

## **OÜ VALGA GROUP**

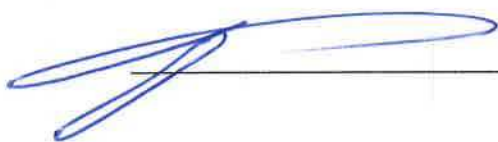
### **2017. A KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE**

|                             |                                           |
|-----------------------------|-------------------------------------------|
| Juriidiline aadress:        | Tartu 4<br>68 206 Valga<br>Eesti Vabariik |
| Äriregistri nr.             | 10 241 041                                |
| Telefon:                    | +372 6405 260                             |
| Faks:                       | +372 6405 261                             |
| E-mail:                     | jaak@valagroup.ee                         |
| Audiitor:                   | AT AUDIKO OÜ                              |
| Aruandeaasta algus ja lõpp: | 01.01.2017-31.12.2017                     |



## Sisukord

|                                                                                      |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED .....                                     | 3  |
| TEGEVUSARUANNE.....                                                                  | 4  |
| Bilanss.....                                                                         | 6  |
| Kasumiaruanne.....                                                                   | 7  |
| Rahavoogude aruanne .....                                                            | 8  |
| Omakapitali muutuste aruanne.....                                                    | 9  |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad .....                                             | 10 |
| Lisa 1    Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted..... | 10 |
| Lisa 2    Nõuded ja ettemaksed .....                                                 | 16 |
| Lisa 3    Maksud .....                                                               | 16 |
| Lisa 4    Lühi- ja pikaajalised nõuded .....                                         | 17 |
| Lisa 5    Tütar- ja sidusettevõtjad .....                                            | 18 |
| Lisa 6    Kinnisvarainvesteeringud .....                                             | 21 |
| Lisa 7    Materiaalne põhivara .....                                                 | 22 |
| Lisa 8    Kapitalirent.....                                                          | 23 |
| Lisa 9    Laenukohustised .....                                                      | 24 |
| Lisa 10    Võlad ja ettemaksed .....                                                 | 24 |
| Lisa 11    Omakapital .....                                                          | 25 |
| Lisa 12    Müügitulu .....                                                           | 25 |
| Lisa 13    Muud äritulud .....                                                       | 25 |
| Lisa 14    Kaubad, toore, materjal ja teenused.....                                  | 26 |
| Lisa 15    Muud tegevuskulud .....                                                   | 26 |
| Lisa 16    Laenude tagatised ja panditud varad.....                                  | 26 |
| Lisa 17    Tingimuslikud kohustised .....                                            | 26 |
| Lisa 18    Tehingud seotud osapooltega .....                                         | 26 |
| Lisa 19    Tegevuse jätkuvus .....                                                   | 27 |
| Lisa 20    Emaettevõtja konsolideerimata finantsaruanded .....                       | 28 |
| SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....                                                | 32 |
| MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK .....                                       | 34 |
| Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2017. a majandusaasta aruandele .....                  | 35 |
| OSANIKE NIMEKIRI seisuga 15. juuni 2018.....                                         | 36 |



**ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED**

OÜ Valga Grupp põhitegevusalaks on ärikonsultatsioonid, investeeringute juhtimine ja kontserni tütarettevõtjate AS Silmet Grupp, AS Pühajärve Puhkekodu, OÜ Maryline ja EAM Investeeringu OÜ tegevuse koordineerimine.

Põhitegevusala: EMTAK 2010 kood 70101 Peakontorite tegevus;  
EMTAK 2010 kood 6832 Kinnisvara haldus tasu eest või lepingu alusel.

|                      |                                           |
|----------------------|-------------------------------------------|
| Juriidiline aadress: | Tartu 4<br>68 206 Valga<br>Eesti Vabariik |
| Äriregistri nr.      | 10 241 041                                |
| Telefon:             | +372 6405 260                             |
| Faks:                | +372 6405 261                             |
| E-mail:              | jaak@valgagroup.ee                        |
| Audiitor:            | AT AUDIKO OÜ<br>ANU HARAK                 |



## TEGEVUSARUANNE

OÜ Valga Group kontserni kuuluvad järgmised tütarettevõtjad: AS Silmet Grupp (100%) koos oma tütarettevõtjatega (AS Ökosil 65%, OÜ Avi Investments 100% ja OÜ Navesco 51%) ning sidusettevõtjatega (AS Sillamäe Sadam 50%, AS Silpower (endine AS Sillamäe Soojuselektrijaam) 50%, AS Silport Kinnisvara 50%, AS SilSteve 50%), AS Pühajärve Puhkekodu (85,91%), OÜ Maryline (100%) ja EAM Investeeringu OÜ (100%).

