



TERE AS

**Auditeeritud majandusaasta aruanne
31. detsembril 2020 lõppenud aasta kohta**

TERE AS

Auditeeritud majandusaasta aruanne
31. detsembril 2020 lõppenud aasta kohta

(Kui ei ole sätestatud teisiti, on tabelites esitatud summad eurodes)

Aruandeperioodi algus	1. jaanuar 2020
Aruandeperioodi lõpp	31. detsember 2020
Äriühingu ärinimi	Tere AS
Registrikood	11411278
Aadress	Lelle 22, 11318 Tallinn
Telefon	+372 6364113
E-post	tere@tere.eu
Koduleht	www.tere.eu
Tegevusala	Värske piima töötlemine, rõõsa koore tootmine Juustu- ja kohupiima tootmine Muude piimatoodete tootmine, sh või tootmine (EMTAK 2008 kood 1051)
Audiitorid	KPMG Baltics OÜ
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid	Sõltumatu audiitori aruanne Kasumi jaotamise ettepanek

SISUKORD

SISUKORD	3
TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	9
FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	9
KOONDKASUMIARUANNE	10
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	11
RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	12
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	13
1. Ettevõtte andmed.....	13
2. Uute ja muudetud IFRS standardite ja IFRIC-i tõlgenduste rakendamine	13
3. Kasutatud arvestuspõhimõtted.....	18
4. Kriitilise tähtsusega raamatupidamisotsused, peamised ebakindluse allikad ja finantsriskid.....	30
5. Tütar-ja sidusettevõtted	38
6. Materiaalne põhivara	39
7. Kinnisvarainvesteeringud	41
8. Immateriaalne põhivara.....	42
9. Varud.....	44
10. Nõuded ja ettemaksed.....	45
11. Raha ja raha ekvivalendid	46
12. Aktsiakapital.....	46
13. Laenukohustused.....	47
14. Võlad ja ettemaksed	48
15. Maksud	49
16. Saneerimiskava.....	49
17. Tulu kliendilepingutest.....	51
18. Müüdud toodangu kulu.....	51
19. Turustuskulud.....	52
20. Üldhalduskulud	52
21. Finantstulud ja -kulud	52
22. Kommertspandid, hüpoteegid ja tagatised.....	53
23. Rendid	54
24. Tehingud seotud osapooltega	56
25. Tingimuslikud kohustused.....	57
26. Bilansipäevajärgsed sündmused	57
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	58

(eurodes)

TEGEVUSARUANNE

TERE aktsiaselts (edaspidi „Tere“ või „Tere AS“) on piimatoodete ja -brändi arendusettevõte, mille põhitegevuseks on toorpiima ümbertöötlemine valmistoodanguks ning toodangu turustamine nii sise- kui välisurul. Ettevõtte tootmisüksused asuvad Põlvas, Jaama 20, ja Viljandis, Raua 6.

Aruandeaasta keskel, 10. juulil 2020 omandas Maag Grupp AS-i tütarettevõte Nordic Milk OÜ enamusosaluse Maag Grupp AS-i kontserni kuuluvates piimatööstuse ettevõtetes Farmi Piimatööstus AS ja Tere AS ning seeläbi ka Tere AS-le kuuluvates tütarettevõtetes AS Meieri Transport, Estonian Dairy OÜ, Eesti Piimatööstus OÜ ja Viljandi Dairy OÜ.

Alates 2020. aastast ei esita Tere AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet tulenevalt raamatupidamise seaduse § 29 lg 5, kuna kõik ettevõtte osad kuuluvad samasse konsolideerimisgruppi, mis on kohustatud koostama ja avalikustama konsolideerimisgrupi auditeeritud majandusaasta aruannet.

Tere kogukäive majandusaastal oli 70,7 miljonit eurot (2019: 66,7 miljonit eurot), millest eksport moodustas 19,8 miljonit eurot ehk 28 % (2019: 17,1 miljonit eurot ja 26 %). Kokku eksporditi piimatooted 14 erinevasse riiki üle maailma. Linnapiimatoodete sektoris, ja seda nii oma brändi kui *private label* toodete osas, on meie suurimateks ekspordipartneriteks jätkuvalt naabrid Soome ja Läti.

Tere bränd ja tooted

2020. aastal tõime ka Tere poolt turule mitmeid uusi tooteid. Kuna Tere rolliks on olla traditsioonide mürdja piimariiulis, siis lansseerisime 2020. aasta lõpus 1,8% piima. Eestis ollakse harjunud tarbima 2,5% piima, kuid vaadates muud maailma, tarbitakse enim just piima, mille rasvasisaldus on 1,5-2%. Piima lansseerides oli eesmärgiks pakkuda ka eestimaalastele vähemrasvast alternatiivi, mille maitseomadused on äravahetamiseni sarnased harjumuspärase 2,5% piimaga. Laiendasime ka oma laktoosivabade toodete sortimenti, lisades valikusse Emma laktoosivaba kohupiimakreemi vaarikatega. Väga hästi võeti tarbijate poolt vastu ka Tere kodujuust Setomaalt pärit riisikatega.

Üheks mitte-traditsiooniliseks lansseeringuks oli kindlasti piimatoodetele taimsete alternatiivide turule toomine. Tere värsket kaerajook võeti turul väga hästi vastu ning valiti ka 2020. aasta Parimaks Taimseks Tooteks. Ka A.C Nielsen andmeteil oli Tere värsket kaerajook 2020. aasta parim lansseering taimsete toodete kategoorias. Täiendav segment sobib eelkõige veganitele, võimaldades samal ajal ka pakkuda praegustele piimajoojatele vaheldust. Seetõttu pöörasime palju tähelepanu just sellele, et



(eurodes)

taimsete toodete maitseomadused ei oleks liialt võõrad inimestele, kes siiani on ainult traditsioonilisi piimatooteid tarbinud.

Kõige huvitavam arendusprojekt sündis koostöös Toidu- ja Fermentatsioonitehnoloogia arenduskeskusega (TFTAK) arendades kiudainetega rikastatud piimatoodete sarja. Otsus sarja arendamiseks sai alguse juba 2019. aasta suvel, kuid arendus- ja uurimustöö toimus 2020. aastal. 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 ning läbi viidi ka toitumisuuring 102 inimesega, et olla kindlad toote mõjus. Uuringu põhjal saame väita, et peale kõigest kahe nädalast päevas ühe maitsestatumata jogurti tarbimist, paranes seedimine, muutus mikrobioom mitmekesisemaks, tugevnes immuunsus, kolesterool langes ja D-vitamiini tase veres tõusis.

Me aitame ja toetame

2020. aasta läheb ajalukku väga keerulise aastana kõigi ettevõtete ja inimeste jaoks. Teres andsime endast parima, et töötajatel oleks meie erinevates üksustes turvaline töötada ja eestimaalaste laual jaguks erinevaid piimatooteid ka kriisi ajal. Leidsime, et rasketel aegadel tuleb ka teisi toetada ja läksime appi eesliinile, annetades tarneprobleemidest tingituna tuge vajanud Tallinna Kiirabile maske ja kindaid. Samuti rõõmustasime mitmes haiglas inimesi oma piimatoodetega. Suvel, kui meie hea koostööpartner Marjamaa Talu oli hädas tööjõu leidmisega, läksime appi maasikaid korjama, et marjad põllule ei jääks.

Keskkonnasäästlikkus

Üha enam on muutunud oluliseks jätkusuutlikkus ja keskkonnahoid. Liitusime sel põhjusel ka Rohetiigriga, et viia ühiskonnas läbi suuremaid muudatusi, saada värskemaid informatsiooni, jagada oma kogemusi ja õppida ka teistelt. Sügisel sõnastasime koos mitmete teiste toidutootjatega Toiduliidust kestliku tootmise põhimõtted ja eneseregulatsiooni, millest lähitulevikus oma tegevuses lähtume. Meie keskkonnavalast tähelepanelikkust ja astutud samme on märganud ka tarbijad, sest Sustainable Brand Index 2021* uuringu järgi on Eesti jätkusuutlikumate toidubrändide edetabelis Tere 2. kohal, üldjärjestuses oli Tere 5. positsioonil.

Peame väga oluliseks, et pakendid, millesse meie tooted on pakendatud, oleksid uuesti ringlusesse võetavad ning tegeleme sellega, et plasti kogused väheneksid. Teres investeerisime kohupiimapasta pakkeliini, et vähendada läbi topeltpakendi ära kaotamise ringlusesse saadavat plastikogust 50% ehk 5 tonni aastas. Samuti oleme vähendamas plasti sisaldust jogurtitopsides ca 30% võrra. Tulevikus soovime plastiku kasutamise viia miinimumini ning aastaks 2030 plaanime kasutada toodete pakendamisel vaid taaskasutatavaid materjale.



(eurodes)

Saneerimiskava

Harju Maakohus algatas 18.02.2016 määrusega Tere AS saneerimismenetluse. Saneerimiskavaga ümber kujundatud võlausaldajate nõuete summa oli 47,5 miljonit eurot, millest laenukohustused moodustasid 31,5 miljonit eurot.

Saneerimiskava kinnitati Harju Maakohtu määrusega 28.06.2019. Ettevõtet kohustati koheaselt asuda saneerimiskava täitma. Veebruaris 2020. aastal tegi Tere AS saneerimiskava järgsed 1. aasta väljamaksed, mis olid kokku üle 3 miljoni euro.

Tallinna Ringkonnakohus 17.04.2020 määrusega nõustus maakohtuga saneerimiskava kinnitamise osas, kuid Riigikohus oma 16.12.2020 määrusega otsustas maakohtu ja ringkonnakohtu määrused 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 tuleb 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.

21.06.2021 kinnitas Harju Maakohus Tere AS saneerimiskava teistkordselt ja kohustas koheaselt asuma saneerimiskava täitma.

Peamised finantsnäitajad

Näitaja	mõõtühik	2020	2019
Müügitulu	EUR '000	70 681	66 691
Müügitulu kasv	%	6,0%	7,3%
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja [käibevara / lühiajalised kohustused]		2,72	1,71
Äritegevuse EBITDA [amortisatsiooni, intressi- ja maksude ja erakorraliste tulude-kulude eelne tegevuskasum]	EUR '000	4 494	4 688
Äritegevuse EBITDA marginaal [äritegevuse EBITDA / müügitulu]	%	6,4%	7,0%
EBITDA [amortisatsiooni, intressi- ja maksueelne tegevuskasum]	EUR '000	4 715	4 455
Puhaskasum (-kahjum)	EUR '000	406	2 766
Varade tootlus (ROA) [puhaskasum / keskmine varade maht]	%	0,6%	3,9%
Omakapitali suhtarv [omakapital / varad]	%	30,6%	28,3%
Omakapitali tootlus (ROE) [puhaskasum / keskmine omakapital]	%	1,9%	14,5%

(eurodes)

Investeeringud

Kontsern investeeris majandusaastal põhivarasse 1,48 miljonit eurot (2019: 1,99 miljonit eurot). Suurimateks investeeringuteks aruandeaastal olid erinevate pakkeliinide soetamine ja pulbrilao renoveerimine.

