma hüvituseta.

Kui raha ajaväärtuse mõju on oluline, diskonteeritakse eraldisi, kasutades kehtivat maksueelset määra, mis peegeldab vajaduse korral kohustusele iseomast riski. Diskonteerimise kasutamise korral kajastatakse eraldise suurenemine aja möödumise tõttu finantskuluna.

#### ***Tingimuslikud kohustused***

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mille realiseerumine on vähetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud aastaaruande lisades.

#### ***Seotud osapooled***

Seotud osapooled on aktsionärid, juhtkonna liikmed, nende lähisugulased ja äriühingud, kes otseselt või kaudselt, mitme vahendaja kaudu, kontrollivad aruandekohustuslast või on aruandekohustuslase kontrolli all eeldusel, et nimetatud suhe annab ühele poolele õiguse kontrollida või avaldada olulist mõju teisele poolele finants- ja tegevusotsuste langetamisel.

Info seotud osapoolte vaheliste nõuete/kohustuste ja tulude/kulude kohta on esitatud lisas 28.

#### ***Bilansipäeva järgsed sündmused***

Olulisi asjaolusid, mis mõjutavad varade ja kohustuste hindamist ning ilmnevad bilansipäeva ja finantsaruannete koostamise kuupäeva vahel ning on seotud aruandeperioodil või varem toimunud tehingutega, kajastatakse finantsaruannetes.

Hiisemaid sündmusi, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, ent millel on oluline mõju järgmisele majandusaastale, kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades.

#### 4. KRIITILISE TÄHTSUSEGA RAAMATUPIDAMISOTSUSED, PEAMISED EBAKINDLUSE ALLIKAD JA RISKID

##### Juhtkonna otsused ja hinnangud

Kontserni konsolideeritud finantsaruannete koostamine nõuab juhtkonnalt otsuste, eelduste ja prognooside tegemist ning hinnangute andmist, mis mõjutavad kajastatud tulude, kulude, varade ja kohustuste summasid, ning tingimuslike kohustuste avaldamist aruandeperioodi lõpu seisuga. Nende eelduste, prognooside ja hinnangutega seotud ebakindlus võib siiski kaasa tuua tulemusi, mis nõuavad mõjutatud vara või kohustuse bilansilise maksumuse olulisi korrigeerimisi tulevastel perioodidel.

Juhtkonna otsuseid ja hinnanguid on järjepidevalt läbi vaadatud ja nende aluseks on ajaloolised kogemused ja muud tegurid, sealhulgas tulevikus toimuvate sündmuste prognoosid, mida hetkeolukorras mõistlikuks loetakse.

Olemasolevad asjaolud ja prognoosid tulevaste arengute kohta võivad aga muutuda turu muutuste või väljaspool Kontserni kontrolli aset leidvate asjaolude tõttu, seetõttu hinnanguid ja nende aluseks olevaid prognoose vaadatakse läbi jooksvalt. Raamatupidamise kohta antud hinnanguid kajastatakse perioodil, mil hinnangut korrigeeritakse, kui korrigeerimine puudutab üksnes vastavat perioodi, või korrigeerimise perioodil ja tulevastel perioodidel, kui korrigeerimine puudutab nii jooksvat perioodi kui ka tulevasi perioode.

Juhtkonnalt suuremat hoolikust nõudvad või keerukamad valdkonnad või valdkonnad, kus eeldustel ja hinnangutel on konsolideeritud finantsaruannete seisukohast märkimisväärne tähtsus, on:

- Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse hindamine

Kontsern kajastab oma kinnisvarainvesteeringuid õiglases väärtuses tuginedes sõltumatu hindaja poolt tehtud hindamisele ning kajastades õiglase väärtuse muutused koondkasumiaruandes.

Kinnisvarainvesteeringu õiglane väärtus seisuga 31.12.2020 oli 4 571 tuhat eurot (31.12.2019: 4 110 tuhat eurot). Detailsem informatsioon on avalikustatud lisas 9.

- Firmaväärtuse langus

Kontsern kontrollib firmaväärtuse langust vähemalt kord aastas. Selleks hinnatakse nende raha genereerivate üksuste kasutusväärtust, millele firmaväärtus on jagatud. Kasutusväärtuse kindlaksmääramiseks peab juhtkond andma hinnangu raha genereeriva üksuse eeldatavatele tulevastele rahavoogudele ning valima kohase diskontomäära nende rahavoogude nüüdsväärtuse arvutamiseks. Firmaväärtuse bilansiline maksumus 31.12.2020 seisuga oli 23 621 tuhat eurot (31.12.2019: 23 621 tuhat eurot). Seisuga 31.12.2020 ja 31.12.2019 firmaväärtuse allahindlusvajadust ei tuvastatud. Üksikasjalikumalt käsitletakse firmaväärtust lisas 10.

- Materiaalse põhivara ning immateriaalse põhivara kasuliku eluea määramine

Juhtkond on andnud hinnangu materiaalse põhivara ning immateriaalse põhivara kasulikule elueale võttes aluseks äritegevuse mahu, vastava ala kogemused ja tulevikuväljavaated. Lisas 3 on avalikustatud juhtkonna hinnang Kontserni materiaalse põhivara ning immateriaalse põhivara kasuliku eluea kohta. Kui materiaalse ja immateriaalse põhivara eluead oleksid 10% pikemad, siis oleks aruandeaasta amortisatsioonikulu 703 tuhat eurot väiksem, kui aga 10% lühemad, siis 859 tuhat eurot suurem.

- Müügiedenduskulude kajastamine

Juhtkond on andnud hinnangu Kontserni müügiedenduskulude kajastamisele, võttes aluseks kriteeriumi, kas saadud teenus on eristatav või mitte. Eristatavad kulud kajastatakse aruandeperioodi turustuskuludes, kõik ülejäänud müügiedendusega seotud kulud kajastatakse aruandeperioodi müügikäibe vähendusena.

- Edasilükkunud tulumaksu kajastamine

Kontsern kontrollib tütarettevõtte dividendipoliitikat ja tal on võimalik kontrollida ka kõnealuse investeeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistamise ajastamist. Seisuga 31.12.2020 ja 31.12.2019 on kontsern otsustanud tütarettevõtete kasumit ettenähtavas tulevikus mitte jaotada ning seetõttu ei kajasta ta edasilükkunud tulumaksukohustist antud investeeringutelt. Seisuga 31.12.2020 ja 31.12.2019 ei kajasta kontsern ka sidusettevõtetesse tehtud investeeringute puhul edasilükkunud tulumaksukohustist, kuna tulumaksu mõju võimaliku kasumijaotuse pealt konsolideeritud finantsaruannetele on ebaoluline.

**Finantsriskid**

Kontserni peamised finantskohustused hõlmavad laene ja krediite, võlgu hankijatele ja muid kohustusi ning finantsgarantiilepinguid. Selliste finantskohustuste peamiseks eesmärgiks on rahastada Kontserni tegevusi ja anda garantiisid Kontserni tegevuste toetamiseks. Kontsernil on laenu- ja muud nõuded, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded ning raha ja lühiajalised hoiused, mis tulenevad otseselt tema tegevustest.

Kontserni mõjutavad alltoodud riskid.

**Tururisk**

Piima- ja lihatööstused on keskendunud jaemüügitoodete müügile kohalikul turul, milleks on eelkõige Eesti ja Soome. Mahutoodete peamiseks ekspordipiirkonnaks on Euroopa, kuid tooteid turustatakse ka mujal maailmas. Kontserni tootmiskulude tasemele avaldab kõige suuremat mõju tooraine ostuhind ja selle kõikumine ning globaalne majanduskeskkond.

Tururisk on risk, et finantsinstrumendi tulevaste rahavoogude õiglane väärtus kõigub muutuste tõttu turuhindades. Turuhinnad hõlmavad järgmisi riskiliike: intressimäära risk, valuutarisk, tooraine hinna risk. Finantsinstrumendid, mida mõjutab tururisk, hõlmavad laene ja hoiuseid.

Allpool kirjeldatud sensitiivsusanalüüsid on esitatud seisuga 31.12.2020 ja 31.12.2019. Sensitiivsusanalüüside tegemisel on võetud aluseks, et puhasvõlgnevuse summa, võla fikseeritud intressimäära ja muutuva intressimäära suhe ning välisvaluutas finantsinstrumentide osakaal on konstantne.

Sensitiivsusanalüüside arvutustes on kasutatud järgmisi eeldusi: kasumiaruande objekti sensitiivsuseks on vastavate tururiskide eeldatavate muutuste mõju. Selle aluseks on 31.12.2020 ja 31.12.2019 hoitavad finantsvarad ja -kohustused. Kontsern ei kasuta riskimaandamisinstrumente.

**Poliitilised ja rahvusvahelised riskid**

Kontsern on avatud ekspordiga seotud riskidele. Kontserni äritegevust ja finantstulemusi mõjutavad alltoodud rahvusvahelised riskid:

- välisriikide majanduslik ja poliitiline ebastabiilsus;
- konfiskeerimine ja lepingute olematuks tunnistamine, mis on tingitud sõjast, terrorismist, rahvarahutustest;
- piirangud välisvaluuta ringluses, sanktsioonid, maksundust, kaubandust ja investeringuid mõjutavate seaduste ja määruste vastuvõtmine ja muutmine.

Kontsern ei saa tagada, et ei jää ebasoodsate rahvusvaheliste arengute objektiks oma ekspordi tegevuse suhtes või on piisavalt kindlustatud võimalike kahjude tekkimise eest selliste riskide puhul.

**Maailma riikides kehtivad regulatsioonid**

Kontserni äritegevus on maailma riikide ja omavalitsuste seaduste ja määruste objektiks. Vaatamata sellele, et Kontsern omab mitmeid rahvusvahelise tähtsusega sertifikaate, mis kehtivad teatud piirkondades või kindlatel rahvusvahelistel turgudel, võib Kontserni suutlikkus müüa toodangut vastavates riikides olla kahjustatud kohalike seaduste muutmise tõttu.

Kehtivate seaduste ja määruste muutus või uute regulatsioonide vastu võtmine võivad kahjustada Kontserni äritegevust, majandus- ja finantstulemusi. Kontsern ei saa ennustada, millisel määral tema tulevased rahavood ja kasumid võivad olla mõjutatud uute kohustuslike õigusnormide poolt.

**Tooraine hinnarisk**

Kontserni peamiseks riskiteguriks on ebastabiilsus tooraine sisseostuhindades, kuna sisend- ja väljundhindade vahele jääb reeglina teatud ajaline inerts, mille suurim negatiivne mõju Kontserni jaoks avaldub järskude tooraine hinnatõusude korral ning positiivne mõju järskude hinnalanguste tingimustes.

Kontserni hinnangul, kui kõik muud muutujad on konstantsed, on tooraine hinna muutuse mõju Kontserni maksueelsele kasumile järgmine: toorainete hinna kallinemine 5% võrra toob kaasa brutokasumi vähenemise 5,4 miljonit euro võrra. Kontserni jaoks vähendab tooraine hinnatundlikkust põhitoorainete hajutatust toorpiima, sea- ja linnuliha vahel ning toorpiima ja lihahindade turuliikumiste vaheline suhteliselt tagasihoidlik korrelatsioon.