2017. aastal kontserni konsolideeritud käive oli 4 770 (2016: 4 518) tuhat eurot.

Tütarkontserni Silmet Grupp kõige olulisema osalusega ettevõtja on AS-i Sillamäe Sadam. Aruandeperioodil olid sarnaselt varasemale perioodile sadama arendus- ja ehitustegevuses peamiseks varem alustatud projektide lõpetamine ning sellega kaasnevad investeeringud. AS-iga Sillamäe Sadam lepingulistes suhetes olevatest terminalidest jätkas suuremahulisi arendustegevusi AS SilSteve. 2017. aastal jätkati AS-i Silpower sooja- ja elektritootmise rekonstrueerimist, mille käigus rajatakse kolme järgneva aasta jooksul uus koostootmise blokk.

Kontserni Silmet Grupp investeerimisplaanides on prioriteetideks endiselt investeeringud sadamasse ja energeetikasse. Rahalised vahendid saadakse omavahenditest, krediidiastutustelt või teistelt investoritelt neile osalust müües. Uurimis- ja arendustegevusele kontserni tasemel eraldi eelarvet ei koostata, kuna need kulud on arvestatud investeeringute maksumuses.

Tütarettevõtja AS Silmet Grupp 2017. aasta konsolideeritud käive oli 1 977 (2016: 1 666) tuhat eurot.

Tütarettevõtja AS Pühajärve Puhkekodu põhitegevusala on hotellimajandus, sh majutamine, toitlustamine ja taastusravi teenuste osutamine.

2017. aastal suurenes AS Pühajärve Puhkekodu klientide külastus 0,8% võrra (sh välisklientide arv pisut langes). Klientide hotellis viibimise aeg vähenes 6,1%.

Traditsiooniliselt viidi edukalt läbi mitmeid siseriiklikke spordi- ja kultuuriüritusi (jooks ümber Pühajärve, triatlon, kiirmaleturniir).

2017.aastal oli tütarettevõtja netokäive 2 630 (2016: 2 657) tuhat eurot.

2017.aastal investeeris tütarettevõtja AS Pühajärve Puhkekodu põhivaradesse kokku 1 479 tuhat eurot: sh ehitistesse 1 208 tuhat eurot, seadmetesse ja muusse põhivarasse 182 tuhat eurot ningmöödistus- ja projekteerimistöödesse 89 tuhat eurot. 2017. aasta kevadel lõpetati restorani ja publi laienduse väliala heakorratööd ning alustati C-korpuse fuajee laiendus töödega, millega seoses kaasajastus hotelli vastuvõtt, lisandusid puhketsoonis hotelli külastajatele valmis laste mängusaal, lisandus invatee klientide liikumisel restorani.

OÜ Valga Group osales nii AS Silmet Grupp kui AS Pühajärve Puhkekodu juhtimistegevuses ja projektijuhtimistes.

Kontserni olulisemad suhtarvud:

lühiajalise võlgnevuse kattekordaja = (käibevara/ lühiajalised kohustused) 0,45 (2016: 0,47);

võlakordaja = ((kohustused\*100/ varad) 9,70% (2016: 9,19%);

ROA = (puhaskasum\*100/ bilansimaht) 6,75% (2016: 4,55%);

ROE = (puhaskasum\*100/ omakapital) 7,68% (2016: 5,19%).

Emaettevõtja olulisemad suhtarvud:

lühiajalise võlgnevuse kattekordaja = (käibevara/ lühiajalised kohustused) 0,18 (2016: 0,27);

võlakordaja = ((kohustused\*100/ varad) 31,15% (2016: 28,39%);

ROA = (puhaskasum\*100/ bilansimaht) 3,84% (2016: 3,78%);

ROE = (puhaskasum\*100/ omakapital) 5,57 % (2016: 5,27%).