Inimesed

Majandusaasta keskmine töötajate arv oli 323 töötajat (2019: 319 töötajat) ning tööjõukulude kogusumma 6,14 miljonit eurot (2019: 5,89 miljonit eurot).

31. detsember 2020 seisuga oli ettevõttel 302 töötajat (31.12.2019: 315 töötajat).

Koroonaviirus (COVID-19)

Enim avaldas aruandeaastal Eesti ja maailma majanduskeskkonnale 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 maailmamajandusele 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, tootlustus- ja meelelahutusasutuste lahtiolek, kehtivad ka piirangud riigipiiride ületamiseks. Piirangute tulemusena on väliturism praktiliselt seiskunud, tarbimine HoReCa sektoris ja avalikes tootlustusasutustes oluliselt vähenenud.

Piimatoodete puhul on kodutarbimise tõus tasakaalustanud HoReCa sektorist tuleva languse ning ettevõtte tootmismahd ei ole oluliselt muutunud. Tere 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 mõnevõrra suurenenud kulutustest isikukaitsevahenditele, COVID-19 levik Tere tegevust tervikuna 2020. aastal liiga tugevalt ei mõjutanud.

Juhtkond jätkab selle potentsiaalse mõju jälgimist ja rakendab kõik vajalikud meetmed, et leevendada selle mis tahes mõju ettevõttele.

Eesmärgid 2021. aastaks

Tere AS eesmärk on olla jätkuvalt tuntud innovatsiooniliider ja üllataja piimatoodete turul lansseerides uusi tooteid ja tootekategooriaid. Pakendite puhul jätkame tööd nende keskkonnasõbralikumaks muutmisega.

Koroonakriis on oluliselt mõjutanud inimeste käitumist. Meie ülesanne on kiiresti olukorraga kohaneda ja pakkuda lahendusi tarbijate probleemidele. Toodetelt eeldatakse, et need on üha tervislikumad, puhtama

(eurodes)

koostisega ning et neid on mugav tarbida. Meie eesmärgiks on tuua turule uus keskkonnasõbralik ning mugav pakkelahendus, millega kasvatada oma turuosa nii Eestis kui ka siseneda eksportturgudele.

Alates juunist 2021 osaleb Tere Rohetiigri ühises kampaanias “Hoia toitu”, mis on suunatud toiduraiskamise vähendamisele. Teeme seda, sest asjad ei ole tegelikult Eestis hästi. Aastas tekib meie riigis toidujäätmeid 167 000 tonni, millest poole ehk 84 000 tonni moodustab raisatud toit. Tööstustes polegi asi nii dramaatiline – siin tekib raisatud toidust vaid 9%. Enim raiskame me toitu aga just kodudes. Näiteks 2020. aastal visati kodudes kokku ära 34 000 tonni toitu, millest omakorda 13% ehk 4400 tonni moodustavad piimatooted.

Kui kliimamuutused ja elukeskkondade hävimine on inimkonna üks suurimaid väljakutseid, siis põllumajandus ja toidutootmine omakorda lahenduste leidmiseks üks võtmesektoreid. Toit põhjustab üle veerandi (26 %) globaalsetest kasvuhoonegaaside emissioonidest ning omakorda 4 % toiduga seotud emissioonidest tuleb toidu töötlemisest ja tootmisest. Kõike seda arvesse võttes tunneme vastutust oma ökoloogilise jalajälje vähendamiseks ja liikumiseks kestliku arengu suunas ning oleme otsustanud 2021. aasta lõpuks välja töötada jätkusuutlikkuse strateegia, mis annaks aluse täpsema tegevuskava loomiseks.



Ülo Kivine
Juhatuse esimees

(eurodes)

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
VARAD			
Põhivara			
Materiaalne põhivara	6	19 823 402	20 932 226
Kinnisvarainvesteeringud	7	793 000	793 000
Immateriaalne põhivara	8	33 412 705	33 143 303
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse	5	2 015 878	2 015 878
Põhivara kokku		56 044 985	56 884 407
Käibevara			
Varud	9	3 277 491	3 161 413
Nõuded ja ettemaksed	10	4 570 639	4 151 861
Raha ja raha ekvivalendid	11	7 769 508	8 332 827
Käibevara kokku		15 617 638	15 646 101
VARAD KOKKU		71 662 623	72 530 508
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED			
Omakapital			
Aktiivkapital	12	5 112 932	5 112 932
Kohustuslik reservkapital		511 293	511 293
Põhivara ümberhindluse reserv		8 335 117	8 194 286
Jaotamata kasum / -kahjum		7 994 975	6 685 180
Omakapital kokku		21 954 317	20 503 691
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	13	1 687 252	1 767 982
Võlad ja ettemaksed	14	899 026	314 766
Saneerimiskava kohustused	16	41 386 778	40 819 339
Pikaajalised kohustused kokku		43 973 056	42 902 087
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	13	675 161	673 037
Võlad ja ettemaksed	14	5 060 089	5 241 684
Saneerimiskava kohustused	16	0	3 210 009
Lühiajalised kohustused kokku		5 735 250	9 124 730
Kohustused kokku		49 708 306	52 026 817
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU		71 662 623	72 530 508

Lisad lehekülgedel 13-57 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

(eurodes)

KOONDKASUMIARUANNE

	Lisa	2020	2019
Tulu kliendilepingutest	17	70 681 203	66 691 263
Müüdud toodangu kulu	18	-60 809 091	-56 883 091
Brutokasum		9 872 112	9 808 172
Turustuskulud	19	-6 999 424	-6 773 661
Üldhalduskulud	20	-1 352 405	-1 722 686
Muud äritulud		182 062	145 272
Muud ärikulud		-29 965	-63 966
Ärikasum (-kahjum)		1 672 380	1 393 131
Finantstulud	21	55 274	1 915 124
Finantskulud	21	-1 321 862	-542 241
Kasum (-kahjum) enne maksustamist		405 792	2 766 014
Aruandeaasta puhaskasum		405 792	2 766 014
Muu koondkasum			
Maa ja ehitiste ümberhindlus	6	1 044 834	0
Aruandeaasta muu koondkasum kokku		1 044 834	0
ARUANDEAASTA KOONDKASUM		1 450 626	2 766 014

Lisad lehekülgedel 13-57 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



(eurodes)

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Põhivara ümberrhindluse reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Seisuga 31. detsember 2018	5 112 932	511 293	9 176 928	2 936 524	17 737 677
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	2 766 014	2 766 014
Aruandeaasta koondkasum	0	0	0	2 766 014	2 766 014
Põhivara ümberrhindluse reservi amortisatsioon	0	0	-982 642	982 642	0
Seisuga 31. detsember 2019	5 112 932	511 293	8 194 286	6 685 180	20 503 691
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	405 792	405 792
Muu koondkasum	0	0	1 044 834	0	1 044 834
Aruandeaasta koondkasum	0	0	1 044 834	405 792	1 450 626
Põhivara ümberrhindluse reservi amortisatsioon	0	0	-904 003	904 003	0
Seisuga 31. detsember 2020	5 112 932	511 293	8 335 117	7 994 975	21 954 317

Täiendav teave omakapitali kohta on esitatud lisas 12.

Lisad lehekülgedel 13-57 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

(eurodes)

RAHAVOOGUDE ARUANNE

	Lisa	2020	2019
<i>Rahavood äritegevusest</i>			
Puhaskasum(kahjum)		405 792	2 766 014
<i>Korrigeerimised:</i>			
Materiaalse põhivara kulum	6	3 031 443	3 055 668
Immateriaalse vara amortisatsioon, väärtuse langus	8	11 187	6 565
Kinnisvarainvesteeringu väärtuse muutus	7	0	-38 000
Kasum/-kahjum põhivara müügist, mahakandmisest		-66 838	-11 529
Intressikulud		612 669	542 241
Intressitulud		-49 807	-1 915 124
Muud korrigeerimised		0	-1 466
Rahavoog äritegevusest enne käibekapitali muutusi		3 944 446	4 404 369
Nõuete ja ettemaksete muutus		-418 773	962 172
Varude muutus		-116 078	-113 563
Võlgade ja ettemaksete muutus		-2 824 166	313 332
Rahavood äritegevusest kokku		585 429	5 566 300
 <i>Rahavood investeerimistegevust</i>			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara ost		-869 340	-1 152 124
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük		104 780	59 439
Saadud intressid		49 802	2 579
Muud investeerimise rahavood		0	-5 905
Rahavood investeerimistegevusest kokku		-714 758	-1 096 011
 <i>Rahavood finantseerimistegevusest</i>			
Saadud laenud		222 880	229 000
Laenude tagasimaksed		-57 480	-6 400
Rendikohustuste põhiosa tagasimaksed		-570 982	-646 609
Makstud intressid		-28 408	-50 076
Muud finantseerimise rahavood		0	225 626
Rahavood finantseerimistegevusest kokku		-433 990	-248 459
 RAHAVOOD KOKKU		-563 319	4 221 830
 Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		8 332 827	4 110 997
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		7 769 508	8 332 827

Lisad lehekülgedel 13-57 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

1. Ettevõtte andmed

Tere AS raamatupidamise aastaaruanne 31. detsembril 2020 lõppenud aasta kohta on avaldamiseks heaks kiidetud 28. juunil 2021 a. vastavalt juhatuse otsusele.

Ettevõtte on piiratud vastutusega äriühing, mis on asutatud ja mille asukoht on Eesti Vabariigis ning mille aktsiad ei ole avalikult kaubeldavad. Kuni aruandeaasta keskpäigani oli Tere AS omanikuks Maag Grupp AS tütarettevõtte Farmi Piimatööstus AS. 10. juulil 2020 toimus omaniku vahetus ja Tere AS aktsiad omandas Maag Grupp AS tütarettevõtte Nordic Milk OÜ.

Tere AS-l on järgmised tütarettevõtted:

AS Meieri Transport	100 % tütarettevõtte	Eesti	transporditeenused
Estonian Dairy OÜ	100 % tütarettevõtte	Eesti	piimatoodete tootmine
Eesti Piimatööstus OÜ	100 % tütarettevõtte	Eesti	piimatoodete tootmine
Viljandi Dairy OÜ	100 % tütarettevõtte	Eesti	piimatoodete tootmine

Lisaks on Tere AS'il 24,65 % osalus ettevõtetes Kiosk24 OÜ ja Köök24 OÜ.

Tere AS on piimatoodete ja- brändi arendusettevõtte. Ettevõtte põhitegevuseks on toorpiima ümbertöötlemine valmistoodanguks, toodangu turustamine nii sise- kui välisturul. Tootmisüksused asuvad Viljandis Raua 6 ja Põlvas Jaama 20.