**Intressimäära risk**

Intressimäära risk on risk, et finantsinstrumendi õiglane väärtus või tulevased rahavood kõiguvad turu intressimäärade muutuste tõttu. Kontserni avatus turu intressimäärade muutuste riskile on eelkõige seotud Kontserni muutuva intressimääraga lühi- ja pikaajaliste võlakohustustega. Kontserni intressirisk on seotud EURIBOR'i ja WIBOR'i kõikumisega.

Seisuga 31.12.2020 oli nii 1 kuu, 3 kuu kui ka 6 kuu euribor negatiivne. Kontserni poolt sõlmitud krediidlepingutes on rakendatud negatiivse euribori määra korral nullmäära. Erandi moodustab siinkohal vaid tütarettevõtte intressikandvad saneerimiskava kohustused, mille puhul ei ole 3 kuu euriborile rakendatud nullmäära. Lühi- ja pikaajaliste laenude bilansiline maksumus ja õiglane väärtus on ligilähedased, sest tegelikud intressimäärad on sarnased efektiivsetele intressimääradele.

Kontserni hinnangul, kui kõik muud muutujad on konstantsed, on muutuva intressimääraga laenude ja krediitide mõju Kontserni maksueelsele kasumile järgmine:

|                             | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| Euribori tõus tasemele 0,5% | 246                    | 268                    |

Kontsern ei kasuta finantsinstrumente intressimäärade kõikumisest tuleneva riski maandamiseks. Laenukohustuste vähenemise tõttu väheneb ka Kontserni avatus EURIBOR'i tõusust tekkiva riski osas. Keskmised laenuintressimäärad on avalikustatud lisas 16. Intressimäära mõju Kontserni omakapitalile on ebaoluline.

**Välisvaluuta risk**

Välisvaluuta risk on risk, et tulevased rahavood kõiguvad vahetuskursside muutuste tõttu. Kontserni avatus vahetuskursside muutuste riskile on madal, kuna valdav osa tehinguid ja lepinguid vormistatakse eurodes.

**Müügilepingutega seotud kontsentratsiooni risk**

Kontserni äritegevus sõltub klientidega sõlmitud lepingutest tootesortimendi ja rakendatavate boonuste osas. Toodete sortimendist eemaldamine mõne suurima jaeketi poolt võib oluliselt mõjutada Kontserni finantstulemusi ja konkurentsivõimet, seetõttu tegeleb Kontsern igapäevaselt kliendibaasi laiendamise ja uute turgude otsimisega.

**Krediidirisk**

Klientide poolt maksetingimuste rikkumine ja maksetega viivitamine avaldab negatiivset mõju Kontserni likviidsusele.

Krediidirisk on risk, et vastaspool ei täida finantsinstrumendist või kliendilepingust tulenevaid kohustusi, mis toob kaasa finantskahju. Kontsern on avatud krediidiriskile, mis tuleneb põhitegevusest (eelkõige nõuetest ostjate vastu) ja finantseerimistegevusest, sealhulgas väljaantud lühiajalistest laenudest.

**Krediidirisk: Nõuded ostjate vastu**

Klientidega seotud krediidiriski juhitakse Kontserni kõigis äriüksustes, rakendades Kontserni poolt klientidega seotud krediidiriski juhtimiseks kehtestatud põhimõtteid ja kontrollimeetmeid. Kliendi krediitkvaliteedi hindamisel on aluseks kliendi krediitdireiting ning individuaalsed krediitlimiitid määratakse vastavalt sellele hindamisele. Klientide võlgnevusi kontrollitakse regulaarselt ning tärneld suurematele klientidele on kaetud krediitkindlustusega.

31.12.2020 seisuga oli Kontsernil 16 klienti (31.12.2019: 23 klienti), kelle võlgnevus Kontsernile ületas 100 tuhat eurot, moodustades kogu debitoorsest võlgnevusest ligikaudu 60 % (31.12.2019: 69 %). Üle tähtaja võlgnevuste kohta on toodud täiendavat informatsiooni lisas 13.

Iga kliendi puhul analüüsitakse nõude laekumise tõenäosust ja sellest tulenevat allahindluse (eraldise moodustamise) vajadust igal aruandekuupäeval. Nõuded hinnatakse alla, kui nõude krediitkvaliteet on langenud ja aset on leidnud üks järgnevatest sündmustest: võlgniku olulised finantsraskused; lepingu rikkumine, näiteks kohustuste mittetäitmine või tähtjaks tasumata jätmine; on tõenäoline, et võlgnik läheb pankrotti või reorganiseerimisele. Eelnevast sõltumata loeb Kontsern kohustuse mittetäidetaks, kui nõue on enam kui 90 päeva võrra maksetähtaega ületanud, välja arvatud juhul, kui Kontsernil on toetavaid argumente, miks sellest pikem maksetähtaja ületamine on põhjendatud. Krediitkindlustusega nõuete puhul lähtutakse allahindluse puhul krediitkindlustuslepingus sätestatud tähtaegadest ja omavastutuse määrast. Aruandekuupäeval on maksimaalseks krediidiriskiks allpool avalikustatud iga finantsvarade liigi bilansiline maksumus. Finantsseisundi aruandes kajastatud summadest on maha arvatud ebatõenäoliselt laekuvate nõuete eeldatav krediitkahjum. Kontserni valduses ei ole tagatisi. 2020. aastal moodustasid ebatõenäolised laekumised 0,02% Kontserni müügitulust (2019: 0,03%). Kontsern hindab ostjate vastu olevate nõuete seotud riskikontsentratsiooni madalaks.

**Krediidirisk: Antud laenud**

Laenude väljaandmisel analüüsitakse individuaalselt laenude väljaandmise vajadust ja vastavust Kontserni tegevuseesmärkidele ning laenude ja kõikide kaasnevate tasude tagastamise tõenäosust. Aruandekuupäeval on maksimaalseks antud laenude krediidiriskiks 3,0 miljonit eurot (2019: 3,2 miljonit eurot). Kontserni valduses ei ole tagatise. Kontsern hindab, et välja antud laenude krediidirisk ei ole suurenenud. Täiendav info väljaantud laenude kohta on toodud lisades 11 ja 13.

**Krediidirisk: Likviidsed vahendid**

Kuigi raha ja raha ekvivalendid kuuluvad samuti IFRS 9 oodatava krediidikahjumi mudeli alla, on Kontserni hinnangul nende krediidirisk piiratud ja ebaoluline, sest vastaspoolteks on kõrge krediidiireitinguga finantsasutused, millele on krediidiireitingu andnud rahvusvahelised krediidi-reitinguagentyurid (pangakontode jääke on kajastatud lisas 14).

Vabu rahalisi vahendeid hoitakse põhiliselt Swedbanki, SEB ja Nordea Bank'i kuuluvate pankade arvelduskontodel. Swedbanki ja SEB gruppi kuuluvad Baltikumis tegutsevad pangad ei oma eraldi Moody'se krediidiireitinguid. Swedbanki grupi emaettevõtte Swedbank AB omab Moody'se pikaajalist krediidiireitingut Aa3 (2019. aastal Aa2) ning SEB grupi emaettevõtte Skandinaviska Enskilda Banken AB omab Moody'se pikaajalist krediidiireitingut Aa2 (2019. aastal Aa2). Nordea Bank Abp omab Moody'se pikaajalist krediidiireitingut Aa3 (2019. aastal Aa3).

Kontsern omab NASDAQ Helsinki börsil noteeritud firmade väärtapabereid seisuga 31.12.2020 summas 109 tuhat eurot (31.12.2019 95 tuhat eurot), mille krediidirisk on Kontserni hinnangul ebaoluline.

Seisuga 31. detsember 2020 on maksimaalne krediidirisk, mis tekiks kõigi Kontserni finantsvarade kätte mittedaamise korral 21,4 miljonit eurot (31.12.2019: 23,4 miljonit eurot), mis koosneb järgnevatest finantsvaradest:

| Finantsvarad, mis on avatud krediidiriskile | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Raha ja raha ekvivalendid                   | 5 520                  | 6 358                  |
| Lühiajalised finantsinvesteeringud          | 109                    | 95                     |
| Nõuded ostjate vastu                        | 11 281                 | 13 231                 |
| Laenu- ja kapitalirendinõuded               | 2 990                  | 3 245                  |
| Muud nõuded                                 | 1 488                  | 520                    |
| <b>Finantsvarad kokku</b>                   | <b>21 388</b>          | <b>23 449</b>          |

**Likviidsusrisk**

Likviidsusrisk esindab ohtu ettevõtte maksevõimele. Kontserni eesmärk on hoida Kontserni finantseerimisvajadus ja finantseerimisvõimalused tasakaalus. Likviidsusriski juhtimise vahendina kasutatakse rahavoogude planeerimist. Kontserni rahavoogude võimalikult efektiivseks juhtimiseks moodustavad Kontserni ettevõtete pangakontod ühtse Kontsernikonto, mis võimaldab Kontsernikonto liikmetel kasutada rahalisi vahendeid AS-i Maag Grupp kui emaettevõtte poolt kehtestatud limiidi piires.

Likviidsusriski maandamiseks kasutab Kontsern erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on panga- ja emaettevõtte laenud, arvelduslaenud, faktooring, ostjate nõuete ja tarnelepingute pidev monitooring.

Käibekapitali finantseerimiseks kasutatakse arvelduslaene ja faktooringut, põhivara ja finantsinvesteeringute soetamiseks kasutatakse pikaajalisi pangalaene ja rendilepinguid. Kontserni finantsvõimendust arvestades on likviidsuse juhtimine üks Kontserni prioriteete.

Harju Maakohus algatas 18.02.2016 määrusega 2017. aastal omandatud tütarettevõtte Tere AS saneerimismenetluse. Saneerimiskava kinnitati Harju Maakohtu määrusega 28.06.2019. 2020. aastal tegi AS Tere saneerimiskava järgsed 1. aasta väljamaksed kogusummas üle 3 miljoni euro. Tallinna Ringkonnakohus 17.04.2020 määrusega nõustus maakohtuga saneerimiskava kinnitamise osas, kuid Riigikohus otsustas oma 16.12.2020 määrusega tühistada maakohtu ja ringkonnakohtu määrused ja saata saneerimiskava kinnitamiseks tagasi maakohtusse leides, et kui osa saneerimiskava vastu hääletanud võlausaldajatest on loovutanud oma nõuded uutele võlausaldajatele, kes soovivad hääletada saneerimiskava poolt, siis on vaja läbi viia uus hääletus. Uut saneerimismenetlust ei ole vaja algatada ega esitada uut saneerimiskava. Saneerimisnõustaja esitas 19.03.2021 maakohtule uue hääletusprotokolli, mille kohaselt kinnitasid võlausaldajad saneerimiskava, mis vajab nüüd ka kinnitamist kohtu poolt. Saneerimiskavaga algselt ümberkujundatud võlausaldajate nõuete summa oli kokku 47,5 miljonit eurot. Seisuga 31.12.2020 moodustab saneerimiskavajärgne võlgnevus kolmandatele osapooltele vaid 3,0 miljonit eurot

(31.12.2019: 3,5 miljonit eurot). Saneerimiskava kohustused on vastavalt oma iseloomule jagatud seisuga 31.12.2020 intressikandvateks võlakohustusteks summas 950 tuhat eurot (31.12.2019: 1 317 tuhat eurot) (vt lisa 16) ning intressi mittekandvateks võlgadeks summas 2 053 tuhat eurot (31.12.2019: 2 219 tuhat eurot). Kuna saneerimiskava tagasimaksed algavad kinnitamisele järgnevalt kalendriaastal, siis kajastatakse saneerimiskava võlgnevus 2020. aasta aruandes täies ulatuses pikaajalisena. Pikaajalised intressi mittekandvad kohustused on diskonteeritud tulevaste perioodide rahavoogude alusel nüüdisväärtusesse diskontomääraga 3,96% (vt lisa 17). 21.06.2021 kinnitas Harju Maakohus Tere AS saneerimiskava teistkordselt ja kohustas asuma saneerimiskava täitma. Täiendav info saneerimiskava kohta on toodud lisa nr. 29.