Töötajate arv 2017. aastal OÜ-s Valga Group oli kolm (lisaks juhataja ja nõukogu esimees) ja tööjõu kulu koos juhataja ja nõukogu esimehe tasuga oli 220 tuhat eurot (2016: vastavalt 3 ja 224 tuhat eurot). Kontsernis oli töötajate

keskmine arv koos juhatuse liikmetega 2017 .aastal 86 põhikohaga ja 33 osalise töötajaga töötajat ning lepingulisi töötajaid oli 4. Tööjõu kulu kokku 2,402 miljonit eurot (2015: vastavalt 94+385 ja tööjõu kulu 2,414 miljonit eurot). OÜ Valga Group juhatus on üheliikmeline, nõukogu kolmeliikmeline.

Nõukogu esimehele ja juhatajale maksti 2017.aastal tasu kokku koos maksudega 144 tuhat eurot (2016: 144 tuhat eurot). Nõukogu liikmetele tasu ei makstud.

Tütarettevõtja Silmet Grupp nõukogu on viieliikmeline ja juhatus kaheliikmeline. Juhatus ja nõukogu liikmete tasud koos maksudega 446 tuhat eurot aastas (2016: 457 tuhat eurot).

Tütarettevõtja AS Pühajärve Puhkekodu nõukogu on kuueliikmeline ja juhatus kolmeliikmeline. Nõukogu liikmetele tasusid ja lisatasusid makstud ei ole. Juhatus kahe liikme (juhatus esimehele tasu makstud ei ole) tasu koos maksudega oli 97 (2016: 95) tuhat eurot.

Dividendi jaotus toimub vastavalt majandusnäitajatele ja finantssituatsioonile.



Jaak Raudsepp  
Juhatus liige



**Bilanss**

(tuhandetes eurodes)

| <b>VARAD</b>                                          | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2016</b> | <b>Lisa</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| <b>Käibevara</b>                                      |                   |                   |             |
| Raha                                                  | 179               | 227               |             |
| Nõuded ja ettemaksed                                  | 722               | 584               | 2;4         |
| Varud                                                 | 70                | 66                |             |
| <b>Käibevara kokku</b>                                | <b>971</b>        | <b>877</b>        |             |
| <b>Põhivara</b>                                       |                   |                   |             |
| Pikaajalised finantsinvesteeringud                    | 49 032            | 45 344            | 4;5         |
| Pikaajalised nõuded                                   | 35                | 0                 | 4           |
| Kinnisvarainvesteeringud                              | 523               | 535               | 6           |
| Materiaalne põhivara                                  | 14 034            | 12 978            | 7           |
| Immateriaalne põhivara                                | 5                 | 7                 |             |
| <b>Põhivara kokku</b>                                 | <b>63 629</b>     | <b>58 864</b>     |             |
| <b>VARAD KOKKU</b>                                    | <b>64 600</b>     | <b>59 741</b>     |             |
| <b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL</b>                       |                   |                   |             |
| <b>Lühiajalised kohustised</b>                        |                   |                   |             |
| Laenukohustised                                       | 1 231             | 957               | 9           |
| Võlad ja ettemaksed                                   | 902               | 905               | 10          |
| Lühiajalised eraldised                                | 7                 | 11                |             |
| <b>Lühiajalised kohustised kokku</b>                  | <b>2 140</b>      | <b>1 873</b>      |             |
| <b>Pikaajalised kohustised</b>                        |                   |                   |             |
| Pikaajalised võlakohustised                           | 4 085             | 3 581             | 9           |
| Pikaajalised eraldised                                | 44                | 39                |             |
| <b>Pikaajalised kohustised kokku</b>                  | <b>4 129</b>      | <b>3 620</b>      |             |
| <b>KOHUSTISED KOKKU</b>                               | <b>6 269</b>      | <b>5 493</b>      |             |
| <b>Omakapital</b>                                     |                   |                   | <b>11</b>   |
| Vähemusosa                                            | 1 511             | 1 868             |             |
| <b>Emaettevõtja osanikele kuuluv omakapital</b>       |                   |                   |             |
| Osakapital nimiväärtuses                              | 72                | 72                |             |
| Kohustuslik reservkapital                             | 12                | 12                |             |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum                   | 52 375            | 49 576            |             |
| Aruandeaasta puhaskasum                               | 4 361             | 2 720             |             |
| <b>Emaettevõtja osanikele kuuluv omakapital kokku</b> | <b>56 820</b>     | <b>52 380</b>     |             |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>                               | <b>58 331</b>     | <b>54 248</b>     |             |
| <b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>                 | <b>64 600</b>     | <b>59 741</b>     |             |

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev. 11.06.2018

Signature/alkiri.