2. Uute ja muudetud IFRS standardite ja IFRIC-i tõlgenduste rakendamine

Muudatused arvestuspõhimõtetes ja avalikustatavas teabes

Arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõigil aruandes esitatud perioodidel, välja arvatud järgnevad uued ja/või muudetud IFRS-id, mida on rakendatud alates 1. jaanuarist 2020:

„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 ettevõtte raamatupidamise aastaaruandele.

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

(eurodes)

hoolsus, konservatiivsus, mõõtmise ebakindlus. Muudatuse rakendamine ei toonud kaasa olulist mõju ettevõtte raamatupidamise aastaaruandele.

„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 võimelised puuduvaid osi asendama 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 ettevõtte raamatupidamise aastaaruandele.

„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 muudatusega. Paljudel juhtudel toob see kaasa rendisoodustuse kajastamise muutuva rendimaksena. Praktiline abinõu kehtib ainult rendisoodustustele, mis tekkisid COVID-19 pandeemia otsese tagajärjena juhul, kui kõik järgnevatest tingimustest on täidetud: rendimaksete muutuse tulemusena on muudetud rendi kogutasu olulises osas sama või väiksem tasust, mis kehtis vahetult enne muudatust; rendimaksete 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 rendilevõtjalt ei nõuta eelmiste perioodide korrigeerimist ega IAS 8 paragrahvis 28(f) sätestatud avalikustamist. Muudatuse rakendamine ei toonud kaasa olulist mõju ettevõtte raamatupidamise aastaaruandele.

Muud muudatused

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

(eurodes)

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 aruande koostamisel rakendatud. Ettevõtte 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 ettevõttelt finantsvara või finantskohustise sisemise intressimäära ajakohastamist, kui finantsvara või finantskohustise lepinguliste rahavoogude määramise alus muutub intressimäärade võrdlusaluste reformi tõttu.

Riskimaandamisarvestus:

Muudatustega nähakse ette erandid riskimaandamisarvestuse nõuetest järgmistes valdkondades:

- Lubatakse riskimaandamissuhte määratluse muutmist, et kajastada reformiga nõutavaid muudatusi. See muudatus ei too kaasa riskimaandamisarvestuse lõpetamist ega uue riskimaandamissuhte määratlemist.
- Kui rahavoogude riskimaandamise arvestuse riskimaandamisobjekti muudetakse, et kajastada reformiga nõutavaid muudatusi, loetakse rahavoogude riskimaandamisreservi kogunenud summa aluseks alternatiivne võrdlusalus, mille alusel on maandatud tulevased rahavood kindlaks määratud.
- Kui riskimaandamisobjektina on määratletud mitmest objektist koosnev rühm ning mõnd rühmas olevat objekti muudetakse, et kajastada reformiga nõutavaid muudatusi, jaotatakse maandatavad objektid maandatavate võrdlusmäärade alusel alarühmadesse.
- Kui ettevõtte eeldab piisava kindlustundega, et alternatiivne võrdlusalus on 24 kuu jooksul eraldi tuvastatav, võib ta määratleda selle intressimäära lepinguväliselt määratletud riskikomponendina, kui seda ei saa määramise kuupäeval eraldi tuvastada.

Avalikustamine

Muudatused nõuavad ettevõttelt täiendava teabe avalikustamist, et võimaldada aruande kasutajatel mõista intressimäärade võrdlusaluste reformi mõju ettevõtte finantsinstrumentidele, sealhulgas teavet reformist tingitud ettevõtte riskipositsioonide ja nendega seotud riskijuhtimistegevuste kohta.

Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju.

(eurodes)

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).

Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel ettevõtte 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 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.

Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel ettevõtte 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 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.

Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel ettevõtte 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 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.

(eurodes)

Muudatusi tuleb rakendada tagasiulatuvalt, kuid ainult nende materiaalsete 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).

Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel ettevõtte 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 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 täitmisega.

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.

Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju, sest ettevõtte võtab lepingu täitmiseks tehtavate kulutuste kindlaksmääramisel arvesse nii vältimatuid kulutusi kui ka muid otseselt lepingute täitmisega 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 osapoolle 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.

Ettevõtte hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel ettevõtte raamatupidamise aruandele olulist mõju.

(eurodes)

Muud muudatused

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

3. Kasutatud arvestuspõhimõtted

Koostamise alus

Alates 2020. aastast ei esita Tere AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet tulenevalt raamatupidamise seaduse § 29 lg 5, kuna kõik ettevõtte osad kuuluvad samasse konsolideerimisgruppi, mis on kohustatud koostama ja avalikustama konsolideerimisgrupi auditeeritud majandusaasta aruannet. Ettevõtte 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*).

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumuse meetodist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud järgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes, mis on ettevõtte arvestusvaluuta, ja kõik arvud on ümardatud lähima euron, kui ei ole märgitud teisiti.

Muudatused esitusviisis

Tere AS 31.12.2019 lõppenud majandusaasta kohta koostati konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne. Kuna alates 2020. aastast ei koostata enam konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, siis on 31.12.2020 lõppenud majandusaasta kohta koostatud aruandes võrdlusperioodi andmeid korrigeeritud ja nendena on käesolevas aruandes esitatud konsolideerimata andmed.

Ülevaade olulistest arvestuspõhimõtetest

Ettevõtte on 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.

Maad ja ehitisi kajastatakse ümberhindluse meetodil: maad ja ehitised kajastatakse pärast esmast arvelevõtmist ümberhinnatud väärtuses, mis on vara õiglane väärtus ümberhindamise kuupäeval miinus akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Hindamised viiakse läbi sõltumatute ekspertide poolt, kui on teada, et vara väärtus on oluliselt muutunud. Varasem akumulieeritud kulum elimineeritakse ümberhindluse kuupäeval ning varaobjekti senine soetusmaksumus asendatakse tema õiglase väärtusega ümberhindluse kuupäeval.

Maa ja ehitiste bilansilise jääkväärtuse suurenemine ümberhindluse tulemusena kajastatakse läbi koondkasumi ja akumulieeritakse omakapitali kirjel „Ümberhindluse reserv“. Selliste varaobjektide, mida on varem alla hinnatud läbi kasumiaruande, väärtuse suurenemine kajastatakse läbi kasumiaruande. Varaobjekti väärtuse langus kajastatakse läbi muu koondkasumiaruande sama objekti akumulieerunud ümberhindluse reservi ulatuses. Ülejäänud summa kajastatakse aruandeperioodi kuludes. Igal aastal

(eurodes)

kantakse varaobjektide esialgsete soetusmaksumuste ja ümberhinnatud väärtuste vahest tulenev kulumine erinevus „Ümberhindluse reservist“ „Jaotamata kasumi“ reale.

Muud materiaalsed põhivarad kajastatakse 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 ettevõttel tekib kohustus vara paigaldamisel ja kasutamisel. Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad kulutused kajastatakse põhivarana juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab tulevikus varaobjektiga seotud majanduslikku kasu ning kui varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

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 |
| • Seadmed | 2 – 20 aastat |
| • Sõidukid | 3 – 10 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. Sarnase eeldatava kasuliku tööeaga põhivarasid arvestatakse kogumitena. 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 õiglase 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, on kajastatud kasumiaruandes muudes ärituludes ja -kuludes.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna kajastatakse kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte 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

(eurodes)

õiglasel väärtusel, mis baseerub sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal, tuginedes hiljuti toimunud tehingute hindadele sarnaste objektide osas (korrigeerides hinnangut erinevuste suhtes), või kasutades diskonteeritud rahavoogude meetodit. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes eraldi kirjel "Muud ärikulud"/"Muud äritulud". 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. Piiramatu kasuliku elueaga immateriaalset vara ei amortiseerita, kuid iga-aastaselt kontrollitakse vara väärtuse langust kas üksiku vara või raha teeniva üksuse tasandil. Piiramatu eluea hinnang vaadatakse üle igal aastal, et määrata kindlaks, kas piiramatu eluiga on jätkuvalt toetatav. Kui mitte, siis muudetakse kasulik eluiga edasiulatuvalt 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 õiglasel väärtusel, omandatud ettevõttes ettevõttele mittekuuluva vähemusosaluse summaga. Iga äriühenduse puhul valib ettevõtte, kas ta mõõdab omandatud ettevõttes ettevõttele kuuluvat mittekontrollivat osalust õiglasel väärtusel 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 eristatava netovara õiglast väärtust.

(eurodes)

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 ettevõtte 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 tütar- ja sidusettevõtetesse

Tütarettevõtte on ettevõtte, mille tegevust kontrollib teine ettevõtte (emaettevõtte). Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle investor omab olulist mõju ja mis ei ole tütarettevõtte.

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kajastatakse soetusmaksumuse meetodil. Soetusmaksumuse meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele soetusmaksumuses ja hiljem korrigeeritakse soetusmaksumust vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega.

Soetusmaksumuse meetodi rakendamisel kajastatakse tütar- ja sidusettevõtte poolt makstavad dividendid kasumiaruandes tuluna hetkel, kui emaettevõttel tekib õigus neile dividendidele, olenemata sellest, kas jaotatav kasum teeniti enne või pärast selle tütar- või sidusettevõtte soetamist emaettevõtte poolt.

Mitte-finantsvarade väärtuse langus

Ettevõtte 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 ettevõtte 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 ettevõtte vara või raha teeniva üksuse kaetavat väärtust. Varem kajastatud kahjum väärtuse langusest tühistatakse üksnes juhul, kui pärast väärtuse langusest tuleneva kahjumi viimast

(eurodes)

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 "Müüdud 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 otseselt toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjalide maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tootmistööliste palgad).



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 ettevõttest saab lepinguline osapool instrumendi sätete kohaselt.

(eurodes)

Ettevõtte klassifitseerib finantsvarad järgmiselt:

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

Klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelist finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest. Seisuga 31. detsember 2019 ja 31. detsember 2020 oli ettevõttel ainult korrigeeritud soetusmaksumuses ja õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad.

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

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

Võlainstrumentid, sh nõuded ostjate vastu

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub ettevõtte ärimudelist 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.

Ettevõtte jagab nõudeid ostjate vastu kahte portfelli lähtuvalt antud portfelli ärimudelidest:

- 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 õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.

Nõuete müük toimub peamiselt läbi faktooringulepingute. Kehtivate faktooringulepingute raames kajastab ettevõtte finantsseisundi aruandes ainult seda osa nõuetest, mis ei ole faktooringulepingu alusel faktooritud. Antud nõudeid kajastatakse õiglases 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.

Ettevõtte klassifitseerib kõiki teisi võlainstrumente (sh antud laenud ja muud nõuded) korrigeeritud soetusmaksumuse mõõtmiskategooriasse.

Omakapitaliinstrumentid

Ettevõttel ei ole investeringuid omakapitaliinstrumentidesse.

(eurodes)

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

Ettevõtte kajastab finantsseisundi aruandes raha ja raha ekvivalentide all kontsernikonto netosaldot ehk ettevõtte poolt kontsernikontole kantud vabasid vahendeid.