Allpool on esitatud ülevaade Kontserni lepingutest tähtaegade kaupa. Analüüsi aluseks on diskonteerimata rahavood ja see kajastab varaseimat kuupäeva, mil Kontsernilt saab tasumist nõuda. Ujuvat kurssi on hinnatud bilansipäeval kehtiva kursi põhjal. Finantsinstrumentide õiglane väärtus ei erine oluliselt selle raamatupidamislikust väärtusest seisuga 31.12.2020 ja 31.12.2019.

Tabelis toodud kuupäevade seisuga jagunevad kohustused tähtaja alusel alljärgnevalt:

| Finantsinstrumendid               | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Maksetähtaeg on käes              | 2 584                  | 2 304                  |
| Tasumine esimese aasta jooksul    | 36 376                 | 42 322                 |
| <i>vähem kui 3 kuu jooksul</i>    | <i>16 427</i>          | <i>19 928</i>          |
| <i>3-12 kuu jooksul</i>           | <i>19 949</i>          | <i>22 394</i>          |
| Tasumine 2-5 aasta jooksul        | 27 531                 | 31 507                 |
| Tasumine enam kui 5 aasta jooksul | 11                     | 178                    |
|                                   | <b>66 502</b>          | <b>76 311</b>          |

Täiendav informatsioon võlakohustuste ja võlgade kohta on esitatud lisades 16 ja 17.

#### Tootmistegevusega seotud riskid

Kontserni jaoks on alati suureks ohuteguriks tootmisprotsessidega seotud riskid. Antud riskid on seotud peamiselt tootmisseadmete purunemise või kahjustustega ning tööõnnetustega, mis on seotud füüsiliste vigastustega. Kontsern kasutab riskide maaandamiseks ennetavaid meetmeid nagu kindlustuslepingute sõlmimine, garantiitingumuste lisamine tüüplepingutesse, töö sisekorraeeskirjade kehtestamine. Vaatamata ennetustööle võib tekkida olukordi, mida ei osatud ette näha ning mis võivad enesega kaasa tuua tootmiskulude kasvu, nõuda täiendavaid investeeringuid ning avaldada negatiivset mõju Kontserni majandustulemusele ja finantspositsioonile. Lisaks võib see kahjustada Kontserni mainet.

#### Vaidlused

Kontserni võidakse oma tavapärase majandustegevuse käigus kaasata aeg-ajalt vaidlustesse. Sellised vaidlused võivad majandustegevust häirida ning avaldada mõju ka finantstulemustele. Aruande koostamise seisuga käimasolevad vaidlused ei tekita vajadust täiendavate eraldiste kajastamiseks. Vt. ka lisa 26.

#### Õiglase väärtuse hindamine

Õiglane väärtus on summa, mille eest on hindamispäeva seisuga võimalik vahetada vara või arveldada kohustust tavapärase äritehingu käigus sõltumatute turuosaliste vahel.

Õiglase väärtuse hindamisel lähtutakse eeldusest, et vara müük või kohustuse tasumine toimub:

- vara või kohustuse peamise turu tingimustes, või
- peamise turu puudumisel, vara või kohustuse jaoks soodsaima turu tingimustes.

Kontsernil peab olema juurdepääs peamisele või soodsaimale turule.

Vara või kohustuse õiglase väärtuse hindamisel eeldatakse, et turuosalised lähtuvad vara või kohustuse hinna määramisel oma majanduslikest huvidest.

Kontsern kasutab õiglase väärtuse hindamisel meetodeid, mis on antud tingimustes asjakohased ja mille kasutamiseks eksisteerib piisavalt andmeid, et hinnata õiglast väärtust, maksimeerides asjakohaste jälgitavate sisendite kasutamist ja minimeerides mittejälgitavate sisendite kasutamist.

Kõik varad ja kohustused, mis on hinnatud õiglasesse väärtusesse või avalikustatud finantsaruannetes, on klassifitseeritud vastavalt õiglase väärtuse hierarhiale, mis on kirjeldatud allpool ning põhineb madalaima taseme sisendil, mis on oluline õiglase väärtuse mõõtmisele tervikuna:

Tase 1: Noteeritud (korrigeerimata) hinnad aktiivsel turul identsetele varadele ja kohustustele;

Tase 2: Hindamismeetodid, mille puhul madalaima taseme olulised sisendid on otseselt või kaudselt jälgitavad;

Tase 3: Hindamismeetodid, mille puhul madalaima taseme olulised sisendid ei ole otseselt või kaudselt jälgitavad.

Kontsern hindab iga aruandlusperioodi lõpul, kas varad ja kohustused, mis esinevad finantsaruannetes perioodide lõikes korduvalt, vajavad tasemete vahel ümberklassifitseerimist (baseerudes madalaimal sisendil, mis on oluline õiglase väärtuse hindamisele tervikuna).

Juhtkonna hinnangul ei erine Kontserni korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade ja –kohustuste bilansiline väärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest seisuga 31.12.2020 ja 31.12.2019. Nõuded ostjatele ja võlad hankijatele on lühiajalised ja seega on juhtkonna hinnangul nende bilansiline väärtus lähedane nende õiglasele väärtustele. Suurem osa Kontserni pikaajalistest kohustustest baseeruvad ujuval intressimääral, mis muutub vastavalt turu intressimääradele. Juhtkonna hinnangul ei ole Kontserni riskimarginaalid oluliselt muutunud võrreldes laenude saamise ajaga ja Kontserni võlakohustuste intressimäärad vastavad turutingimustele. Pikaajalised intressi mittekanvad kohustused saneerimiskavast on kava kinnitamisel hinnatud ümber nende õiglasesse väärtusesse. Õiglase väärtuse määramiseks on kasutatud diskonteeritud rahavoogude analüüsi, diskonteerides lepingulisi tuleviku rahavooge kehtivate turuintressimääradega, mis on Kontsernile kättesaadavad sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel. Eelnevast tulenevalt hindab juhtkond, et pikaajaliste kohustuste ja nõuete õiglased väärtused on ligilähedased nende bilansilistele väärtustele.

### Kapitali juhtimine

Kontserni eesmärgiks kapitali juhtimisel on tagada jätkusuutlikkus, et kindlustada tulu aktsionäridele ja säilitada sealjuures optimaalne kapitalistruktuur kapitalikulu vähendamiseks. Kapitalistruktuuri säilitamiseks või parandamiseks võib Kontsern reguleerida aktsionäridele makstavat dividendide summat, tagastada kapitali aktsionäridele, emiteerida uusi aktsiaid või müüa varasid võla vähendamiseks.

Vastavalt tööstusharus levinud praktikale kasutab Kontsern kapitali jälgimiseks võla- ja omakapitali suhet. See suhtarv leitakse netovõla jagamisel kogukapitaliga. Netovõla arvutamiseks lahutatakse koguvõlast (konsolideeritud finantsseisundi aruandes kajastatud lühiajaliste ja pikaajaliste võlakohustuste summa) raha ja selle ekvivalendid, lühiajalised finantsinvesteeringud ja antud laenud.

Alltoodud kuupäevade seisuga oli võla ja omakapitali suhtarv järgmine:

|                                                                              | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Võlakohustused (lisa 16)                                                     | 46 509                 | 51 741                 |
| Miinus: Antud laenud (lisa 11, 13)                                           | -2 990                 | -3 245                 |
| Miinus: Lühiajalised finantsinvesteeringud                                   | -109                   | -95                    |
| Miinus: raha ja raha ekvivalendid                                            | -5 520                 | -6 358                 |
| <b>Netovõlg</b>                                                              | <b>37 890</b>          | <b>42 043</b>          |
| Omakapital                                                                   | 45 763                 | 41 625                 |
| Kogukapitalisatsioon (omakapital + netovõlg)                                 | 83 653                 | 83 668                 |
| <b>Netovõla osakaal kogukapitalisatsioonis ehk finantsvõimenduse suhtarv</b> | <b>45,3%</b>           | <b>50,2%</b>           |

Äriühingu kapitali juhtimise strateegia eesmärgiks on tagada kapitaliressursside vastavus kohalike õigusaktide nõuetele.

Kontsern teenis majandusaastal koondkasumit summas 5 607 tuhat eurot (2019: 4 714 tuhat eurot). Seisuga 31.12.2020 ületasid Kontserni lühiajalised kohustused käibevara 9 072 tuhande euro võrra (lühiajalised kohustused sisaldavad iga-aastaselt pikendatavaid arvelduskrediidi lepingulisi kohustusi summas 14 035 tuhat eurot, mistõttu juhtkonna hinnangul suudab



Kontsern kõik kohustused täita tähtaegselt; vt ka lisa 29). 31.12.2019: ületasid lühiajalised kohustused käibevara 12 633 tuhande euro võrra.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud eeldusest, et Kontsern on jätkuvalt tegutsev.

## 5. TÜTARETTEVÕTTED

Konsolideeritud aruandesse on kaasatud järgmised Kontserni tütaretevõtted:

| Ettevõtte                  | Asukohamaa | Tegevusala                           | Osalus<br>31.12.20 | Osalus<br>31.12.19 |
|----------------------------|------------|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| AS Rannarootsi Lihatööstus | Eesti      | lihatoodete tootmine ja turustamine  | 100 %              | 100 %              |
| Pouttu Oy                  | Soome      | lihatoodete tootmine ja turustamine  | 100 %              | 100 %              |
| Karukoobas OÜ              | Eesti      | investeerimisalane tegevus           | 100 %              | 100 %              |
| Poultry Meat OÜ            | Eesti      | Intellektuaalse vara omamine         | 100 %              | 75 %               |
| Nordic Milk OÜ             | Eesti      | piimagrupi holdingettevõtte          | 100 %              | 100 %              |
| Tere AS                    | Eesti      | piimatoodete tootmine ja turustamine | 100 %              | 93 %               |
| AS Meieri Transport        | Eesti      | transporditeenused                   | 100 %              | 93 %               |
| Estonian Dairy OÜ          | Eesti      | piimatoodete tootmine                | 100 %              | 93 %               |
| Eesti Piimatööstus OÜ      | Eesti      | piimatoodete tootmine                | 100 %              | 93 %               |
| Viljandi Dairy OÜ          | Eesti      | piimatoodete tootmine                | 100 %              | 93 %               |
| AS Farmi Piimatööstus      | Eesti      | piimatoodete tootmine ja turustamine | 93 %               | 93 %               |
| MG Piens SIA               | Läti       | investeerimisalane tegevus           | 100 %              | 100 %              |
| OÜ Nigula Piim             | Eesti      | karjakasvatus ja piimatootmine       | 100 %              | 100 %              |
| Nigula Põllumajandusühistu | Eesti      | maa rentimine                        | 100 %              | 100 %              |
| Maag Kinnisvara OÜ         | Eesti      | kinnisvarahaldus                     | 100 %              | 100 %              |
| Mest Food OÜ               | Eesti      | lihatoodete vahendamine              | 64,5 %             | 69,3 %             |
| Avalon Foods Sp. z o. o.   | Poola      | lihatoodete vahendamine              | 64,5 %             | 69,3 %             |
| Mest Food UAB              | Leedu      | lihatoodete vahendamine              | 64,5 %             | 69,3 %             |

8. novembril 2019 sõlmisid Maag Kinnisvara OÜ ja Maag Lihalõikus OÜ notariaalse osaühingute ühinemislepingu. Ühinemise bilansipäevaks on 31.12.2019. 9.mai 2020 kinnitati Maag Kinnisvara OÜ (ühendav) ja Maag Lihalõikus OÜ (ühendatav) ühinemine. Ühinemise tulemusel sai Maag Kinnisvara OÜ kui ühendav ühing ühendatava ühingu õigusjärglaseks.