AT Audiko OÜ, Tartu

**Kasumiaruanne**

(tuhandetes eurodes)

|                                                              | 2017         | 2016         | Lisa |
|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------|
| Müügitulu                                                    | 4 770        | 4 518        | 12   |
| Muud äritulud                                                | 172          | 82           | 13   |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused                          | -1 053       | -985         | 14   |
| Mitmesugused tegevuskulud                                    | -417         | -443         | 15   |
| Tööjõu kulud                                                 | -2 402       | -2 414       |      |
| <i>s.h. palgakulu</i>                                        | -1 835       | -1 847       |      |
| <i>s.h. sotsiaalmaks</i>                                     | -567         | -567         |      |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                            | -442         | -449         | 6;7  |
| Muud ärikulud                                                | -20          | -29          |      |
| <b>Ärikasum (-kahjum)</b>                                    | <b>608</b>   | <b>280</b>   |      |
| Finantstulud ja -kulud tütarettevõtete aktsiatelt ja osadelt | -69          | -63          |      |
| Finantstulud ja -kulud sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt | 3 269        | 1 919        | 4    |
| Intressitulud                                                | 772          | 773          |      |
| Intressikulud                                                | -121         | -101         |      |
| Muud finantstulud ja -kulud                                  | -5           | -9           |      |
| <b>Finantstulud ja -kulud kokku</b>                          | <b>3 846</b> | <b>2 519</b> |      |
| <b>Kasum majandustegevusest</b>                              | <b>4 454</b> | <b>2 799</b> |      |
| Tulumaks                                                     | -81          | -53          |      |
| <b>Aruandeaasta puhaskasum</b>                               | <b>4 373</b> | <b>2 746</b> |      |
| <i>sh Emaettevõtja osanike osa puhaskasumist</i>             | <b>4 361</b> | <b>2 720</b> |      |
| <i>Vähemusosaluse osa puhaskasumist</i>                      | <b>12</b>    | <b>26</b>    |      |

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 11.06.2018

Signature/allkiri...

AT Audiko OÜ Tartu

**Rahavoogude aruanne**  
 (tuhandetes eurodes)

|                                                               | 2017          | 2016        | Lisa nr. |
|---------------------------------------------------------------|---------------|-------------|----------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                                 |               |             |          |
| Ärikasum                                                      | 607           | 280         |          |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                             | 442           | 449         | 6;7      |
| Kasum/kahjum põhivara müügist/mahakandmisest                  | 0             | 1           |          |
| Äritegevusega seotud nõuete muutus                            | -173          | 81          |          |
| Varude muutus                                                 | -4            | 2           |          |
| Äritegevusega seotud kohustiste muutus                        | -3            | 124         |          |
| Muud rahavood äritegevusest                                   | -5            | -8          |          |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                           | <b>864</b>    | <b>929</b>  |          |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>                       |               |             |          |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus                  | -1 482        | -783        |          |
| Laekunud materiaaalsete ja immateriaalsete põhivarade müügist | 0             | 21          |          |
| Antud laenud                                                  | -56           | -46         |          |
| Saadud intressid                                              | 341           | 310         | 4        |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>                 | <b>-1 197</b> | <b>-498</b> |          |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                      |               |             |          |
| Saadud laenud                                                 | 1 000         | 500         |          |
| Laenude tagasimaksed                                          | -360          | -522        |          |
| Arvelduskrediidi saldo muutus                                 | 202           | 88          | 9        |
| Makstud dividendid                                            | -275          | -135        |          |
| Makstud dividendide tulumaks                                  | -100          | -49         | 11       |
| Makstud intressid                                             | -130          | -113        |          |
| Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed                        | -62           | -85         |          |
| Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest                    | 10            | 0           |          |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>                | <b>285</b>    | <b>-316</b> |          |
| <b>Rahavood kokku</b>                                         | <b>-48</b>    | <b>115</b>  |          |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>             | <b>227</b>    | <b>112</b>  |          |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>                      | <b>-48</b>    | <b>115</b>  |          |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>               | <b>179</b>    | <b>227</b>  |          |

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.06.2018

Signature/allkiri.....