Finantsvarade väärtuse langus

Ettevõtte 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 ettevõttele 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.

Ettevõtte hindab korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate võlainstrumentide eeldatavat krediidikahjumit mineviku ja tuleviku informatsiooni baasil. Rakendatav väärtuse languse meetodika sõltub sellest, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud. Ettevõtte 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 ettevõtte IFRS 9 järgi lubatud lihtsustatud lähenemist ning arvestab nõuete allahindlust nõuete pikkuse oodatava krediidikahjumina nõuete esmasel kajastamisel. Ettevõtte 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

(eurodes)

intressikulud, kajastatakse kasumiaruandes. Muud finantskohustused kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Kõiki finantskohustusi kajastatakse algselt õiglasest väärtusest, 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 õiglasest väärtusest (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu sisemise intressimäära meetodil.

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

Regressiõiguseta 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 ettevõtte 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 finantsseisundi aruandes siis ja üksnes siis, kui on olemas kehtivalt jõustatav õigus kajastatud summade saldeerimiseks ning on olemas tasaarveldamise kavatsus või kavatsus realiseerida varad ja arveldada kohustused samaaegselt.

Finantsinstrumentide õiglane väärtus

Aktiivsel turul mittekaueldavate finantsinstrumentide puhul määratakse õiglane 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 ettevõtte 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

(eurodes)

välja maksta, ent seda tohib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumit ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali võib kasutada ka ettevõtte aktsiakapitali suurendamiseks.

Välisvaluutad

Ettevõtte arvestusvaluutaks on euro, mis on ka finantsseisundi aruannete 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 õiglasest väärtusest 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 valuutakursivahe (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 ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus. Müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida ettevõttel on õigus saada lubatud kaupade ja teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad. Ettevõtte kajastab müügitulu siis, kui kontroll kauba või teenuse üle antakse üle kliendile, lähtudes tarneklauslitest. Sellega loetakse teostamiskohustus täidetuks.

Ettevõttel puuduvad lepingud, kus periood kliendile lubatud kaupade või teenuste üleandmise ja kliendilt makse saamise vahel oleks pikem kui üks aasta. Sellest tulenevalt ei korrigeeri ettevõtte tehinguhinda raha ajaväärtuse mõju osas. Ettevõttel on kliendilepinguid, milles on teatud tingimustel kokku lepitud kauba tagastusõigus. Seoses piimatoodete lühikese realiseerimisajaga on kaubatagastused kajastatud käibevähendusena samas majandusaastas, kui tulu kliendilepingutest.

Kliendilepingutest tulenevad allahindlused on kajastatud müügikäibe vähendusena. Müügiedenduskulud 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.

Tulumaks

Tulumaksuseaduse kohaselt ei ole Eesti äriühingud kohustatud maksma tulumaksu mitte kasumilt, vaid makstavatelt dividendidelt. Üldine tulumaksumäär on 20/80. Ettevõtted saavad kasutada kolme eelneva aasta keskmise makstud dividendi ulatuses soodusmaksumäära 14/86 ning ületatavale makstavale dividendide osale rakendub maksumäär 20/80. Kuna tulumaksu makstakse mitte kasumilt, vaid

(eurodes)

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 väljamaksmise kuulutamise hetkel.

Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneb vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisega, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes, lisas 25.

Rendiarvestuse põhimõtted

Lepingu sõlmimisel hindab ettevõtte, 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.

Ettevõtte rentnikuna

Rendikomponenti sisaldava lepingu sõlmimisel või muutmisel jaotab ettevõtte 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 algsummast. Rendikohustuse algsummat 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 ettevõttele rendiperioodi lõpus üle või kui kasutusõiguse vara jääkväärtus viitab sellele, et ettevõtte plaanib kasutada vara väljaostuoptsiooni. Sellisel juhul amortiseeritakse kasutusõiguse vara alusvara kogu kasuliku eluea jooksul, mis määratakse samadel alustel nagu vastavate ettevõtte 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 ettevõtte peaks maksma kui ta finantseeriks sarnase vara kasutusõiguse ostmist laenuga.

Rendimaksed sisaldavad järgnevaid 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).

(eurodes)

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 pikendamis- 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 pikendamis- ja katkestamisoptsioonidega üle, kui juhtkonna otsusel on toimunud oluline sündmus, mis mõjutab tema algset 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 ettevõtte 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.

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 ettevõtte on möödunud sündmuse tagajärjel eksisteeriv kohustus (juriidiline või hüpoteetiline) ja on tõenäoline, et majanduslikku kasu sisaldavate ressursside väljavool on vajalik kohustuse täitmiseks ning kohustuse suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Kui ettevõtte 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 hüvitusega.

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

(eurodes)

Tingimuslikud kohustused

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

Seotud osapooled

Seotud osapooled on aktsionärid, töötajad, 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 24.

Bilansipäeva järgsed sündmused

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

Hilisemaid sündmusi, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, ent millel on oluline mõju järgmisele majandusaastale, avalikustatakse aastaaruande lisades.



(eurodes)

4. Kriitilise tähtsusega raamatupidamisotsused, peamised ebakindluse allikad ja finantsriskid

- Juhtkonna otsused ja hinnangud

Ettevõtte 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 ettevõtte 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 finantsseisundi aruannete seisukohast märkimisväärne tähtsus, on:

- Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse hindamine

Ettevõtte kajastab oma kinnisvarainvesteeringuid õiglases väärtuses, kajastades õiglase väärtuse muutused kasumiaruandes. Kinnisvarainvesteeringute õiglane väärtus põhineb sõltumatu hindaja poolt läbi viidud hindamisel.

Kinnisvarainvesteeringu õiglane väärtus seisuga 31.12.2020 oli 793 000 eurot (31.12.2019: 793 000 eurot). Detailsem informatsioon on avalikustatud lisas 7.

- Firmaväärtuse langus

Ettevõtte 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 nüüdisväärtuse arvutamiseks. Firmaväärtuse bilansiline maksumus 31.12.2020 seisuga oli 33,14 miljonit eurot (31.12.2019: 33,14 miljonit eurot). Seisuga 31.12.2020 ja 31.12.2019 firmaväärtuse allahindlusvajadust ei tuvastatud. Üksikasjalikumalt käsitletakse firmaväärtust lisas 8.

- Materiaalse põhivara ning immateriaalse põhivara kasuliku eluea määramine

Juhtkond on andnud hinnangu materiaalse põhivara ning immateriaalse põhivara kasulikele elueale võttes aluseks äritegevuse mahu, vastava ala kogemused ja tulevikuväljavaated. Lisas 3 on avalikustatud juhtkonna hinnang ettevõtte materiaalse põhivara ning immateriaalse põhivara kasulikele eluigadele. Kui materiaalse ja immateriaalse põhivarade eluead oleksid 10% pikemad, siis aruandeaasta amortisatsioonikulu oleks 276 575 euro võrra väiksem (2019. aastal 278 357 euro võrra väiksem). Kui aga 10% lühemad, siis amortisatsioonikulu oleks 337 732 euro võrra suurem (2019. aastal 339 908 euro võrra suurem).

(eurodes)

- Maa ja ehitiste ümberhinnatud väärtuse määramine

Materiaalse põhivara hulka kuuluvat maad- ja ehitisi kajastab ettevõtte ümberhindluse meetodil. Maa ja ehitiste bilansilise jääkväärtuse suurenemine ümberhindluse tulemusena kajastatakse läbi koondkasumi ja akumuliseeritakse omakapitali kirjel „Ümberhindluse reserv“.

Ettevõtte kajastab maad ja ehitisi ümberhindluse meetodil. Selleks hindab ettevõtte juhtkond regulaarselt, kas ümberhinnatud põhivarade õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Ümberhinnatud põhivarade õiglase väärtuse määramisel tugineb juhtkond eksperthinnangutele.

Aruandeaasta lõpus läbi viidud hindamise tulemusena suurenes maa ja ehitiste väärtus 1,04 miljoni euro võrra, mis kajastati läbi muu koondkasumi. Ümberhindluse meetodil kajastatud maade ja ehitiste bilansiline jääkväärtus seisuga 31.12.2020 oli 15,6 miljonit eurot (31.12.2019: 16,4 miljonit eurot). Detailsem informatsioon on avalikustatud lisas 6.

- Müügiedenduskulude kajastamine

Juhtkond on andnud hinnangu ettevõtte 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.

Finantsriskid

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

Ettevõtet mõjutavad alltoodud riskid.

Tururisk

Ettevõtte põhilise osa müügitulust moodustab omatoodete müük Eesti turul. Mahutoodete peamiseks ekspordipiirkonnaks on Euroopa, kuid tooteid turustatakse ka mujal maailmas. Ettevõtte äritegevuse tulemit mõjutavad valitsev piimandusturu olukord, turuhindade tase, arengu- ja uurimiskulude maht, tootmiskulude tase, suhted piimatootjate ja suurklientidega. Ettevõtte tootmiskulude tasemele avaldab kõige suuremat mõju toorpiima kokkuostuhind 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. detsember 2020 ja 31. detsember 2019. Sensitiivsusanalüüside tegemisel on võetud aluseks, et puhaskäiguvuse 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. detsembril 2020 ja 31. detsembril 2019 hoitavad finantsvarad ja -kohustused. Ettevõtte ei kasuta riskide maandamisinstrumente.

(eurodes)

Poliitilised ja rahvusvahelised riskid

Ettevõtte on avatud ekspordiga seotud riskidele. Ettevõtte 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.

Ettevõtte 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

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

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

Koroonaviiruse mõju

Enim avaldas aruandeaastal Eesti ja maailma majanduskeskkonnale 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 maailmamajandusele 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 ka piirangud riigipiiride ületamiseks. Piirangute tulemusena on väliturism praktiliselt seiskunud, tarbimine HoReCa sektoris ja avalikes toitlustusasutustes oluliselt vähenenud.

Piimatoodete puhul on kodutarbimise tõus tasakaalustanud HoReCa sektorist tuleva languse ning ettevõtte tootmismahd ei ole oluliselt muutunud. Ettevõtte 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 mõnevõrra suurenenud kulutustest isikukaitsevahenditele, COVID-19 levik ettevõtte tegevust tervikuna 2020. aastal liiga tugevalt ei mõjutanud.

Juhtkond jätkab selle potentsiaalse mõju jälgimist ja rakendab kõik vajalikud meetmed, et leevendada selle mis tahes mõju ettevõttele.

Tooraine hinnarisk

Euroopa ja maailma piimanduses toimuv mõjutab otseselt ka Eesti piimandussektorit, millest suurimat mõju omab tooraine hindade kõikumine. Viimaste aastate jooksul on olnud ettevõtte peamiseks

(eurodes)

riskiteguriks ebastabiilsus tooraine sisseostuhindades, kuna sisend- ja väljundhindade vahel on piisav ajaline inerts.