6. aprillil 2020 registreeriti tütaretevõtte Mest Food OÜ osakapitali vähendamine, mille tulemusena vähenes AS Maag Grupp osalus 64,5%-ni.

22. juulil 2020 omandas AS Maag Grupp 25% täiendava osaluse OÜ-s Poultry Meat.

10. juulil 2020 teostas AS Maag Grupp talle kuuluvate Tere AS ja Farmi Piimatööstus AS aktsiatega mitterahalise sissemakse Nordic Milk OÜ osakapitali. Tehingu tulemusena kuulub Nordic Milk OÜ-le 93% Farmi Piimatööstus AS aktsiatest ning 100% Tere AS aktsiatest ja seeläbi ka Tere AS-le kuuluvad AS Meieri Transport, Estonian Dairy OÜ, Eesti Piimatööstus OÜ ja Viljandi Dairy OÜ.

## 6. SIDUSETTEVÕTTED

Kontserni, kapitaliosaluse meetodil kajastatud sidusettevõtete üldinformatsioon:

| Ettevõtte          | Asukohamaa | Tegevusala                          | Osalus<br>31.12.2020 | Osalus<br>31.12.2019 |
|--------------------|------------|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Nõo Lihatoöstus AS | Eesti      | lihatoodete tootmine ja turustamine | 29,03 %              | 29,03 %              |
| Tuoretie Oy        | Soome      | veondus                             | 33,33 %              | 33,33 %              |
| Kiosk24 OÜ         | Eesti      | Infotehnoloogia                     | 24,65 %              | 24,65 %              |
| Köök24 OÜ          | Eesti      | Infotehnoloogia                     | 24,65 %              | 24,65 %              |

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringute raamatupidamisväärtus:

|                                                                   | 2020<br>EUR '000 | 2019<br>EUR '000 |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud perioodi algul | 3 740            | 3 670            |
| Kasum (-kahjum) kapitaliosaluse meetodil                          | 196              | 115              |
| Saadud dividendid                                                 | -45              | -45              |
| Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud perioodi lõpul | 3 891            | 3 740            |

Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasumid-kahjumid ja raamatupidamislikud väärtused investeeringute lõikes:

| Ettevõtte          | 31.12.2019<br>EUR '000 | Kasum (kahjum)<br>kapitaliosaluse meetodil | Saadud<br>dividendid | 31.12.2020<br>EUR '000 |
|--------------------|------------------------|--------------------------------------------|----------------------|------------------------|
| Nõo Lihatoöstus AS | 3 411                  | 184                                        | -45                  | 3 550                  |
| Tuoretie Oy        | 327                    | 12                                         | 0                    | 339                    |
| Kiosk24 OÜ         | 1                      | 0                                          | 0                    | 1                      |
| Köök24 OÜ          | 1                      | 0                                          | 0                    | 1                      |
| Kokku              | 3 740                  | 196                                        | -45                  | 3 891                  |

Olulisemate sidusettevõtete eraldiseisvad peamised finantsnäitajad:

|                         | Nõo Lihatoöstus AS |                  | Tuoretie Oy      |                  |
|-------------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
|                         | 2020<br>EUR '000   | 2019<br>EUR '000 | 2020<br>EUR '000 | 2019<br>EUR '000 |
| Käibevara               | 10 364             | 8 394            | 6 806            | 6 406            |
| Põhivara                | 7 820              | 8 278            | 261              | 250              |
| Lühiajalised kohustused | 3 418              | 3 947            | 6 050            | 5 674            |
| Pikaajalised kohustused | 442                | 974              | 0                | 0                |
| Omakapital              | 14 324             | 11 751           | 1 017            | 982              |
| Müügitulu               | 35 191             | 33 694           | 68 529           | 68 171           |
| Puhaskasum              | 2 729              | 376              | 35               | 20               |

Täiendav info sidusettevõtetega seotud bilansipäevajärgsete sündmuste kohta on esitatud lisas 29.

## 7. MATERIAALNE PÕHIVARA

| EUR '000                               | Maa          | Ehitised      | Masinad ja seadmed | Muu inventar | Lõpetamata ehitus | Kokku         |
|----------------------------------------|--------------|---------------|--------------------|--------------|-------------------|---------------|
| <i>Seisuga 31.12.18</i>                |              |               |                    |              |                   |               |
| Soetusmaksumus                         | 1 749        | 47 564        | 35 721             | 1 388        | 1 021             | 87 443        |
| Akumuleeritud kulum                    | 0            | -15 002       | -22 700            | -933         | -59               | -38 694       |
| <b>Jääkmaksumus</b>                    | <b>1 749</b> | <b>32 562</b> | <b>13 021</b>      | <b>455</b>   | <b>962</b>        | <b>48 749</b> |
| Soetamine ja parendus                  | 0            | 571           | 1 684              | 74           | 1 864             | 4 193         |
| Müügid ja mahakandmised                | -54          | -177          | -291               | -4           | -50               | -576          |
| Ümberklassifitseerimised               | 0            | 262           | 785                | 5            | -1 052            | 0             |
| Aruandeperioodi kulum ja allahindlused | 0            | -3 543        | -3 494             | -160         | -184              | -7 381        |
| Realiseerimata kursivahed              | 0            | 1             | 0                  | 1            | 0                 | 2             |
| Muud muutused                          | -273         | 0             | 35                 | 0            | 0                 | -238          |
| <b>2019 muutused kokku</b>             | <b>-327</b>  | <b>-2 886</b> | <b>-1 281</b>      | <b>-84</b>   | <b>578</b>        | <b>-4 000</b> |
| <i>Seisuga 31.12.19</i>                |              |               |                    |              |                   |               |
| Soetusmaksumus                         | 1 422        | 47 864        | 37 138             | 1 444        | 1 540             | 89 408        |
| Akumuleeritud kulum                    | 0            | -18 188       | -25 398            | -1 073       | 0                 | -44 659       |
| <b>Jääkmaksumus</b>                    | <b>1 422</b> | <b>29 676</b> | <b>11 740</b>      | <b>371</b>   | <b>1 540</b>      | <b>44 749</b> |
| Soetamine ja parendus                  | 0            | 871           | 2 668              | 69           | 742               | 4 350         |
| Müügid ja mahakandmised                | 0            | 0             | -133               | -3           | -21               | -157          |
| Ümberklassifitseerimised               | 0            | 568           | 1 362              | 0            | -1 613            | 317           |
| Aruandeperioodi kulum ja allahindlused | 0            | -3 590        | -3 368             | -146         | -21               | -7 125        |
| Realiseerimata kursivahed              | -4           | -6            | -2                 | -1           | 0                 | -13           |
| Muud muutused                          | 0            | -680          | 689                | 0            | -302              | -293          |
| <b>2020 muutused kokku</b>             | <b>-4</b>    | <b>-2 837</b> | <b>1 216</b>       | <b>-81</b>   | <b>-1 194</b>     | <b>-2 900</b> |
| <i>Seisuga 31.12.20</i>                |              |               |                    |              |                   |               |
| Soetusmaksumus                         | 1 418        | 47 501        | 37 274             | 1 459        | 346               | 87 998        |
| Akumuleeritud kulum                    | 0            | -20 662       | -24 318            | -1 169       | 0                 | -46 149       |
| <b>Jääkmaksumus</b>                    | <b>1 418</b> | <b>26 839</b> | <b>12 956</b>      | <b>290</b>   | <b>346</b>        | <b>41 849</b> |

Täielikult amortiseerunud, ent jätkuvalt kasutusel oleva materiaalse põhivara soetusmaksumus järgmine:

| EUR '000         | Ehitised | Masinad ja seadmed | Muu inventar | Kokku  |
|------------------|----------|--------------------|--------------|--------|
| Seisuga 31.12.20 | 2 790    | 13 283             | 893          | 16 966 |
| Seisuga 31.12.19 | 2 723    | 13 279             | 707          | 16 709 |

Seisuga 31.12.20 oli Kontsernil siduvaid kohustusi põhivara soetamiseks summa 126 tuhat eurot (31.12.19: 27 tuhat eurot).

Pantide ja hüpoteekide kohta on toodud täiendavat informatsiooni lisas 25.

Materiaalse põhivara hulgas kasutatava kasutusõiguse varade ja rendilepingute kohta on toodud täiendav informatsioon lisas 8.

## 8. RENDILEPINGUD

**Kontsern kui rentnik**

Rent hõlmab Kontserni poolt ruumide, sõidukite, tootmiseseadmete, kontoriseadmete, tõstukite ja muude seadmete eest tasumisele kuuluvaid rendimakseid. Rendilepingute tingimused, hinnaparandusklauslid ja pikendamise tingimused on erinevad. Rendilepingute tasumise lõpptähtajad, alusvaluutad ja intressimäärad on toodud lisas 16. Masinate ja seadmete rendiperioodid on tavapäraselt 3-10 aastat.

Kontsern rendib ka kontoritehnikat, mille lepingujärgne rendiperiood on tavapäraselt üks kuni viis aastat. Sellised rendid on Kontsern määranud kas lühiajaliste või väheväärtuslike varade rentidena.