AT Audiko OÜ Tartu

### Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

|                                      | <i>Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital</i> |                 |                                   |                            | <b>Kokku</b>  |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|----------------------------|---------------|
|                                      | <b>Osa-<br/>kapital</b>                         | <b>Reservid</b> | <b>Jaotamata<br/>kasum/kahjum</b> | <b>Vähemus-<br/>osalus</b> |               |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2015</b>      | <b>72</b>                                       | <b>12</b>       | <b>49 826</b>                     | <b>1 841</b>               | <b>51 751</b> |
| Dividendide väljakuulutamise         | 0                                               | 0               | -250                              | 0                          | -250          |
| Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)    | 0                                               | 0               | 2 720                             | 26                         | 2 746         |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2016</b>      | <b>72</b>                                       | <b>12</b>       | <b>52 296</b>                     | <b>1 868</b>               | <b>54 248</b> |
| Osaluse suurendamine tütarettevõttes |                                                 |                 | 379                               | -379                       | 0             |
| Vähemusosaluse täiendav sissemakse   |                                                 |                 |                                   | 10                         | 10            |
| Dividendide väljakuulutamise         | 0                                               | 0               | -300                              | 0                          | -300          |
| Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)    | 0                                               | 0               | 4 361                             | 12                         | 4 373         |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2017</b>      | <b>72</b>                                       | <b>12</b>       | <b>56 736</b>                     | <b>1 511</b>               | <b>58 331</b> |

Täpsem informatsioon osakapitali ja selle muutuste kohta on toodud Lisas 11.

Initialled for identification purposes only  
 Allkirjastatud identifitseerimiseks  
 Date/kuupäev.....11.08.2018  
 Signature/allkiri.....  
 AT Audiko OÜ Tartu

## Raamatupidamise aastaaruande lisad

### Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Oü Valga Group 2017. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi finantsaruandluse standardiga.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

OÜ Valga Group (edaspidi emaettevõtte) on Eesti Vabariigis registreeritud äriühing. Emaettevõtte 31.12.2017 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aruande bilanss ja seda puudutavad lisad hõlmavad emaettevõtjat ja tema tütarettevõtjaid (sh kontserni AS Silmet Grupp).

#### A. Konsolideeritud aruannete koostamine

##### *Konsolideerimise põhimõtted*

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate finantsaruanded. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustised, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosa emaettevõtja kontrolli all olevate ettevõtjate tulemuses ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtja omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

2017. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad OÜ Valga Group (emaettevõtja) ning tema tütarettevõtjad AS Silmet Grupp, AS Pühajärve Puhkekodu finantsnäitajad, tütarettevõtjad OÜ Maryline ja EAM Investeeringu OÜ on kajastatud kapitaliosaluse meetodil.

Vajadusel on tütarettevõtjate arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

Emaettevõtja konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades, kajastatakse investeeringuid tütarettevõtjatesse, mis konsolideeritakse rida-realt soetusmaksumuses ja ebaolulisi tütarettevõtjaid kapitaliosaluse meetodil.

##### **Tütarettevõtjad**

Tütarettevõtjaks loetakse ettevõtjat, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat.

Kui emaettevõtja omandas või loovutas perioodi jooksul ettevõtja üle kontrolli, on vastav tütarettevõtja konsolideeritud alates selle omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani.

Tütarettevõtja soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil).

Korrigeeritud ostumeetodi rakendamisel kajastatakse omandatud osalust teises ettevõtjas omandatud netovara bilansilises väärtuses (st nagu omandatud varad ja kohustised olid kajastatud omandatud ettevõtja bilansis). Vahet omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara bilansilise väärtuse vahel kajastatakse omandava ettevõtja omakapitali vähenemise või suurenemisena.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identitiseerimiseks

Date/kuupäev... 11.06.2018

Signature/alkiri.....

AT Audiko OÜ, Tartu

**Sidusettevõtjad**

Sidusettevõtja on ettevõtja, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõtjas 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtjatesse kajastatakse konsolideeritud bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused sidusettevõtja kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel).

Juhul kui ettevõtja osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtja kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtja bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt v.a. pikaajaliste nõuete olemasolul, mis sisuliselt moodustavad osa investeeringust investeeringuobjekti, kajastatakse kapitaliosaluse meetodil kajastatavaid kahjumeid, mis ületavad investori investeeringu omakapitali, nende nõuete allahindlusena.

Investeeringuid sidusettevõtjatesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil bilansis real „Pikaajalised finantsinvesteeringud“.