Ettevõtte põhitegevus nõuab pidevat varustatust piimaga ja seetõttu ka piimatootjatelt toorpiima ostmist/kogumist. Viimasel aastal on ettevõtte keskendunud enam ettevõtte tootmisüksuste vahetus läheduses paiknevatest farmidest piima varumisele, et vähendada logistilisi kulusid ning kindlustada kvaliteetsem ja operatiivsem tarneahel.

Ettevõtte hinnangul, kui kõik muud muutujad on konstantsed, on tooraine hinna muutuse mõju ettevõtte maksueelsele kasumile järgmine: tooraine hinna suurenemine 10% võrra toob kaasa brutokasumi aastase vähenemise 3,57 miljonit euro võrra.

Intressimäära risk

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

Seisuga 31.12.2020 oli nii 1 kuu, 3 kuu kui ka 6 kuu Euribor negatiivne. Ettevõtte poolt sõlmitud krediidlepingutes on rakendatud negatiivse Euribori määra korral nullmäära. Ettevõtte hinnangul, kui kõik muud muutujad on konstantsed, on muutuva intressimääraga laenude ja krediitide mõju ettevõtte maksueelsele kasumile järgmine:

Euribori tõus tasemele	31.12.2020	31.12.2019
0,5%	155 554	156 168
1,0%	311 109	312 336
1,5%	466 663	468 504

Ettevõtte ei kasuta finantsinstrumente intressimäärade kõikumisest tuleneva riski maandamiseks. Laenukohustuste vähenemise tõttu väheneb ka ettevõtte avatus Euribor'i tõusust tekkiva riski osas. Keskmiis laenuintresse on käsitletud lisas 13.

Välisvaluuta risk

Välisvaluuta risk on risk, et tulevased rahavood kõiguvad vahetuskursside muutuste tõttu. Ettevõtte avatus vahetuskursside muutuste riskile on äärmiselt madal, kuna valdav osa tehingud ja lepingud vormistatakse eurodes.

Müügilepingutega seotud kontsentratsiooni risk

Ettevõtte äritegevus sõltub klientidega sõlmitud lepingutest tootesortimendi ja rakendatavate boonuste osas. Toode sortimendist eemaldamine mõne suurima jaeketi poolt võib oluliselt mõjutada ettevõtte finantstulemusi ja konkurentsivõimet, seetõttu tegeleb ettevõtte igapäevaselt lisaks olemasolevate kliendisuhete hoidmisele ja arendamisele ka kliendibaasi laiendamise ja uute turgude otsimisega.

Krediidirisk

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

(eurodes)

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

Nõuded ostjate vastu

Klientidega seotud krediidiriski juhitakse järgides kontserni emettevõtte poolt klientidega seotud krediidiriski juhtimiseks kehtestatud põhimõtteid ja kontrollimeetmeid. Kliendi krediitkvaliteedi hindamisel on aluseks kliendi krediitdireiting ning individuaalsed krediitilimiidid määratakse vastavalt hindamisele. Kui kliendi maksevõime hindamine ei anna piisavalt häid tulemusi, siis toimub müük ettemaksuga. Klientide võlgnevusi jälgitakse regulaarselt ning tärned suurematele klientidele on kaetud krediitkindlustusega.

31. detsember 2020 seisuga oli ettevõttel 5 klienti (31.12.2019: 9 klienti), kelle võlgnevus ettevõttele ületas 100 tuhat eurot, moodustades kogu debitoorsest võlgnevusest umbes 30,90 % (31.12.2019: 45,18 %). Üle tähtaja võlgnevuste kohta on toodud täiendavat informatsiooni lisas 10.

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 ettevõtte kohustuse mittetäidetuks, kui nõue on enam kui 90 päeva võrra maksetähtaega ületanud, välja arvatud juhul, kui ettevõttel 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. Ettevõtte valduses ei ole tagatisi. Ettevõtte hindab ostjate vastu olevate nõuete seotud riskikontsentratsiooni madalaks.

Antud laenud

Laenude väljaandmisel analüüsitakse individuaalselt laenude väljaandmise vajadust ja vastavust ettevõtte tegevuseesmärkidele ning laenude ja kõikide kaasnevate tasude tagastamise tõenäosust. Aruandekuupäeval on maksimaalseks antud laenude krediidiriskiks 1,29 miljonit eurot (2019: 1,36 miljonit eurot). Ettevõtte valduses ei ole tagatisi. Ettevõtte hindab, et välja antud laenude krediidirisk ei ole suurenenud. Täiendav info väljaantud laenude kohta on toodud lisas 10.

Likviidsed vahendid

Likviidsete vahendite (raha ja tähtajalised hoiused) krediidirisk on piiratud, sest vabu rahalisi vahendeid hoitakse põhiliselt Swedbanki, SEB ja Luminor Bank'i kuuluvate pankade arvelduskontodel. Swedbanki ja SEB gruppi kuuluvad Baltikumis tegutsevad pangad ei oma eraldi Moody'se krediitdireitinguid. Swedbanki grupi emettevõtte Swedbank AB omab Moody'se pikaajalist krediitdireitingut Aa3 (2019. aastal Aa2) ning SEB grupi emettevõtte Skandinaviska Enskilda Banken AB omab Moody'se pikaajalist krediitdireitingut Aa2 (2019. aastal Aa2). Nordea Bank Abp omab Moody'se pikaajalist krediitdireitingut Aa3 (2019. aastal Aa3). Pangakontode jääke on kajastatud lisas 11.

(eurodes)

Seisuga 31. detsember 2020 on maksimaalne krediidirisk, mis tekiks kõigi ettevõtte nõuete tasumata jätmise korral 12,00 miljonit eurot (31.12.2019: 12,18 miljonit eurot), mis koosneb järgnevatest finantsvaradest:

	31.12.2020	31.12.2019
Raha pangakontodel	7 769 428	8 332 747
Nõuded ostjate vastu	2 231 785	1 841 618
Laenu- ja kapitalirendinõuded	1 294 456	1 371 556
Muud nõuded ja ettemaksud	615 070	632 029
Aruandeperioodi lõpus	12 000 739	12 177 950

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk esindab ohtu ettevõtte maksevõimele. Ettevõtte eesmärk on hoida ettevõtte ja lõpliku konsolideeriva emaettevõtte AS Maag Grupp finantseerimisvajadus ja finantseerimisvõimalused tasakaalus. Likviidsusriski juhtimise vahendina kasutatakse rahavoogude planeerimist. Ettevõtte rahavoogude võimalikult efektiivseks juhtimiseks kasutab ettevõtte ühe võimalusena ka AS Maag Grupi ühtset kontsernikontot, mis võimaldab kontsernikonto liikmetel kasutada rahalisi vahendeid AS-i Maag Grupi poolt kehtestatud limiidi piires.

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

Arvelduslaene ja faktooringut kasutatakse käibekapitali finantseerimiseks, põhivara ja finantsinvesteeringute soetamiseks kasutatakse pikaajalisi pangalaene, kontserni emaettevõtte laene ja/või rendilepinguid. Ettevõtte finantsvõimendust arvestades on likviidsuse juhtimine üks ettevõtte prioriteete.

Harju Maakohus algatas 18.02.2016 määrusega Tere AS saneerimismenetluse ja alates sellest kuupäevast on Tere AS olnud saneerimiskaitse all. Saneerimiskava kinnitati Harju Maakohtu määrusega 28.06.2019. Kavaga ümber kujundatud võlausaldajate nõuete summa oli 47,5 miljonit eurot, millest laenukohustused moodustasid 31,5 miljonit eurot. Tallinna Ringkonnakohus 17.04.2020 määrusega nõustus maakohtuga saneerimiskava kinnitamise osas, kuid Riigikohus oma 16.12.2020 määrusega otsustas maakohtu ja ringkonnakohtu määrused 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 tuleb 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. Täiendav info saneerimiskava kohta on lisas 16.

Tootmistegevusega seotud riskid

Ettevõtte jaoks on alati suureks ohuteguriks tootmisprotsessidega seotud riskid. Antud riskid on seotud peamiselt tootmisseadmete purunemise või kahjustustega ning tööõnnetustega, mis on seotud füüsiliste vigastustega. Ettevõtte kasutab riskide maaandamiseks ennetavaid meetmeid nagu kindlustuslepingute sõlmimine, garantiitingimuste lisamine tüüplepingutesse, töökorralduse reeglite 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 ettevõtte majandustulemusele ja finantspositsioonile. Lisaks võib see kahjustada ettevõtte mainet.

(eurodes)

Vaidlused

Ettevõtet 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.

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.

Ettevõtte peab olema juurdepääs peamisele või soodsaimale turule.

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

Ettevõtte 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. |

Ettevõtte 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 ettevõtte 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 ettevõtte pikaajalistest kohustustest baseeruvad ujuval intressimääral, mis muutub vastavalt turu intressimääradele. Juhtkonna hinnangul ei ole ettevõtte riskimarginaalid oluliselt muutunud võrreldes laenude saamise ajaga ja ettevõtte 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 ettevõtte kättesaadavad sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel. Eelnevalt tulenevalt hindab juhtkond, et pikaajaliste kohustuste ja nõuete õiglased väärtused on ligilähedased nende bilansilistele väärtustele.

(eurodes)

Kapitali juhtimine

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

Vastavalt tööstusharus levinud praktikale kasutab ettevõtte kapitali jälgimiseks võla- ja omakapitali suhet. See suhtarv leitakse netovõla jagamisel kogukapitaliga. Netovõla arvutamiseks lahutatakse koguvõlast (finantsseisundi aruandes kajastatud lühiajaliste ja pikaajaliste laenude summa) raha ja selle ekvivalendid.

Alltoodud kuupäevade seisuga oli võla ja omakapitali suhtarv järgmine:

	31.12.2020	31.12.2019
Intressikandvad kohustused (lisa 13)	2 362 413	2 441 019
Saneerimiskava laenukohustused (lisa 16)	30 549 232	30 875 541
Raha ja raha ekvivalendid	-7 769 508	-8 332 827
Netovõlg		
 Omakapital	 21 954 317	 20 503 691
 Kogukapitalisatsioon (omakapital + netovõlg)	 47 078 114	 45 487 424
Netovõla osakaal kogukapitalisatsioonis ehk finantsvõimenduse suhtarv	53%	55%

Ettevõtte teenis majandusaastal kasumit summas 0,41 miljonit eurot (2019: kasumit 2,77 miljonit eurot). Seisuga 31.12.2020 ületas ettevõtte käibevara lühiajalisi kohustusi 9,88 miljoni euro võrra (31.12.2019: 6,52 miljoni euro võrra).

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud eeldusest, et ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.