Tabelis toodud kuupäevade seisuga oli rendi tingimustel soetatud materiaalse põhivara väärtus järgmine:

| EUR '000                                | Ehitised    | Masinad ja seadmed | Muu inventar | Kokku        |
|-----------------------------------------|-------------|--------------------|--------------|--------------|
| <b>Jääkmaksumus seisuga 31.12.18</b>    | <b>667</b>  | <b>5 729</b>       | <b>77</b>    | <b>6 473</b> |
| Soetamine ja parendus                   | 212         | 1 290              | 0            | 1 502        |
| Müügid ja kajastamise lõpetamine        | -177        | -775               | 0            | -952         |
| Aruandeperioodi kulum                   | -246        | -1 245             | -21          | -1 512       |
| Valuutakursi vahed                      | 1           | 0                  | 0            | 1            |
| <b>2019 muutused kokku</b>              | <b>-210</b> | <b>-730</b>        | <b>-21</b>   | <b>-961</b>  |
| <b>Jääkmaksumus seisuga 31.12.19</b>    | <b>457</b>  | <b>4 999</b>       | <b>56</b>    | <b>5 512</b> |
| Soetamine ja parendus                   | 402         | 2 780              | 0            | 3 182        |
| Lepingu muutusest tulenev ümberarvestus | 328         | -2                 | 0            | 326          |
| Müügid ja kajastamise lõpetamine        | -110        | -588               | 0            | -698         |
| Aruandeperioodi kulum                   | -265        | -1 240             | -20          | -1 525       |
| <b>2020 muutused kokku</b>              | <b>355</b>  | <b>950</b>         | <b>-20</b>   | <b>1 285</b> |
| <b>Jääkmaksumus seisuga 31.12.20</b>    | <b>812</b>  | <b>5 949</b>       | <b>36</b>    | <b>6 797</b> |

Rendiperioodi lõppemisel ja vara omandamisel on vara kasutusõigus ümberklassifitseeritud materiaalseks põhivaraks.

Kontserni konsolideeritud koondkasumiaruandes on kajastatud järgmised summad seoses rendilepingutega:

|                                                     | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Intressikulu rendilepingutelt                       | -115                   | -112                   |
| Väheväärtuslike ja lühiajaliste rendilepingute kulu | -218                   | -203                   |
| Aruandeperioodi kulum                               | -1 525                 | -1 512                 |
| <b>Rendikulu vastavalt IFRS 16-le</b>               | <b>-1 858</b>          | <b>-1 827</b>          |

Rendikohustuste tulevikumaksed vastavalt tähtaegadele jagunevad alljärgnevalt (vt ka lisa 16):

|                        | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| Järgmise aasta jooksul | 1 646                  | 1 682                  |
| 2 kuni 5 aasta jooksul | 3 674                  | 3 228                  |
| <b>Kokku</b>           | <b>5 320</b>           | <b>4 911</b>           |

**Kontsern kui rendileandja**

Kasutusrenditulu hõlmab Kontserni poolt äri-, tootmis- ja laopindade ning veokite rendi eest saadud tulu:

|                | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|----------------|------------------------|------------------------|
| Sõidukite rent | 0                      | 5                      |
| Pindade rent   | 116                    | 111                    |
| <b>Kokku</b>   | <b>116</b>             | <b>116</b>             |

Tulevane üüritulu, mis kuulub tasumisele vastavalt olemasolevatele lepingutele:

|                        | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| Järgmise aasta jooksul | 90                     | 113                    |
| 2 kuni 5 aasta jooksul | 91                     | 131                    |
| <b>Kokku</b>           | <b>181</b>             | <b>244</b>             |

**9. KINNISVARAINVESTEERINGUD**

Seisuga 31.12.2020 on kinnisvarainvesteeringuna kajastatud kinnistud, mida ei kasutata tootmise otstarbel ning mis asuvad Paides, Tartus, Tallinnas, Rakveres, Arukülas, Lääne-Nigula vallas ja Jõelähtme vallas.

|                                       | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Õiglane väärtus perioodi algul        | 4 110                  | 2 685                  |
| Õiglase väärtuse muutus               | 86                     | 1 151                  |
| Ümberklassifitseerimine               | 0                      | 274                    |
| <b>Õiglane väärtus perioodi lõpul</b> | <b>4 196</b>           | <b>4 110</b>           |

Seisuga 31.12.2020 oli kinnisvarainvesteeringute õiglane väärtus kokku 4 196 tuhat eurot (31.12.2019: 4 110 tuhat eurot). Õiglane väärtus on valdavalt hinnatud sõltumatu eksperdi poolt kasutades Eesti vara hindamise standardiseeriale EVS 875 vastavat võrdlusmeetodit. Hindamistulemused on esitatud eeldustel, et kinnistuid ei koorma hüpoteegid, hinnataval varal ei esine varjatud puudusi. Kinnisvarainvesteeringud on õiglase väärtuse mõõtmise hierarhias klassifitseeritud tasemele 3.

Välja renditud kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulud ja otsesed haldamiskulud:

|                                                 | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu  | 95                     | 122                    |
| Kinnisvarainvesteeringute otsesed haldamiskulud | -112                   | -100                   |

## 10. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

| EUR '000                   | Firmaväärtus  | Tarkvara    | Litsentsid, kaubamärgid | Muu immateriaalne põhivara | Kokku         |
|----------------------------|---------------|-------------|-------------------------|----------------------------|---------------|
| <i>Seisuga 31.12.18</i>    |               |             |                         |                            |               |
| Soetusmaksumus             | 23 621        | 2 610       | 10 009                  | 247                        | 36 487        |
| Akumuleeritud kulum        | 0             | -2 010      | -2 653                  | -154                       | -4 817        |
| <b>Jääkmaksumus</b>        | <b>23 621</b> | <b>600</b>  | <b>7 356</b>            | <b>93</b>                  | <b>31 670</b> |
| Soetused                   | 0             | 63          | 1                       | 0                          | 64            |
| Ümberklassifitseerimised   | 0             | -12         | 12                      | 0                          | 0             |
| Amortisatsioon             | 0             | -202        | -322                    | -26                        | -550          |
| <b>2019 muutused kokku</b> | <b>0</b>      | <b>-151</b> | <b>-309</b>             | <b>-26</b>                 | <b>-486</b>   |
| <i>Seisuga 31.12.19</i>    |               |             |                         |                            |               |
| Soetusmaksumus             | 23 621        | 2 659       | 10 025                  | 222                        | 36 527        |
| Akumuleeritud kulum        | 0             | -2 210      | -2 978                  | -155                       | -5 343        |
| <b>Jääkmaksumus</b>        | <b>23 621</b> | <b>449</b>  | <b>7 047</b>            | <b>67</b>                  | <b>31 184</b> |
| Soetused                   | 0             | 140         | 0                       | 6                          | 146           |
| Ümberklassifitseerimised   | 0             | 0           | 0                       | 281                        | 281           |
| Amortisatsioon             | 0             | -276        | -319                    | -31                        | -626          |
| <b>2020 muutused kokku</b> | <b>0</b>      | <b>-136</b> | <b>-319</b>             | <b>256</b>                 | <b>-199</b>   |
| <i>Seisuga 31.12.20</i>    |               |             |                         |                            |               |
| Soetusmaksumus             | 23 621        | 2 790       | 9 648                   | 458                        | 36 517        |
| Akumuleeritud kulum        | 0             | -2 477      | -2 920                  | -136                       | -5 533        |
| <b>Jääkmaksumus</b>        | <b>23 621</b> | <b>313</b>  | <b>6 728</b>            | <b>322</b>                 | <b>30 984</b> |

Firmaväärtus on tekkinud alljärgnevatest äriühendustest:

- 2007. aastal omandati AS Rakvere Piim;
- 2013. aastal omandati Pouttu Oy;
- 2017. aastal juulis omandati Tere AS, koos tütarettevõtetega AS Meieri Transport, Estonian Dairy OÜ, Eesti Piimatööstus OÜ ja Viljandi Dairy OÜ;

AS Rakvere Piim firmaväärtuse testi puhul on lähtutud seisuga 31.12.20 läbi viidud kaubamärkide Farmi ja Farmi Skyr hindamisest. Hindamiseks on kasutatud litsentsitasude vabastamise meetodit (*relief from royalty method*). Nimetatud meetodi kohaselt leitakse immateriaalse põhivara väärtus litsentsi- või kasutustasude alusel, mida tuleks maksta kolmandale isikule, juhul kui antud vara ei kuuluks omanikule. Kasutustasu määra (*royalty rate*) leidmisel on lähtutud piimasektori võrreldavatest turutehingutest ning hinnatavate kaubamärkide tugevusanalüüsist. Testis kasutatud rahavoogude aluseks on kasutusmäära alusel leitud kasutustasud, millest on maha arvestatud administreerimiskulud ja tulumaks. Test tugineb juhtkonna prognoosile järgmise viie aasta kohta ning prognoosimisel on lähtutud alljärgnevatest eeldustest:

- Farmi kaubamärgi käibe kasv perioodil 2021-2025 3% aastas ja 1,5% perpetuiteedis;
- Farmi Skyr kaubamärgi käibe kasv kasuliku eluea jooksul ehk perioodil 2021-2040 1,9% aastas;
- Farmi kaubamärgi kasutustasu määr 0,87%;
- Farmi Skyr kaubamärgi kasutustasu määr 1,11%;
- diskontomäär 8,13%

31.12.20 teostatud testi tulemusena leitud kaetav väärtus on suurem kui bilansiline väärtus.

Firmaväärtuse testi tundlikkuse analüüs näitab, et kui väärtuse testis toimuksid alltoodud muutused, oleks mõju firmaväärtusele järgnev:

- 1%-punkti võrra väiksem käibe kasv ei tooks kaasa firmaväärtuse allahindlust;
- diskontomäära suurendamine 1% võrra ei tooks kaasa firmaväärtuse allahindlust.

Bilansikuupäeva seisuga on viidud läbi AS Tere raha genereeriva üksuse firmaväärtuse test. Raha genereeriva üksusena on testi võtmes käsitletud Tere AS kui konsolideerimisüksust koos tütarettevõtetega AS Meieri Transport, Estonian Dairy OÜ, Eesti Piimatööstus OÜ ja Viljandi Dairy OÜ. Testis kasutatud rahavood tuginesid juhtkonna prognoosile järgmise kuue aasta kohta. Juhtkonna prognoos tugineb nii eelnevale kogemusele, kui ka ettevõttevälisele infole. Prognoosimisel kasutati kasvumäärana järgmisi hindade ja koguste muutusi:

perioodil 2021-2026 ja perpetuiteedis:

- käibe kasv on seotud prognoositava toorpiima kokkuostuhinna ja tarbijahinnaindeksi muutustega;
- 2021. aastal on prognoositud käibe kasvuks 10%. Järgnevatel aastatel keskmiselt 4,3% aastas;
- aastatel 2021-2026 moodustab keskmine müügi mahu kasv 3,3% aastas, mis plaanitakse saavutada peamiselt ekspordi kasvu arvelt;
- perpetuiteedis eeldatav äri kasumi aastane kasv on 2,0%;
- kasutatud on tulumaksueelset diskontomäära 6,5%.

31.12.20 teostatud testi tulemusena leitud kaetav väärtus on suurem kui raha genereeriva üksuse bilansiline väärtus.

Firmaväärtuse testi tundlikkuse analüüs näitab, et kui väärtuse testis toimuksid alltoodud muutused, oleks mõju firmaväärtusele järgnev:

- 1%-punkti võrra väiksem käibe kasv igal prognoosiaastal ei tooks kaasa firmaväärtuse allahindlust;
- diskontomäära suurendamine 1% võrra ei tooks kaasa firmaväärtuse allahindlust.