**B. Raha ja raha ekvivalendid**

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit) ja deposiite. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

**C. Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud**

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavad väärtpaberid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Pikaajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtjates, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglasel väärtuses, kui õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 11.06.2018

Signature/allkiri.....

AT Audiko OÜ, Tartu

**D. Nõuded ostjate vastu**

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtja tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtjate ja sidusettevõtjate vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdiseväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina., arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

**E. Muud nõuded**

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas.

Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

**F. Kinnisvarainvesteeringud**

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse soetusmaksumuses miinus akumuliseeritud kulum ja allahindlused väärtuse langusest analoogiliselt materiaalse põhivaraga.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsioonimäärade vahemik on 2-10% aastas.

Hilisemad kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ning kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) on kajastatud aruandeperioodi kuludes.

Kinnisvarainvesteeringuid kajastatakse soetusmaksumuses, kuna juhtkonna hinnangul ei ole kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse usaldusväärne hindamine mõistliku kulu ja pingutusega teostatav.

**G. Materiaalne põhivara**

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 640 eurot. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 640 euro, kantakse vara kasutuselevõtmise hetkel kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.



Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 11.06.2018

Signature/allkiri.....

AT Audiko OÜ Tartu

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- |                              |              |
|------------------------------|--------------|
| • Ehitised ja rajatised      | 10-50 aastat |
| • Tootmiseseadmed            | 5-25 aastat  |
| • Muud masinad ja seadmed    | 3-25 aastat  |
| • Muu inventar ja IT seadmed | 2-10 aastat  |

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

## H. Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

### Ettevõtja kui rentnik

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

### Ettevõtja kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimis põhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

## I. Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustistelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtjal pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustisi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.06.2018

Signature/alkiri.....

AT Audiko OÜ Tartu

refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustisi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

#### J. Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustisi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustise rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolle.

Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdiseväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustised, mille realiseerumine on vähemtõenäoline kui mitterealiseerumine või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustistena.

#### K. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 20/80 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

#### L. Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna siis, kui sihtfinantseerimine muutub sissenõutavaks ning sihtfinantseerimisega seotud võimalikud tingimused on täidetud. Saadud sihtfinantseerimine, mille puhul tuluna kajastamise tingimused ei ole täidetud, kajastatakse bilansis kohustisena. Tulu sihtfinantseerimisest kajastatakse kasumiaruandes kirjel „Muud äritulud“.

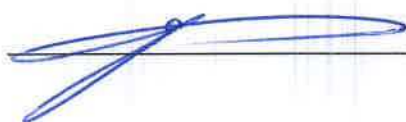
#### M. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustised ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustised, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakurside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

#### N. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel,



Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identitiseerimiseks  
Date/kuupäev... 11.06.2018  
Signature/allkiri...  
AT Audiko OÜ, Tartu

kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

#### O. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsia- või osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele/osanikele.

#### P. Seotud osapooled

Osapooli loetakse seotuiks juhul, kui üks osapool omab kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriotsustele, sealhulgas ema-, tütar- ja sidusettevõtjaid, teisi samasse kontserni kuuluvaid ettevõtjaid, omanikke, nõukogu- ja juhatuse liikmeid, nende pereliikmeid ja ettevõtjaid, mille üle eelpool loetletud isikud omavad kontrolli või olulist mõju.

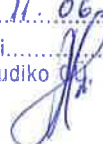
Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 11. 06. 2018

Signature/allkiri.....

AT Audiko OÜ, Tartu



## Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

|                                                                | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Nõuded ostjate vastu                                           | 72         | 85         |
| <i>s.h. Ostjate laekumata arved</i>                            | 72         | 85         |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 3)                    | 0          | 16         |
| Muud lühiajalised nõuded                                       | 634        | 469        |
| <i>s.h. Nõuded sidus- ja teiste kontserniettevõtjate vastu</i> | 398        | 301        |
| <i>Muud nõuded</i>                                             | 168        | 135        |
| <i>Sihthinantseerimisest tulenevad nõuded</i>                  | 68         | 33         |
| Ettemaksed teenuste eest                                       | 16         | 14         |
| <b>Nõuded ja ettemaksed kokku</b>                              | <b>722</b> | <b>584</b> |