(eurodes)

5. Tütar- ja sidusettevõtted

Tütar-, sidusettevõtte nimi	Meieri Transport AS	Estonian Dairy OÜ	Eesti Piimatööstus OÜ	Viljandi Dairy OÜ
Asukohamaa	Eesti	Eesti	Eesti	Eesti
Osalus	100%	100%	100%	100%
Investeeringu tüüp	Tütarettevõtte	Tütarettevõtte	Tütarettevõtte	Tütarettevõtte
Tegevusvaldkond	Transporditeenused	Piimatoodete tootmine	Piimatoodete tootmine	Piimatoodete tootmine
Soetusmaksumus	2 006 742	2 500	2 500	2 500
Ettevõtte kogu vara, 31.12.2019	2 678 748	2 542	2 542	2 542
Ettevõtte kogu vara, 31.12.2020	3 089 336	2 535	2 519	2 537
Tere AS'i osa omakapitalist, 31.12.2019	2 150 270	2 542	2 542	2 542
Tere AS'i osa omakapitalist, 31.12.2020	2 460 313	2 535	2 519	2 537

Tere AS'il on 24,65 % osalus ettevõtetes Kiosk24 OÜ ja Köök24 OÜ.

Osalused sidusettevõtetes on alla hinnatud bilansilise väärtuseni 1 636 eurot.



(eurodes)

6. Materiaalne põhivara

Soetusmaksumus	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Sõidukid	Muu inventar	Lõpet. ehitised ja ettemaksed	Kokku
Seisuga 31 detsember 2018	24 271 177	21 657 528	389 024	548 615	604 950	47 471 294
Soetused	228 887	288 629	42 852	21 066	1 412 171	1 993 605
Müügid ja mahakandmised	-336 054	-43 835	-79 408	-57 093	-50 000	-566 390
Ümberklassifitseerimised	11 987	621 599	0	42 783	-676 369	0
Seisuga 31 detsember 2019	24 175 997	22 523 921	352 468	555 371	1 290 752	48 898 509
Soetused	319 498	414 325	37 635	23 583	680 211	1 475 252
Müügid ja mahakandmised	-366 520	-1 544 822	-180 063	-240 252	-21 772	-2 353 429
Ümberhindlused	1 044 834	0	0	0	0	1 044 834
Ümberklassifitseerimised	189 752	1 156 216	0	0	-1 626 557	-280 589
Seisuga 31 detsember 2020	25 363 561	22 549 640	210 041	338 702	322 634	48 784 577
Akumuleerunud kulum ja väärtuse langus						
Seisuga 31 detsember 2018	-5 663 328	-19 166 200	-47 898	-261 110	0	-25 138 536
Kulum	-2 241 840	-550 105	-55 856	-207 867	0	-3 055 668
Müügid ja mahakandmised	105 548	68 307	36 766	17 300	0	227 921
Seisuga 31 detsember 2019	-7 799 620	-19 647 998	-66 988	-451 677	0	-27 966 283
Kulum	-2 246 227	-695 965	-48 748	-40 503	0	-3 031 443
Müügid ja mahakandmised	256 609	1 501 444	50 207	228 291	0	2 036 551
Seisuga 31 detsember 2020	-9 789 238	-18 842 519	-65 529	-263 889	0	-28 961 175
Bilansiline jääkmaksumus, 31.12.2019	16 376 377	2 875 923	285 480	103 694	1 290 752	20 932 226
Bilansiline jääkmaksumus, 31.12.2020	15 574 323	3 707 121	144 511	74 813	322 634	19 823 402

(eurodes)

Aruandeaastal klassifitseeriti ümber lõpetamata ehitiste ja ettemaksete hulgast immateriaalseks põhivaraks Põlvasse rajatud reovee puhastamise eelpuhastusseadme kasutamise liitumistasu maksumusega 280 589 eurot (vt lisa 8).

Tabelis toodud kuupäevade seisuga oli täielikult amortiseerunud, ent jätkuvalt kasutusel oleva materiaalse põhivara soetusmaksumus järgmine:

	31.12.2020	31.12.2019
Rajatised	1 068 989	1 171 722
Masinad ja seadmed	11 521 413	12 266 211
Sõidukid	9 574	11 532
Muu inventar	834 537	1 690 076
	13 434 513	15 139 541

Maad ja ehitisi kajastatakse ümberhindluse meetodil, mille õiglase väärtuse hindamisel tuginetakse sõltumatute kinnisvaraekspertide hindamistele. Need tellitakse juhul, kui juhtkonna hinnangul on vara õiglane väärtus oluliselt muutunud. Aruandeperioodil teostati sõltumatute ekspertide poolt põhivara hindamine ja selle tulemusel suurenes maa ja ehitiste väärtus 1 044 834 euro võrra, 2019. aastal põhivara ümber ei hinnatud.

Ettevõtte 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.

Kõik ettevõtte õiglasest väärtuses kajastatud maade ja ehitiste leitud õiglasest väärtused kuuluvad 3. taseme alla.

Maa väärtuse hindamisel on kasutatud Eesti vara hindamise standardiseeriale EVS 875 vastavat võrdlusmeetodit, mis on sarnaste varade turuväärtuse hindamisel levinud ja annab piisavate võrdlusandmete olemasolul tõepäraseima tulemuse. Aruandeperioodil läbiviidud hindamisel on võrdlustehingutena kasutatud enim sarnanevaid ja võimalusel ajaliselt hilisemaid tehinguid. Kuna Põlva linnas ja sarnase suurusega piirkonna linnades on viimastel aastatel teostatud hoonestamata äri- ja tootmismaa kinnistutega vähe tehinguid, siis valiti kohandamiseks 2019-2020 sarnases piirkonnas teostatud tootmismaa sihtotstarbeliste kinnistute tehingud, mille tehinguinfo on usaldusväärsem ja tehinguobjektid asukoha, tehingu aja ja füüsiliste parameetrite osas hinnatava varaga paremini võrreldavad. Võrdluselementidena valiti tegurid, mis enim mõjutasid vara turuväärtust. Valitud võrdluselementid olid: asukoht; kinnisasja pindala; ehitusõigus; tehnovõrkude olemasolu; juurdepääs; haljastus ja kinnistu sihtotstarbe olemus.

(eurodes)

Ehitiste ja rajatiste puhul kasutati turuväärtuse hindamiseks kulumeetodit, mis lähtub põhimõttest, et potentsiaalne ostja ei ole valmis vara eest maksma rohkem, kui tuleks kulutada sarnase kasulikkusega vara ostmiseks või loomiseks, arvestades ka kaasnevaid riske ja ebamugavust (EVS 875-8:2018). Ehitiste ja rajatiste jääkasenduskulu tuletati hindamise käigus sarnaste uute hoonete/rajatiste ehitusmaksumuse ühikuhindadest (€/m, €/m², €/m³), millest lahutati ehitiste-rajatiste kogukulum. Infrastruktuuri ehk tehnovarustuse ja asfalteeritud pinna kogukulumiks arvestati 50 %, erinevate hoonete puhul 30-60 %. Ehitiste asenduskulu arvutamiseks kasutati sõltuvalt ehitusmaterjalist 500-1000 €/m².

Ümberhinnatud maa ja ehitiste jääkmaksumused soetusmaksumuse meetodi järgi oleksid seisuga 31.12.2020 4 144 356 eurot ja 31.12.2019 4 251 337 eurot.

7. Kinnisvarainvesteeringud

Seisuga 31. detsember 2020 on kinnisvarainvesteeringuna kajastatud kinnistud, mida ei kasutata tootmise otstarbel ning mis asuvad järgmistel aadressidel:

- Paide, Prääma tee 11;
- Tallinn, Pärnu mnt 143a.

	2020	2019
Õiglase väärtus perioodi alguses	793 000	755 000
Õiglase väärtuse muutus	0	38 000
Õiglase väärtus perioodi lõpul	793 000	793 000

2019. aastal teostati sõltumatute ekspertide poolt kinnisvarainvesteeringute hindamised. Hindamise läbiviimisel kasutati Eesti vara hindamise standardiseeriale EVS 875 vastavat võrdlusmeetodit.

Aruandeaastal sõltumatute ekspertide poolset kinnisvarainvesteeringute hindamist läbi ei viidud, sest juhtkonna hinnangul ei ole vahepeal õiglases väärtuses toimunud olulisi muudatusi.





(eurodes)

8. Immateriaalne põhivara

Soetusmaksumus	Firmaväärtus	Kaubamärgid	Tarkvara	Litsentsid	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
Seisuga 31 detsember 2018	56 162 755	172 854	119 556	304 961	51 756	56 811 882
Müügid ja mahakandmised	0	0	-5 825	0	-41 083	-46 908
Seisuga 31 detsember 2019	56 162 755	172 854	113 731	304 961	10 673	56 764 974
Müügid ja mahakandmised	0	0	-93 230	-148 116	-10 763	-252 019
Ümberklassifitseerimised	0	0	0	0	280 589	280 589
Seisuga 31 detsember 2020	56 162 755	172 854	20 502	156 845	280 589	56 793 545
Akumuleerunud kulum ja väärtuse langus						
Seisuga 31 detsember 2018	-23 021 285	-172 854	-119 556	-301 128	-47 191	-23 662 014
Kulum, allahindlus	0	0	0	-2 000	-4 565	-6 565
Müügid ja mahakandmised	0	0	5 825	0	41 083	46 908
Seisuga 31 detsember 2019	-23 021 285	-172 854	-113 731	-303 128	-10 673	-23 621 671
Kulum, allahindlus	0	0	0	-1 833	-9 354	-11 187
Müügid ja mahakandmised	0	0	93 230	148 116	10 673	252 019
Seisuga 31 detsember 2020	-23 021 285	-172 854	-20 501	-156 845	-9 354	-23 380 839
Bilansiline jääkmaksumus, 31.12.2019	33 141 470	0	0	1 833	0	33 143 303
Bilansiline jääkmaksumus, 31.12.2020	33 141 470	0	0	0	271 235	33 412 705

Aruandeaastal materiaalsese põhivara lõpetamata ehitiste ja ettemaksete hulgast ümberklassifitseeritud varaks on reoveepuhastile eelpuhastusseadme kasutamise liitumistasu maksumusega 280 589 eurot (vt lisa 6).

(eurodes)

Firmaväärtus on tekkinud alljärgnevatest äriühendustest:

- 2008. aastal omandas AS Kalev Paide Tootmine 100% osaluse Tere AS-is ning Põlva Piim OÜ-s;
- 2009. aastal omandas Tere AS Põlva Piim OÜ äritegevusega seotud varad;
- 2009. aastal toimus emaettevõtte Kalev Paide Tootmine AS ühendamine tütarettevõttega Tere AS, mille tulemusena jätkas tegevust tütarettevõtte ning emaettevõtte Kalev Paide Tootmine AS likvideeriti.

Bilansikuupäeva seisuga on viidud läbi Tere AS raha genereeriva üksuse firmaväärtuse test. 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 kasvaks 10,2 %. Järgnevatel aastatel keskmiselt 4,4 % aastas;
- aastatel 2021-2026 moodustab keskmine müügitulu kasv 3,4 % aastas, mis plaanitakse saavutada peamiselt ekspordi kasvu arvelt;
- perpetuiteedis eeldatav ärikasumi aastane kasv on 2,0%;
- kasutatud on tulumaksueelset diskontomäära 6,5 %.