Täielikult amortiseerunud, ent jätkuvalt kasutusel olev immateriaalne põhivara soetusmaksumuses:

| EUR '000         | Tarkvara | Litsentsid,<br>kaubamärgid | Muu<br>immateriaalne<br>põhivara | Kokku |
|------------------|----------|----------------------------|----------------------------------|-------|
| Seisuga 31.12.20 | 1 827    | 1 278                      | 55                               | 3 160 |
| Seisuga 31.12.19 | 1 696    | 1 278                      | 51                               | 3 025 |

## 11. PIKAAJALISED NÕUDED JA FINANTSINVESTEERINGUD

|                                                           | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Aktsiad ja osad                                           | 52                     | 52                     |
| Pikaajalised nõuded                                       | 11                     | 7                      |
| Edasilükatud tulumaksu vara                               | 48                     | 35                     |
| <b>Kokku pikaajalised nõuded ja finantsinvesteeringud</b> | <b>111</b>             | <b>94</b>              |

## 12. VARUD

|                                       | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Tooraine ja materjal                  | 5 573                  | 6 538                  |
| Lõpetamata toodang                    | 298                    | 401                    |
| Valmistoodang                         | 2 880                  | 2 748                  |
| Müügiks ostetud kaubad                | 2 234                  | 2 529                  |
| Ettemaksed varude eest ja kaubad teel | 185                    | 62                     |
| <b>Varud kokku</b>                    | <b>11 170</b>          | <b>12 278</b>          |

Kontsern on aruandeperioodil varusid alla hinnanud ja kasutuskõlbatuna kuludesse kandnud 712 tuhande euro eest (2019: 543 tuhat eurot).



## 13. NÕUDED JA ETTEMAKSED

|                                                | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Nõuded ostjate vastu                           | 6 752                  | 5 741                  |
| Ebatõenäoliselt laekuvad arved                 | -650                   | -663                   |
| Faktoooritud nõuded                            | 5 178                  | 8 153                  |
| <b>Nõuded ostjate vastu kokku</b>              | <b>11 280</b>          | <b>13 231</b>          |
| Laenu- ja kapitalirendinõuded                  | 2 990                  | 3 245                  |
| Intressinõuded                                 | 29                     | 24                     |
| <b>Antud laenud ja intressinõuded</b>          | <b>3 019</b>           | <b>3 269</b>           |
| Tulevaste perioodide kulud                     | 199                    | 175                    |
| Ettemaksud                                     | 1 651                  | 993                    |
| Maksude ettemaks                               | 307                    | 228                    |
| Viitlaekumised                                 | 78                     | 145                    |
| Muud lühiajalised nõuded                       | 1 171                  | 169                    |
| <b>Muud nõuded</b>                             | <b>3 406</b>           | <b>1 710</b>           |
| <b>Lühiajalised nõuded ja ettemaksed kokku</b> | <b>17 705</b>          | <b>18 210</b>          |

Nõuded ostjate vastu ei ole intressikandvad ning tasumisele kuuluvate summade maksetähtaeg varieerub kuni 60 päeva. Laenu- ja kapitalirendinõuete hulgas on seotud osapoole laenunõudeid seisuga 31.12.2020 summas 2 640 tuhat eurot (31.12.2019: 3 145 tuhat eurot). Seotud osapoolte laenunõuete kohta on toodud täiendavat informatsiooni lisan 28. Laenud kannavad lepingujärgset intressi 3,5% aastas. Laenud ei ole tagatud tagatisega.

Nõudeid ostjate vastu on allahinnatud järgmiselt:

|                                          | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Aruandeperioodi alguses                  | -663                   | -587                   |
| Laekunud ebatõenäolised nõuded           | 1                      | 4                      |
| Ebatõenäoliseks kantud nõuded            | -41                    | -122                   |
| Bilansist välja kantud lootusetud nõuded | 53                     | 42                     |
| <b>Aruandeperioodi lõpus</b>             | <b>-650</b>            | <b>-663</b>            |

Seotud osapoolte nõuete ja ettemaksete kohta on toodud täiendavat informatsiooni lisan 28.

Kirje „nõuded ostjate vastu“ analüüs maksetähtaegade lõikes on järgmine:

|                   | Kokku         | Tähtaeg<br>ei ole saabunud | < 30 päeva | 31-60 päeva | 61-90 päeva | > 90 päeva |
|-------------------|---------------|----------------------------|------------|-------------|-------------|------------|
| <b>31.12.2020</b> | <b>11 281</b> | 10 363                     | 881        | 81          | 7           | -51        |
| <b>31.12.2019</b> | <b>13 231</b> | 11 911                     | 1 106      | 133         | 9           | 72         |

Seisuga 31.12.2020 on kirjel „nõuded ostjate vastu“ arved, mille maksetähtaeg on möödas, kuid mida ei ole allahinnatud, summas 918 tuhat eurot (31.12.2019: 1 320 tuhat eurot).

**14. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID**

|                                        | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Sularaha kassas                        | 37                     | 36                     |
| Pangakontod                            | 5 483                  | 6 322                  |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid kokku</b> | <b>5 520</b>           | <b>6 358</b>           |

**15. AKTSIAKAPITAL**

|                            | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
| Aktsiate arv               | 400 000                | 400 000                |
| Aktsia nimiväärtus (EUR)   | 0,60                   | 0,60                   |
| <b>Aktsiakapital kokku</b> | <b>240</b>             | <b>240</b>             |

**16. LAENUKOHUSTUSED**

|                                                                      | Alus-<br>valuuta | 31.12.2020<br>EUR'000 | 31.12.2019<br>EUR '000 | Intressimäärade vahemik                  | Lõpptähtaeg       |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| Rendikohustuste lühiajaline osa <sup>1</sup>                         | EUR<br>PLN       | 1 646                 | 1 682                  | 1,5%-2,5%<br>+ 1k 3k 6k<br>euribor wibor | 01/2021 - 12/2025 |
| Arvelduskrediit                                                      | EUR              | 13 616                | 14 895                 | 1,65%-2,35%<br>+ 1k euribor              | 06/2021 - 07/2021 |
| Arvelduskrediit                                                      | PLN              | 419                   | 587                    | 2,0%<br>+ 1k wibor                       | 04/2021           |
| Krediidiasutuste pikaajaliste laenude lühiajaline osa                | EUR              | 5 220                 | 4 872                  | 1,95%-2,4%<br>+ 3k 6k euribor            | 05/2023 – 04/2025 |
| Tütarettevõtte saneerimiskavast tulenevad intressikandvad kohustused | EUR              | 0                     | 100                    | 2,1%<br>+ 3k euribor                     | 12/2022 – 12/2023 |
| Faktooringukohustused                                                | EUR              | 1 665                 | 2 164                  | 1,4%-1,65%<br>+ 1n 3k euribor            | Tähtajatu         |
| Faktooringukohustused                                                | PLN              | 0                     | 19                     | 1,9%<br>+ 1k euribor                     | 04/2021           |
| Muud                                                                 | EUR              | 0                     | 32                     | 5%                                       | 01/2045 – 01/2057 |
| <b>Lühiajalised võlakohustused kokku</b>                             |                  | <b>22 566</b>         | <b>24 351</b>          |                                          |                   |

|                                                                         | Alus-<br>valuuta | 31.12.2020<br>EUR'000 | 31.12.2019<br>EUR '000 | Intressimäär vahemik                     | Lõpptähtaeg       |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| Rendikohustuste pikaajaline osa <sup>1</sup>                            | EUR<br>PLN       | 3 674                 | 3 228                  | 1,5%-2,5%<br>+ 1k 3k 6k<br>euribor wibor | 01/2021 - 12/2025 |
| Krediidiasutuste pikaajalised laenud                                    | EUR              | 19 316                | 22 937                 | 1,95%-2,4%<br>+ 3k 6k euribor            | 05/2023 – 04/2025 |
| Tütarettevõtte saneerimiskavast<br>tulenevad intressikandvad kohustused | EUR              | 950                   | 1 217                  | 2,1%<br>+ 3k euribor                     | 12/2022 – 12/2023 |
| Muud                                                                    | EUR              | 3                     | 8                      | 5%                                       | 01/2045 – 01/2057 |
| <b>Pikaajalised võlakohustused kokku</b>                                |                  | <b>23 943</b>         | <b>27 390</b>          |                                          |                   |
| <b>VÕLAKOHUSTUSED KOKKU</b>                                             |                  | <b>46 509</b>         | <b>51 741</b>          |                                          |                   |

<sup>1</sup> Wibori põhiste, Poola zlotis võetud rendikohustuste summa seisuga 31.12.2020 oli 25 tuhat eurot (31.12.2019: 96 tuhat eurot) Täiendav informatsioon rendikohustuste kohta on esitatud lisas 8, tagatiste kohta lisas 25 ning tingimuste muutuste kohta lisas 29.

Laenukohustused kuuluvad tasumisele alljärgnevalt:

|                                           | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|-------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Järgmise aasta jooksul                    | 22 566                 | 24 351                 |
| 2 kuni 5 aasta jooksul                    | 23 932                 | 27 336                 |
| Üle 5 aasta                               | 11                     | 54                     |
| <b>Laenukohustuste tagasimaksed kokku</b> | <b>46 509</b>          | <b>51 741</b>          |

## 17. VÕLAD JA ETTEMAKSED

|                                               | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|-----------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Võlad tarnijatele                             | 14 661                 | 17 173                 |
| Võlad töövõtjatele                            | 2 726                  | 2 633                  |
| Maksuvõlad                                    | 2 156                  | 2 371                  |
| Lühiajalised eraldised                        | 688                    | 586                    |
| Dividendivõlad                                | 66                     | 120                    |
| Muud võlad ja ettemaksed                      | 857                    | 2 166                  |
| Tütarettevõtte saneerimiskavaga seotud võlad  | 0                      | 253                    |
| <b>Lühiajalised võlad ja ettemaksed kokku</b> | <b>21 154</b>          | <b>25 302</b>          |
| Tütarettevõtte saneerimiskavaga seotud võlad  | 2 053                  | 1 966                  |
| Muud võlad                                    | 484                    | 567                    |
| <b>Pikaajalised võlad ja ettemaksed kokku</b> | <b>2 537</b>           | <b>2 533</b>           |

Harju Maakohus kinnitas 28.06.2019 määrusega 18.02.2016 algatatud Tere saneerimismenetluse. AS Farmi Piimatööstus emaettevõttena ja AS Maag Grupp Kontserni emaettevõttena asusid koheselt peale Tere omandamist 2017. aasta juulis sõlmima saneerimiskavas olevate võlausaldajatega kokkuleppeid saneerimiskava kohustuste ülevõtmiseks. Kontserni ettevõtete poolt tütarettevõttelt ülevõetud algsed saneerimiskava kohustused on kajastatud real Muud võlad.

Tallinna Ringkonnakohus 17.04.2020 määrusega nõustus maakohtuga saneerimiskava kinnitamise osas, kuid Riigikohus oma 16.12.2020 määrusega otsustas maakohtu ja ringkonnakohtu määruse tühistada ning saata saneerimiskava kinnitamiseks tagasi maakohtusse. Riigikohus leidis, et kui osa saneerimiskava vastu hääletanud võlausaldajatest on loovutanud oma nõuded uutele võlausaldajatele, kes soovivad hääletada saneerimiskava poolt, siis ei ole vaja algatada uut saneerimismenetlust ega esitada uut saneerimiskava, vaid läbi viia uus hääletus. Harju Maakohtu 16.02.2021 määrusega määrati võlausaldajatele uus tähtaeg hääletamiseks ning saneerimisnõustaja esitas 19.03.2021 maakohtule uue hääletusprotokolli, mille kohaselt kinnitasid võlausaldajad saneerimiskava, mis vajab nüüd ka kinnitamist kohtu poolt. Juhtkond hindab saneerimiskava kinnitamist tõenäoliseks võttes arvesse maakohtu poolt tehtud ettekirjutusi. Kuna saneerimiskava tagasimaksed algavad kinnitamisele järgnevalt kalendriaastal, siis kajastatakse saneerimiskava võlgnevus 2020. aasta aruandes täies ulatuses pikaajalisena.