## Lisa 3 Maksud

| Maksuliik                             | 31.12.2017 | 31.12.2016 |            |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|
|                                       | Maksuvõlg  | Ettemaks   | Maksuvõlg  |
| Käibemaks                             | 65         | 16         | 28         |
| Üksikisiku tulumaks                   | 37         | 0          | 46         |
| Sotsiaalmaks                          | 86         | 0          | 93         |
| Ettevõtte tulumaks                    | 1          | 0          | 20         |
| Töötuskindlustuse makse               | 5          | 0          | 4          |
| Kohustuslik kogumispensioni makse     | 4          | 0          | 5          |
| Muud maksude ettemaksed ja maksuvõlad | 2          | 0          | 1          |
| <b>Kokku</b>                          | <b>200</b> | <b>16</b>  | <b>197</b> |

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identitiseerimiseks

Date/kuupäev... 11.06.2018

Signature/allkiri...

AT Audiko OÜ, Tartu

## Lisa 4 Lühi- ja pikaajalised nõuded

|                                                                 | 31.12.2017    | <u>Tagasi maksta</u> |                      |                | Intressimäär |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|----------------|--------------|
|                                                                 |               | 12 kuu<br>jooksul    | 1-5 aasta<br>jooksul | üle 5<br>aasta |              |
| laen sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s                        | 18 790        | 0                    | 0                    | 18 790         | 4%           |
| laen sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s                        | 560           | 0                    | 0                    | 560            | 5%           |
| laen konsol-mata tütarettevõtjale, fikseeritud EUR-s            | 33            | 0                    | 0                    | 33             | 3%           |
| allahinnatud laen konsol-ta tütarettevõtjale, fikseeritud EUR-s | -16           |                      |                      | -16            |              |
| intress sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s                     | 2 367         | 34                   | 0                    | 2 333          | 0%           |
| intress sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s                     | 160           | 0                    | 160                  | 0              | 0%           |
| muud nõuded                                                     | 35            | 0                    | 35                   | 0              | 3%           |
| <b>Lühi- ja pikaajalised nõuded kokku</b>                       | <b>21 929</b> | <b>34</b>            | <b>195</b>           | <b>21 700</b>  |              |

|                                                      | 31.12.2016    | <u>Tagasi maksta</u> |                      |                | Intressimäär |
|------------------------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|----------------|--------------|
|                                                      |               | 12 kuu<br>jooksul    | 1-5 aasta<br>jooksul | üle 5<br>aasta |              |
| laen sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s             | 18 790        | 0                    | 0                    | 18 790         | 4%           |
| laen sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s             | 560           | 0                    | 0                    | 560            | 5%           |
| laen konsol-mata tütarettevõtjale, fikseeritud EUR-s | 23            | 0                    | 0                    | 23             | 3%           |
| intress sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s          | 1 958         | 26                   | 0                    | 1 932          | 0%           |
| intress sidusettevõtjale, fikseeritud EUR-s          | 132           | 0                    | 132                  | 0              | 0%           |
| muud nõuded                                          | 35            | 35                   |                      | 0              | 3%           |
| <b>Lühi- ja pikaajalised nõuded kokku</b>            | <b>21 498</b> | <b>61</b>            | <b>132</b>           | <b>21 305</b>  |              |

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identitiseerimiseks

Date/kuupäev... 11.09.2018

Signature/allkiri...