31.12.2020 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 immateriaalse põhivara soetusmaksumus:

	31.12.2020	31.12.2019
Kaubamärgid	172 854	172 854
Tarkvara	20 502	113 731
Litsentsid	156 845	294 965
Muu immateriaalne põhivara	0	10 673
	350 202	592 223

(eurodes)

9. Varud

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Tooraine ja materjal	1 118 235	1 163 199
Käibetaara	274 987	299 492
Lõpetamata toodang	158 191	283 941
Valmistoodang	1 601 980	1 355 202
Ettemaksed varude eest ja kaubad teel	59 824	38 241
Müügiks ostetud kaubad	64 274	21 338
Varud kokku	<u>3 277 491</u>	<u>3 161 413</u>

Ettevõtte on aruandeperioodil varusid maha kandnud kuludesse 249 253 euro ulatuses, 2019. aastal oli vastav summa 239 778 eurot.



(eurodes)

10. Nõuded ja ettemaksed

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Nõuded ostjate vastu	1 514 843	1 426 012
Nõuded emattevõttele ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele	476 024	150 028
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-27 484	-65 677
Faktooritavad nõuded	358 402	331 255
Nõuded ostjate vastu kokku	<u>2 321 785</u>	<u>1 841 618</u>
Laenunõuded	1 294 456	1 371 556
Intressinõuded	24 582	24 576
Antud laenud ja intressinõuded	<u>1 319 038</u>	<u>1 396 132</u>
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 15)	145 578	101 663
Tulevaste perioodide kulud	97 650	61 855
Tagatised ja deposiidid	49 707	49 207
Muud ettemaksud ja lühiajalised nõuded	636 881	701 386
Muud nõuded	<u>929 816</u>	<u>914 111</u>
Lühiajalised nõuded ja ettemaksed kokku	<u>4 570 639</u>	<u>4 151 861</u>

Nii 31.12.2020 kui ka 31.12.2019 seisuga olid kõik ettevõtte kehtivad faktooringlepingud regressiõiguseta.

Nõuded ostjate vastu ei ole intressikandvad ning tasumisele kuuluvate summade maksetähtaeg varieerub kuni 60 päeva. Nõuded seotud osapoolte vastu on välja toodud lisas 24.

Nõudeid ostjate vastu on allahinnatud järgmiselt:

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Aruandeperioodi alguses	-65 677	-34 535
Varasema allahindluse tühistamine	38 193	2 772
Täiendavalt kajastatud allahindlus	0	-33 914
Aruandeperioodi lõpus	<u>-27 484</u>	<u>-65 677</u>

(eurodes)

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

	Kokku	Tähtaeg ei ole saabunud	< 30 päeva	31-60 päeva	> 60 päeva
31.12.2020	2 321 785	2 077 052	244 733	0	0
31.12.2019	1 841 618	1 661 891	166 255	0	13 472

Seisuga 31. detsember 2020 on kirjel „nõuded ostjate vastu“ arved, mille maksetähtaeg on möödas, kuid mida ei ole allahinnatud, summas 245 tuhat eurot (31.12.2019: 180 tuhat eurot).

11. Raha ja raha ekvivalendid

	31.12.2020	31.12.2019
Pangakontod	7 769 428	8 332 747
Sularaha kassas	80	80
Raha ja raha ekvivalendid kokku	7 769 508	8 332 827

Raha pangakontol teenib intressi ujuva intressimääraga, mis põhineb igapäevasel pangahoiuse intressil.

12. Aktsiakapital

Tere AS aktsiakapital jaguneb järgmiselt:

	31.12.2020	31.12.2019
Aktsiate arv	8 000 000	8 000 000
Aktsia nimiväärtus	nimiväärtuseta	nimiväärtuseta
Aktsiakapital kokku	5 112 932	5 112 932

Kõikide aktsiate eest on täielikult tasutud.

31. detsember 2020. aasta seisuga on Tere AS aktsiad kogu ulatuses panditud AS Maag Grupp laenukohustuste tagatiseks.

Aruandeaastal toimus Tere AS omaniku vahetus. 10.07.2020 omandas Tere AS aktsiad AS Maag Grupp tütarettevõtte Nordic Milk OÜ. Kuni selle hetkeni oli Tere AS aktsiate omanikuks samuti AS Maag Grupp tütarettevõtte Farmi Piimatööstus AS.



(eurodes)

13. Laenukohustused

	31.12.2020	31.12.2019	Keskmine laenuintress	Tähtaeg	Tagatis
Rendikohustuste lühiajaline osa	591 161	634 637	1-6k E* + 1,6-4%; fikseeritud 2-2,283%	03/2021-09/2026	Tere sõsarettevõtte garantii**
Kontserni emaettevõtte pikaajalise laenu lühiajaline osa	84 000	38 400	3k E* + 2,65%	03/2024	-
Lühiajalised laenukohustused kokku	675 161	673 037			
Rendikohustuste pikaajaline osa	1 383 252	1 583 782	1-6k E* + 1,6-4%; fikseeritud 2-2,283%	05/2022-09/2026	Tere sõsarettevõtte garantii**
Kontserni emaettevõtte pikaajaline laen	304 000	184 200	3k E* + 2,65%	03/2024	-
Pikaajalised laenukohustused kokku	1 687 252	1 767 982			
Laenukohustused kokku	2 362 413	2 441 019			

* E = Euribor

** Farmi Piimatööstus AS garantii summas 46 368 EUR.

Kõik laenukohustused on nomineeritud eurodes.

Lühi- ja pikaajaliste laenude bilansiline maksumus ja õiglane väärtus on ligilähedased, sest tegelikud intressimäärad on sarnased efektiivsetele intressimääradele.

Täiendav informatsioon tagatiste kohta on toodud lisas 22.

(eurodes)

14. Võlad ja ettemaksed

	31.12.2020	31.12.2019
Võlad tarnijatele	2 423 107	2 524 441
Võlad emaettevõttele ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele	1 154 395	1 383 995
Maksuvõlad (lisa 15)	399 589	435 562
Võlad töövõtjatele	358 477	411 070
Muud võlad ja ettemaksed	724 521	486 616
Lühiajalised võlad ja ettemaksed kokku	5 060 089	5 241 684
Võlad emaettevõttele ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele	863 172	299 991
Intressivõlad	35 854	14 775
Pikaajalised võlad ja ettemaksed kokku	899 026	314 766

Tasumisele kuuluvate tarnijate summade maksetähtaeg varieerub vahemikus kuni 60 päeva.

Seotud osapoolte võlgade ja ettemaksete kohta on toodud täiendavat informatsiooni lisa 24.

Muude võlgade hulgas esitatud lühiajaliste eraldiste ja tingimuslike kohustuste saldod koosnesid alljärgnevatest summadest:

	31.12.2020	31.12.2019
Eraldised	215 474	215 474
Arvestuslikud kulud	358 610	183 261
Arvestatud klientide boonused	71 514	2 386
	645 598	401 121



(eurodes)

15. Maksud

	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Maksukohustuslase ettemaksukonto	3 553	0	2 834	0
Käibemaks	142 025	0	98 829	0
Kinnipeetud tulumaks	0	98 241	0	107 493
Sotsiaalmaks	0	222 866	0	244 851
Töötuskindlustusmaks	0	15 623	0	16 906
Kogumispension	0	10 733	0	11 785
Muud maksud	0	12 479	0	14 880
Maksuintressid	0	39 647	0	39 647
Maksud kokku	145 578	399 589	101 663	435 562

16. Saneerimiskava

Harju Maakohus algatas 18.02.2016 määrusega Tere AS saneerimismenetluse. Saneerimiskavaga ümber kujundatud võlausaldajate nõuete summa oli 47,5 miljonit eurot, millest laenukohustused moodustasid 31,5 miljonit eurot.

Saneerimiskava kinnitati Harju Maakohtu määrusega 28.06.2019. Ettevõtet kohustati koheaselt asuda saneerimiskava täitma. Veebruaris 2020. aastal tegi Tere AS saneerimiskava järgsed 1. aasta väljamaksed, mis olid kokku üle 3 miljoni euro.

Tallinna Ringkonnakohus 17.04.2020 määrusega nõustus maakohtuga saneerimiskava kinnitamise osas, kuid Riigikohus oma 16.12.2020 määrusega otsustas maakohtu ja ringkonnakohtu määrused 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.

Juhtkond hindas bilansipäeva seisuga, et eeltoodust lähtuvalt on saneerimiskava kinnitamine tõenäoline ning kuna vastavalt saneerimiskavale algavad tagasimaksed kinnitamisele järgnevalt kalendriaastal, on saneerimiskava järgsed võlgnevused seisuga 31.12.2020 kajastatud täies ulatuses pikaajalise kohustusena.

(eurodes)

Aruandeaasta lõpu seisuga oli saneerimiskava järgne võlgnevus järgmine:

	31.12.2020	31.12.2019
Laenukohustused	30 549 232	30 875 541
Maksuvõlad	610 768	1 049 868
Pandiga tagatud muud kohustused	0	455 026
Pandiga tagamata muud kohustused*	10 226 778	11 648 913
Saneerimiskava kohustused kokku	41 386 778	44 029 348

Saneerimiskavas olevate võlakohustuste kohta käiv lisainformatsioon:

	31.12.2020	31.12.2019	Keskmine laenuintress	Tähtaeg
Laenud seotud osapoolelt	27 876 056	28 147 392	E** + 2,1%; 0%	10 a jooksul ***
Laenud teistelt juriidilistelt isikutelt	2 348 102	2 412 414	E** + 2,1%; 0%	6 a jooksul ***
Kapitalirent seotud osapoolelt*	334 074	315 734	0%	4 a jooksul ***
Kokku	30 549 232	30 875 540		

* diskonteeritud väärtus

** E = Euribor

*** peale saneerimiskava kinnitamist

Saneerimiskavaga hõlmatud võlakohustused kuuluvad tasumisele alljärgnevalt:

	31.12.2020	31.12.2019
1 aasta jooksul	0	3 210 009
2–5 aasta jooksul	21 608 526	17 352 807
Enam kui viie aasta jooksul	19 778 252	23 466 532
	41 386 778	44 029 348

Pandiga tagatud põhinõudeid ei vähendatud pandisumma ulatuses. Kõrvalnõudeid, nii intressi- kui viivisenõudeid, vähendati seadusjärgse suuruseni ning põhi- ja kõrvalnõuete tasumine ajatatakse 10 aasta peale. Pandiga tagatud põhinõuetelt, mida ei rahuldada esimese aasta jooksul, arvestatakse ja tasutakse intressi 2,1 % + 3 kuu EURIBOR aastas, mis vastab turuintressile.