Tütarettevõtte saneerimiskava kohustuste real on näidatud kavajärgsed intressi mittekanndvad kohustused, kusjuures kohustuste pikaajaline osa kuni 31.12.2029 on diskonteeritud nii seisuga 31.12.2019 kui 31.12.2020 õiglasesse väärtusesse rakendades diskontomäärana Euroopa toiduainetetööstuste sektoripõhist maksueelset võörkapitali hinda ehk 3,96%. Tütarettevõtte saneerimiskavajärgsed intressikanndvad kohustused on kajastatud lisas 16.

Tasumisele kuuluvate tarnijate summade maksetähtaeg varieerub vahemikus kuni 60 päeva.

Seotud osapoolte võlgade ja ettemaksete kohta on toodud täiendav informatsioon lisas 28.

Tabelis toodud kuupäevade seisuga koosnesid Kontserni maksuvõlad alljärgnevatest kirjetest:

|                         | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Käibemaks               | 1 139                  | 1 391                  |
| Sotsiaalmaks            | 938                    | 1 029                  |
| Üksikisiku tulumaks     | 513                    | 626                    |
| Muud maksud             | 175                    | 201                    |
| <b>Maksuvõlad kokku</b> | <b>2 765</b>           | <b>3 247</b>           |

Maksuvõlgade all kajastub ka saneerimiskavas olev maksuvõlg summas 611 tuhat eurot seisuga 31.12.2020 (2019: 876 tuhat eurot).

**18. MÜÜGITULU**

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade järgi järgmiselt:

|                                  | 2020<br>EUR '000 | 2019<br>EUR '000 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Eesti                            | 125 869          | 130 276          |
| Soome                            | 52 801           | 57 735           |
| Ühendusesisene müük, muud riigid | 38 599           | 37 089           |
| Müük väljaspoole Euroopa Liitu   | 4 954            | 4 758            |
| <b>Müügitulu kokku</b>           | <b>222 223</b>   | <b>229 858</b>   |

Kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgmiselt:

|                             | 2020<br>EUR '000 | 2019<br>EUR '000 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Tulu kliendilepingutest     | 222 128          | 229 736          |
| Omatoodangu müük            | 164 258          | 170 383          |
| Ostetud kauba edasimüük     | 55 743           | 58 228           |
| Muu tulu kliendilepingutest | 2 127            | 1 125            |
| Muu müügitulu               | 95               | 122              |
| <b>Müügitulu kokku</b>      | <b>222 223</b>   | <b>229 858</b>   |

**19. MÜÜDUD TOODANGU KULU**

|                                                | 2020<br>EUR '000 | 2019<br>EUR '000 |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Tooraine ja materjal                           | 107 430          | 111 641          |
| Ostetud kaup edasimüügiks                      | 49 139           | 51 595           |
| Tööjõukulud                                    | 15 561           | 14 762           |
| Kommunaalteenused                              | 6 822            | 6 881            |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisa 7, 10) | 6 289            | 6 369            |
| Muud müüdnud toodangu kulud                    | 1 550            | 2 513            |
| <b>Müüdnud toodangu kulu kokku</b>             | <b>186 791</b>   | <b>193 761</b>   |

**20. TURUSTUSKULUD**

|                                                | 2020<br>EUR '000 | 2019<br>EUR '000 |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Tööjõukulud                                    | 6 680            | 6 797            |
| Transpordikulud                                | 5 877            | 6 104            |
| Logistikakulud                                 | 4 108            | 3 903            |
| Marketing ja tootearendus                      | 3 640            | 3 809            |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisa 7, 10) | 921              | 893              |
| Lao- ja käibetaara rent                        | 557              | 759              |
| Kommunaalteenused                              | 370              | 319              |
| Muud turustuskulud                             | 1 503            | 1 693            |
| <b>Turustuskulud kokku</b>                     | <b>23 656</b>    | <b>24 277</b>    |

**21. ÜLDHALDUSKULUD**

|                                                | 2020<br>EUR '000 | 2019<br>EUR '000 |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Tööjõukulud                                    | 3 021            | 3 786            |
| Nõustamisteenused                              | 987              | 986              |
| IT ja sidekulud                                | 755              | 739              |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus (lisa 7, 10) | 541              | 669              |
| Kommunaalteenused                              | 166              | 238              |
| Muud üldhalduskulud                            | 874              | 1 160            |
| <b>Üldhalduskulud kokku</b>                    | <b>6 344</b>     | <b>7 578</b>     |

**22. MUUD ÄRITULUD**

|                                                            | 2020<br>EUR '000 | 2019<br>EUR '000 |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Kasum põhivara müügist                                     | 143              | 132              |
| Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutus (lisa 9) | 86               | 1 151            |
| Sihtfinantseerimine                                        | 493              | 246              |
| Saadud trahvid ja viivised                                 | 67               | 31               |
| Muud äritulud                                              | 1 091            | 692              |
| <b>Muud äritulud kokku</b>                                 | <b>1 880</b>     | <b>2 252</b>     |

**23. MUUD ÄRIKULUD**

|                             | 2020<br>EUR '000 | 2019<br>EUR '000 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Makstud trahvid ja viivised | 10               | 74               |
| Bioloogiliste varade kahjum | 20               | 112              |
| Muud ärikulud               | 116              | 54               |
| <b>Muud ärikulud kokku</b>  | <b>146</b>       | <b>240</b>       |

**24. FINANTSTULUD JA –KULUD**

|                                                  | 2020<br>EUR '000 | 2019<br>EUR '000 |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Intressitulud                                    | 107              | 501              |
| Kapitaliosaluse kasum sidusettevõtetelt (lisa 6) | 196              | 115              |
| Saadud dividendid                                | 11               | 11               |
| Muud finantstulud                                | 17               | 0                |
| <b>Finantstulud kokku</b>                        | <b>331</b>       | <b>627</b>       |
| Intressikulud                                    | 1 399            | 1 507            |
| Faktooringutasud                                 | 205              | 207              |
| Lepingutasud                                     | 49               | 74               |
| Kahjum valuutakursi muutustest                   | 28               | 33               |
| Muud finantskulud                                | 3                | 9                |
| <b>Finantskulud kokku</b>                        | <b>1 684</b>     | <b>1 830</b>     |

**25. KOMMERTSPANDID, HÜPOTEEGID JA TAGATISED**

Kontserni laenu tagatisteks on:

1. kommertspandid ettevõtete Maag Grupp AS, Rannarootsi Lihatööstus AS, Farmi Piimatööstus AS ja Pouttu Oy vallasvarale;
2. Rannarootsi Lihatööstus AS, Farmi Piimatööstus AS, Pouttu Oy ja AS Tere aktsiate pant;
3. hüpoteegid ettevõtete Maag Grupp AS, Rannarootsi Lihatööstus AS, Farmi Piimatööstus AS, Pouttu Oy, Nigula Piim OÜ, Nigula Põllumajandusühistu, Leediküla Veis OÜ ja Nigula Põld OÜ kinnistutele;
4. eelmistelt finantseerimisasutustelt loovutamise teel omandatud nõude-õigus tütarettevõtte Tere AS vastu;
5. eraisikust omanike käendused.

Seisuga 31.12.2020 oli tagatisena antud kommertspantide kogusumma 18,5 miljonit eurot (31.12.2019: 18,5 miljonit eurot) ning hüpoteekide summa 26,0 miljonit eurot (31.12.2019: 26,0 miljonit eurot). Hüpoteegivarade bilansiline väärtus moodustas 31.12.2020 seisuga 29,8 miljonit eurot (31.12.2019: 31,7 miljonit eurot).

**26. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED****Tingimuslik dividendide tulumaksu kohustus**

|                                              | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Kontserni jaotamata kasum                    | 43 456                 | 38 450                 |
| Potentsiaalne tulumaksukohustus              | 8 583                  | 7 613                  |
| <b>Maksimaalne võimalik dividendi jaotus</b> | <b>34 873</b>          | <b>30 837</b>          |

2020. aastal kuulutati välja dividendide summas 1 300 tuhat eurot (2019: 1 422 tuhat eurot), millest aruandepäeva seisuga on välja maksmata 66 tuhat eurot (31.12.2019: 120 tuhat eurot). Dividendide väljakuulutamisega kaasnes dividendide tulumaksukulu 209 tuhat eurot (2019: 365 tuhat eurot).

Emaettevõttest välja kuulutatud tulumaksuvabasid dividendide ei olnud (2019: 32 tuhat eurot).

Potentsiaalse tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit bilansipäeva seisuga 31.12.2020. Arvestatud on sellega, et 2020. aastal kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt on regulaarselt makstavate dividendide tulumaksumäär 14% (14/86 netodividendidest), mida rakendatakse kolme eelmise aasta keskmisele Eestis maksustatud dividendisummale. Seejuures rakendatakse regulaarselt makstavate dividendide tulumaksumäära alates 2018. aastal Eestis maksustatud dividendidele, mistõttu 2021. aastal maksustatakse 14/86 määraga üks kolmandik 2018., 2019. ja 2020. aastal Eestis maksustatud dividendide

summast. Seda ületavale dividendide osale rakendatakse tulumaksu 20% tavamäära, mis on 20/80 netodividendidena väljamakstud summalt. Vt ka lisa 27.

### **Tingimuslikud kohustused seoses pangalaenudega**

Vastavalt põhipangaga sõlmitud laenulepingu tingimustele on laenusaja kohustatud täitma teatud finantssuhtarve nagu netovõla suhet äritegevuse EBITDA-sse ja omakapitali suhet varadesse. Samuti on Kontsernil kohustus kooskõlastada lepingulist piirmäära ületavad dividendimaksed, uued laenukohustused teistest krediitiasutustest ning investeeringud. Bilansipäeva seisuga 31.12.20 ja 31.12.19 oli Kontsern vastavuses finantskovenantidega.

## **27. TULUMAKSUKULU**

|                            | 2020<br>EUR '000 | 2019<br>EUR '000 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Dividendide tulumaksukulu  | 209              | 365              |
| Edasilükkunud tulumaks     | -10              | -29              |
| Ettevõtte tulumaksukulu    | 7                | 1                |
| <b>Tulumaksukulu kokku</b> | <b>206</b>       | <b>337</b>       |

## **28. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA**

Kõik seotud osapoolte vahelised tehingud ja saldod on eraisikust omanike ja omanikega seotud ettevõtetega:

|                                           | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|-------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Nõuded                                    | 4 328                  | 3 271                  |
| Kohustused (sh dividendid)                | 7 026                  | 147                    |
|                                           | 2020<br>EUR '000       | 2019<br>EUR '000       |
| Müüdud kaubad ja teenused, intressitulud  | 2 483                  | 189                    |
| Ostetud kaubad ja teenused, intressikulud | 6 960                  | 1 502                  |

2020. aastal arvestati juhtivtöötajatele tasusid 1 779 tuhat eurot (2019: 1 959 tuhat eurot, mis sisaldas ka tütaretevõtte juhataste liikmetele makstud lahkumishüvitisi). Kontserni töötajate keskmine arv majandusaastal oli 1042 (2019: 1029).

Seotud osapoolte nõuded sisalduvad bilansikirjel Nõuded ja ettemaksed (vt lisa 13), kohustused (sh dividendid) sisalduvad kirjel Võlad ja ettemaksed (vt lisa 17).

## **29. BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED**

### **Laenukohustused**

11.03.21 pikendati Swedbank AS-ga Kontserni arvelduskrediidilepingut laenulimiidiga 16 miljonit eurot 31. juulini 2023.

24.03.21 allkirjastati Swedbank AS ja Maag Grupp AS vahel täiendav lühiajaline käibekapitali laenuleping summas 2 miljonit eurot tagasimaksetähtajaga 15.07.2021 ja intressimääraga 3k euribor + 1,9%.

01.04.21 pikendati SEB AB (SA)-ga arvelduskrediidilepingu limiiti 2,5 miljonit PLN 31. augustini 2021.

### **Saneerimine**

21.06.21 kinnitas Harju Maakohus Tere AS saneerimiskava teistkordselt ja kohustas ettevõtet asuma kava täitma. Lähtuvalt saneerimiskavast peaksid tagasimaksed algama kinnitamisele järgneval aastal. Käesolevas aruandes on bilansipäeva seisuga kajastatud kõik saneerimiskavas olevad kohustused pikaajalistena (vaata ka lisad 16 ja 17).

### **Osaluse võõrandamine**

09.06.21 allkirjastati Nõo Lihatoöstuse osaluse ostu-müügileping OÜ-ga Nõo Lihatoöstus. Tehing viidi lõpule 18.06.21 ning tehingu tulemusena võõrandati Kontserni tütaretevõttele kuulunud 29-protsendine osalus.



**30. EMAETTEVÖTTE KONSOLIDEERIMATA ARUANDED**

Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded on koostatud kooskõlas Eesti Raamatupidamise Seadusega ning need ei ole emaettevõtte eraldiseisvad finantsaruanded IAS 27 "Konsolideerimata finantsaruanded" mõistes.

**Konsolideerimata finantsseisundi aruanne**

|                                       | 31.12.2020<br>EUR '000 | 31.12.2019<br>EUR '000 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Materiaalne põhivara                  | 1 272                  | 1 392                  |
| Kinnisvarainvesteeringud              | 0                      | 1 167                  |
| Immateriaalne põhivara                | 10                     | 1                      |
| Investeeringud tütarettevõtetesse     | 12 429                 | 2 987                  |
| Nõuded ja finantsinvesteeringud       | 23 306                 | 37 145                 |
| <b>Põhivara kokku</b>                 | <b>37 017</b>          | <b>42 692</b>          |
| Varud                                 | 1 219                  | 1 795                  |
| Nõuded ja ettemaksed                  | 20 959                 | 20 604                 |
| Raha ja raha ekvivalendid             | 275                    | 5                      |
| <b>Käibevara kokku</b>                | <b>22 453</b>          | <b>22 404</b>          |
| <b>VARAD KOKKU</b>                    | <b>59 470</b>          | <b>65 096</b>          |
| Aktsiakapital                         | 240                    | 240                    |
| Kohustuslik reservkapital             | 26                     | 26                     |
| Jaotamata kasum / -kahjum             | 11 329                 | 12 087                 |
| <b>Omakapital kokku</b>               | <b>11 595</b>          | <b>12 353</b>          |
| Võlakohustused                        | 18 402                 | 22 271                 |
| Võlad ja ettemaksed                   | 106                    | 215                    |
| <b>Pikaajalised kohustused kokku</b>  | <b>18 508</b>          | <b>22 486</b>          |
| Võlakohustused                        | 26 798                 | 26 700                 |
| Võlad ja ettemaksed                   | 2 569                  | 3 557                  |
| <b>Lühiajalised kohustused kokku</b>  | <b>29 367</b>          | <b>30 257</b>          |
| <b>Kohustused kokku</b>               | <b>47 875</b>          | <b>52 743</b>          |
| <b>OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU</b> | <b>59 470</b>          | <b>65 096</b>          |

## Konsolideerimata koondkasumiaruanne

|                                | 2020<br>EUR '000 | 2019<br>EUR '000 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Müügitulu                      | 26 005           | 31 198           |
| Müüdud toodangu kulu           | -22 173          | -26 774          |
| <b>Brutokasum</b>              | <b>3 832</b>     | <b>4 424</b>     |
| Turustuskulud                  | -2 478           | -2 753           |
| Üldhalduskulud                 | -1 137           | -1 118           |
| Muud äritulud                  | 241              | 692              |
| Muud ärikulud                  | -9               | -9               |
| <b>Ärikasum</b>                | <b>449</b>       | <b>1 236</b>     |
| Finantstulud                   | 1 160            | 1 609            |
| Finantskulud                   | -857             | -1 071           |
| <b>Kasum enne maksustamist</b> | <b>752</b>       | <b>1 774</b>     |
| Tulumaksukulu                  | -210             | -343             |
| <b>ARUANDEAASTA PUHASKASUM</b> | <b>542</b>       | <b>1 431</b>     |
| <b>ARUANDEAASTA KOONDKASUM</b> | <b>542</b>       | <b>1 431</b>     |

## Konsolideerimata omakapitali aruanne

|                                      | Aktiivkapital | Kohustuslik<br>reservkapital | Jaotamata<br>kasum | Kokku         |
|--------------------------------------|---------------|------------------------------|--------------------|---------------|
| <b>Seisuga 31.12.2018</b>            | <b>240</b>    | <b>26</b>                    | <b>12 078</b>      | <b>12 344</b> |
| Aruandeaasta puhaskasum              | 0             | 0                            | 1 431              | 1 431         |
| <b>Aruandeaasta koondkasum kokku</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>                     | <b>1 431</b>       | <b>1 431</b>  |
| Dividendid                           | 0             | 0                            | -1 422             | -1 422        |
| <b>Seisuga 31.12.2019</b>            | <b>240</b>    | <b>26</b>                    | <b>12 087</b>      | <b>12 353</b> |
| Aruandeaasta puhaskasum              | 0             | 0                            | 542                | 542           |
| <b>Aruandeaasta koondkasum kokku</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>                     | <b>542</b>         | <b>542</b>    |
| Dividendid                           | 0             | 0                            | -1 300             | -1 300        |
| <b>Seisuga 31.12.2020</b>            | <b>240</b>    | <b>26</b>                    | <b>11 329</b>      | <b>11 595</b> |

|                                                                     |               |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|
| Tütarettevõtete bilansiline väärtus konsolideerimata bilansis       | 12 429        |
| Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil        | 23 159        |
| <b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31.12.2020</b> | <b>47 183</b> |

## Konsolideerimata rahavoogude aruanne

|                                                        | 2020           | 2019           |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ärikasum                                               | 449            | 1 236          |
| <i>Korrigeerimised:</i>                                |                |                |
| põhivara kulum ja väärtuse langus                      | 162            | 159            |
| kinnisvarainvesteeringute väärtuse muutus              | 0              | - 681          |
| kasum (-)   kahjum (+) põhivara müügist                | 0              | -10            |
| muud korrigeerimised                                   | -80            | 18             |
| Nõuete ja ettemaksete muutus                           | -490           | -1 416         |
| Varude muutus                                          | 576            | -220           |
| Võlgade ja ettemaksete muutus                          | 177            | 627            |
| <b>Rahavoog äritegevusest kokku</b>                    | <b>794</b>     | <b>-287</b>    |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara ost              | - 14           | - 31           |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük müügihinnas | 3              | 10             |
| Kinnisvarainvesteeringute müük                         | 787            | 0              |
| Tütarettevõtete soetus                                 | - 170          | 0              |
| Antud laenud                                           | - 1 189        | - 620          |
| Antud laenude tagasimaksed                             | 6 331          | 5 343          |
| Saadud dividendid                                      | 0              | 32             |
| Saadud intressid                                       | 1 271          | 1 503          |
| Muud investeerimistegevuse rahavood                    | 0              | 1              |
| <b>Rahavoog investeerimistegevusest kokku</b>          | <b>7 018</b>   | <b>6 237</b>   |
| Saadud laenud                                          | 3 063          | 270            |
| Laenude tagasimaksed                                   | - 6 694        | - 4 883        |
| Arvelduskrediidi jääkide muutus                        | -1 278         | 2 226          |
| Rendikohustuste põhiosa tagasimaksed                   | -50            | -51            |
| Makstud intressid                                      | - 1 045        | - 1 213        |
| Makstud dividendid                                     | - 1 300        | - 1 884        |
| Makstud ettevõtte tulumaks                             | -237           | - 456          |
| Muud finantseerimistegevuse rahavood                   | 0              | 0              |
| <b>Rahavoog finantseerimistegevusest kokku</b>         | <b>- 7 812</b> | <b>- 5 992</b> |
| <b>RAHAVOOD KOKKU</b>                                  | <b>270</b>     | <b>- 42</b>    |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses             | 5              | 47             |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus                      | 270            | - 42           |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus               | 275            | 5              |

## KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS Maag Grupp juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2020. aasta kasumi jaotamiseks järgnevalt:

- lisada aruandeperioodi aktsionäri emaettevõttele omistatav kasum summas 5 397 tuhat eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumile.

# Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 29.06.2021

**AS Maag Grupp (registrikood: 10209474) 01.01.2020 - 31.12.2020 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:**

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| TOOMAS JUHANI      | Juhatuse liige     | 29.06.2021           |

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Maag Grupp aktsionäridele

### Arvamus

Oleme auditeerinud AS Maag Grupp ja tema tütarettevõtjate (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31.12.2020 ning konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31.12.2020 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

### Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme grupist sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

### Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme teatud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

### Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas grupi likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad grupi raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

### Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuriid vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamus avaldamiseks grupi sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärselt kahtlust grupi suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada grupi suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.
- hangime grupi majandusüksuste või äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada arvamus grupi konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame grupiauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

/digitaalselt allkirjastatud/

Andris Jegers

Vandeauditori number 171

KPMG Baltics OÜ

Auditiorettevõtja tegevusloa number 17

Narva mnt 5, Tallinn, Harju maakond, 10117

29.06.2021

## Audiitorite digitaalallkirjad

AS Maag Grupp (registrikood: 10209474) 01.01.2020 - 31.12.2020 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| ANDRIS JEGERS      | Vandeaudiitor      | 29.06.2021           |

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                                                          | EMTAK kood | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|---------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Toidukaupade, jookide ja tubakatoodete spetsialiseerimata hulgimüük | 46391      | 25316           | 97.35%      | Jah            |

## Sidevahendid

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| Liik              | Sisu         |
| Telefon           | +372 7301640 |
| Faks              | +372 7301650 |
| E-posti aadress   | maag@maag.ee |
| Veebilehe aadress | www.maag.ee  |