Pandiga tagamata nõuded kujundati saneerimiskava kohaselt ümber põhinõude suuruseni, st põhinõudeid ei vähendatud, kuid kõik kõrvalnõuded vähendati nullini. Nõuded rahuldatakse hiljemalt 6 aasta jooksul pärast saneerimiskava kinnitamist selliselt, et:

- ✓ kuni 300 000 euro suurused nõuded rahuldatakse täies ulatuses 2 aasta jooksul,
- ✓ kuni 600 000 euro suurused nõuded rahuldatakse täies ulatuses 3 aasta jooksul ning
- ✓ kuni 1 100 000 euro suurused nõuded rahuldatakse täies ulatuses 4 aasta jooksul.

(eurodes)

Esimese aasta maksed tasuti 2020. aastal. Edasiste maksete tegemiseks oodatakse uut saneerimiskava kinnitust.

Pandiga tagamata intressi mittekandvad nõuded on saneerimiskava esmase kinnitamise hetkel 2019. aastal diskonteeritud tulevaste perioodide rahavoogude alusel nüüdisväärtusesse diskontomääraga 3,96 %.

Saneerimiskava kohta on toodud täiendavat informatsiooni ka lisas 26.

17. Tulu kliendilepingutest

Ettevõtte tulu kliendilepingutest jaguneb geograafiliste piirkondade järgi järgmiselt:

	2020	2019
Eesti	50 910 914	49 557 363
Ühendusesisene müük	19 226 972	16 078 782
Eksport kolmandatesse riikidesse	543 317	1 055 118
Müügitulu kokku	70 681 203	66 691 263

Ettevõtte tulu kliendilepingutest jaguneb tegevusalade lõikes järgmiselt:

	2020	2019
Omatoodangu müük	67 345 524	65 129 395
Ostetud kauba edasimüük	1 838 558	897 225
Tooraine ja materjalide müük	1 000 726	77 666
Teenuste osutamine	496 395	586 977
Müügitulu kokku	70 681 203	66 691 263

18. Müüdud toodangu kulu

	2020	2019
Tooraine, materjal ja ostukaup edasimüügiks	-47 612 195	-44 433 249
Tööjõukulud	-4 327 054	-4 026 613
Põhivara kulum	-2 732 379	-2 546 738
Kommunaalkulud	-2 892 492	-2 868 267
Seadmete remont ja hooldus	-1 222 200	-1 022 286
Transpordi- ja logistikakulud	-1 191 612	-1 265 451
Muud müüdud toodangu kulud	-831 159	-720 487
Müüdud toodete kulu kokku	-60 809 091	-56 883 091

(eurodes)

19. Turustuskulud

	2020	2019
Kauba transpordikulud ja logistikateenused	-3 446 522	-3 390 510
Tööjõukulud	-1 550 442	-1 516 049
Reklaami-, turunduse- ja tootearenduse kulud	-1 029 253	-1 128 920
Põhivara kulum	-235 623	-208 387
Muud turustuskulud	-737 584	-610 795
Turustuskulud kokku	-6 999 424	-6 773 661

20. Üldhalduskulud

	2020	2019
Mitmesugused sisseostetud teenused	-896 595	-912 577
Tööjõukulud	-266 076	-352 428
Põhivara kulum	-74 628	-307 108
Muud üldhalduskulud	-115 106	-150 573
Üldhalduskulud kokku	-1 352 405	-1 722 686

21. Finantstulud ja -kulud

	2020	2019
Intressitulud	49 807	52 588
Intressikulud	-666 070	-451 521
Pikaajaliste kohustuste õiglase väärtuse muutus	-567 439	1 862 397
Muud finantstulud ja -kulud	-82 886	-90 581
Finantstulud ja -kulud kokku	-1 266 588	1 372 883

(eurodes)

22. Kommertspandid, hüpoteegid ja tagatised

Lõpliku konsolideeriva emaettevõtte ja ettevõtte kohustuste tagatiseks on seatud:

1. kommertspant ettevõtte varadele
2. pant ettevõtte aktsiatele
3. ühishüpoteegid kinnistutele

Seisuga 31. detsember 2020 moodustas tagatiste kogusumma 72,1 miljonit eurot (2019: 72,1 miljonit eurot). Tagatiste bilansiline väärtus moodustas 31.12.2020 seisuga 31,2 miljonit eurot (2019: 31,3 miljonit eurot).





(eurodes)

23. Rendid

Ettevõtte kui rentnik

Rent hõlmab ettevõtte poolt ruumide, sõidukite, tootmisseadmete, kontoriseadmete, tõstukite ja muude seadmete eest tasumisele kuuluvaid rendimakseid. Rendilepingute tingimused, hinnapärandsklauslid ja pikendamise tingimused on erinevad. Rendilepingute tasumise lõpptähtajad, alusvaluutad ja intressimäärad on toodud lisas 13. Sõidukite ning masinate ja seadmete rendiperioodid on tavapäraselt 3-10 aastat.

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

Materiaalse põhivarana on kajastatud järgmised rendilepingutega seotud varad:

	Maa ja hooned	Masinad ja seadmed	Sõidukid	Muu inventar	Kokku
Jääkmaksumus 31.12.2018	517 592	1 033 666	335 976	49 415	1 936 648
Aruandeperioodi kulum	-180 115	-208 116	-52 142	-13 712	-454 084
Kasutusõiguse varade lisandumised, soetused	212 601	259 957	36 855	0	509 413
Kasutusõiguse varade kajastamise lõpetamised	-176 505	-14 698	-40 353	0	-231 556
Jääkmaksumus 31.12.2019	373 573	1 070 809	280 336	35 703	1 760 421
Aruandeperioodi kulum	-178 570	-322 442	-46 005	-12 379	-559 396
Lepingu muutusest tulenev ümberarvestus	304 231	0	0	0	304 231
Kasutusõiguse varade lisandumised, soetused	0	1 062 052	29 635	0	1 091 687
Kasutusõiguse varade kajastamise lõpetamised	-109 911	-24 092	-125 235	0	-259 238
Jääkmaksumus 31.12.2020	389 323	1 786 327	138 731	23 324	2 337 705

(eurodes)

Ettevõtte kasumiaruandes on kajastatud järgmised summad seoses rendilepingutega:

	2020	2019
Intressikulu rendilepingutelt	42 034	50 076
Väheväärtuselike ja lühiajaliste rendilepingute kulu	74 637	68 448
Aruandeperioodi kulum	559 395	454 084
Kokku	676 066	572 608

Rendikohustuste tulevikumaksed vastavalt tähtaegadele jagunevad järgnevalt:

	2020	2019
Järgmise aasta jooksul	591 161	634 637
2–5 aasta jooksul	1 383 252	1 583 782
	1 974 413	2 218 419



(eurodes)

24. Tehingud seotud osapooltega

	31.12.2020	31.12.2019
Nõuded ja ettemaksed		
Emaettevõte	26 547	145 663
Lõplik konsolideeriv emaettevõte (Maag Grupp AS)	3 222 834	2 400 207
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	427 740	4 396
Maag Grupp AS eraisikust omanikega seotud ettevõtted	1 288 527	1 364 703
	4 965 468	3 914 939
Võlad ja ettemaksed		
Emaettevõte	151 932	38 767 546
Lõplik konsolideeriv emaettevõte (Maag Grupp AS)	1 677 659	1 411 990
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	37 211 095	6 365
Maag Grupp AS eraisikust omanikega seotud ettevõtted	0	77 695
	40 789 989	40 263 596
	2020	2019
Müüdud kaubad ja teenused, intressitulud		
Emaettevõte	2 505 285	4 414 802
Lõplik konsolideeriv emaettevõte (Maag Grupp AS)	129 490	105 542
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	2 858 253	110 535
Maag Grupp AS eraisikust omanikega seotud ettevõtted	122 171	125 915
	5 615 199	4 756 794
Ostetud kaubad ja teenused, intressikulud		
Emaettevõte	1 172 280	704 919
Lõplik konsolideeriv emaettevõte (Maag Grupp AS)	115 632	122 313
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	2 545 181	66 503
Maag Grupp AS eraisikust omanikega seotud ettevõtted	1 573 133	1 516 621
	5 406 226	2 410 356

Kõik tehingud seotud osapooltega on teostatud turuhindades ja -tingimustel.

Aruandeaastal arvestati ettevõtte juhtivtöötajatele tasusid koos sotsiaalmaksuga 353 862 eurot. 2019. aasta tasud koos sotsiaalmaksudega moodustasid kokku 513 683 eurot.

(eurodes)

25. Tingimuslikud kohustused

Seisuga 31.12.2020 oli ettevõtte jaotamata kasum 7 994 975 eurot (31.12.19: 6 685 180 eurot).

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Aruandeperioodi alguses	6 685 180	2 936 524
Aruande perioodi kasum (-kahjum)	405 792	2 766 014
Põhivara ümberhindluse reservi amortisatsioon	904 003	982 642
Aruandeperioodi lõpus	<u>7 994 975</u>	<u>6 685 180</u>
 Maksimaalne võimalik ettevõtte tulumaksu kohustus	 <u>1 598 995</u>	 <u>1 337 036</u>
 Maksimaalne võimalik dividendi väljamakse	 <u>6 395 980</u>	 <u>5 348 144</u>

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2020.

26. Bilansipäevajärgsed sündmused

21.06.2021 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 lisa 16).

(eurodes)

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Tere AS juhatus teeb ettepaneku jätta 2020. majandusaasta kasum summas 405 792 eurot jaotamata ja kanda eelmiste perioodide jaotamata kasumi hulka:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	6 685 180
Põhivara amortisatsiooni ülekanne	904 003
2020. majandusaasta kasum	405 792
Kumulatiivne kasum	7 994 975
Jaotamata kasum seisuga 31.12.2020	7 994 975

28. juuni 2021



Värske piim iga päev!

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 28.06.2021

TERE aktsiaselts (registrikood: 11411278) 01.01.2020 - 31.12.2020 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MAIRI PAISTE	Juhatuse liige	28.06.2021
ÜLO KIVINE	Juhatuse liige	28.06.2021

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

TERE aktsiaselts aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud TERE aktsiaselts (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31.12.2020 ning koondkasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisa, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2020 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust ja 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 raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperdi 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 arvamusel.

Muu informatsioon

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

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

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

Kui me teeme tehtud 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 raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab 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 raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte 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 ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

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

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. 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 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 raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusel. 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 asjasepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamus avaldamiseks ettevõtte 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 märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

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

28.06.2021

Audiitorite digitaalallkirjad

TERE aktsiaselts (registrikood: 11411278) 01.01.2020 - 31.12.2020 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ANDRIS JEGERS	Vandeaudiitor	28.06.2021

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Piima töötlemine, piimatoodete ja juustu tootmine	1051	67345524	95.28%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 63641113
E-posti aadress	tere@tere.eu
Veebilehe aadress	www.tere.eu