AT Audiko OÜ, Tartu

## Lisa 5 Tütar- ja sidusettevõttjad

| Tütarettevõttjad               | Osalus                      | Tegevusala ja asukoht                                                                                                                  |
|--------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                | 31.12.2017/<br>(31.12.2016) |                                                                                                                                        |
| AS Silmet Grupp                | 100 / (100)                 | Investeeringute juhtimine, Eesti                                                                                                       |
| OÜ Maryline                    | 100 / (100)                 | Kinnisvara haldus, Eesti                                                                                                               |
| EAM Investeeringu OÜ           | 100 / (100)                 | Kinnisvara haldus, Eesti                                                                                                               |
| AS Pühajärve Puhkekodu         | 85,91 /<br>(74,21)          | Majutus, toitlustus ja taastusravi teenuste osutamine, Eesti                                                                           |
| <b>AS Silmet Grupp:</b>        |                             |                                                                                                                                        |
| <b>Tütarettevõttjad</b>        |                             |                                                                                                                                        |
| AS Ökosil                      | 65 / (65)                   | Keskkonna- ja tehnoloogiateenuste osutamine kontsernile, radioaktiivse jäätmeohidla rahvusvahelise saneerimisprojekti juhtimine, Eesti |
| OÜ Navesco                     | 51 / (51)                   | Narva-Jõesuu Kuursaali vabaajakeskuse arendamine, Eesti                                                                                |
| AVI Investment OÜ              | 100/(100)                   | Toitlustus restoranis C'est La Vie, Eesti                                                                                              |
| <b>Sidusettevõttjad</b>        |                             |                                                                                                                                        |
| AS Sillamäe Soojus-elektrijaam | 50 / (50)                   | Elektri- ja soojusenergia tootmine tütar- ja sidusettevõtjatele ja Sillamäe linnale, Eesti                                             |
| AS Sillamäe Sadam              | 50 / (50)                   | Multifunktsionaalse kaubasadama infrastruktuuri arendamine, Eesti                                                                      |
| AS Silport Kinnisvara          | 50 / (50)                   | Kinnisvara haldamine, rentimine, tildehituslik planeerimine, Eesti                                                                     |
| AS SilSteve                    | 50 / (50)                   | Stividorteenused, Eesti                                                                                                                |

Investeering OÜ Maryline-sse ja EAM Investeeringu OÜ-sse on kajastatud kapitaliosalusemeetodil kui investeering ebaolulistesse tütarettevõtjatesse. Seisuga 31.12.2017 on investeeringute väärtus vastavalt 160 ja 3 (31.12.2016 vastavalt 161 ja 3) tuhat eurot.

AS Silmet Grupp investeering AVI Invenstments OÜ-sse on kajastatud samuti kapitaliosalusemeetodil kui investeering ebaolulisse tütarettevõtjasse. Seisuga 31.12.2017 on investeeringu väärtus 0 (31.12.2016 2) tuhat eurot. 2017. aastal suurendati omakapitali 51 tuhande euro võrra. Mitterahaline sissemakse koosnes peamiselt laenunõudest. 2017. aastal anti täiendavat laenu 56 tuhat eurot (millest 33 tuhat eurot anti pärast mitterahalist sissemakset. Seisuga 31.12.2017 on laenu alla hinnatud 16 tuhat eurot kapitaliosalusemeetodil arvestatud kahjumi võrra. 2016. aastal anti nimetatud tütarettevõtjale laenu 46 tuhat eurot, omakapitali suurendati 119 tuhande euro võrra mitterahalise sissemaksega. Investeeringult on arvestatud kapitaliosalusemeetodil kahjumit 2017.aastal 69 (2016.a.63)

tuhat eurot. Laenu bilansiline väärtus seisuga 31.12.2017 on 17 tuhat eurot (laenu tegelik jääk on 33 tuhat eurot, mis on alla hinnatud 16 tuhat eurot kapitaliosalusemeetodil arvestatud kahjumi võrra).

Laenu bilansiline väärtus seisuga 31.12.2016 oli 23 tuhat eurot ning allahindlusi ei olnud.

Emaettevõtja investeeris aruandeaastal AS-i Pühajärve Puhkekodusse 1 290 tuhat eurot, mille tulemusena osalus tütarettevõtjas kasvas 74,21 protsendilt 85,91 protsendile.

Investeeringu suurendamine toimus mitterahalise sissemaksega laenunõude arvel..

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.06.2018.....

Signature/allkiri.....

AT Audiko OÜ, Tartu

## Tütarettevõtjad

|                                                                                         | Silmet<br>Grupp AS | Pühajärve<br>Puhkekodu<br>AS | Maryline<br>OÜ | EAM<br>Investee-<br>ringu OÜ | Kokku           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------|----------------|------------------------------|-----------------|
| <i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2015</i> |                    |                              |                |                              |                 |
| <i>Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2015</i>                                           | 4 714<br>45 385    | 2 273<br>3 486               | 71<br>161      | 17<br>3                      | 7 075<br>49 035 |
| Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum                                        | 2 276              | 11                           | 0              | 0                            | 2 287           |
| <i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2016</i> | 4 714              | 2 273                        | 71             | 17                           | 7 075           |
| <i>Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2016</i>                                           | 47 661             | 3 497                        | 161            | 3                            | 51 322          |
| Investeering tütarettevõtjasse(soetusmaksumuses)                                        | 0                  | 1 290                        | 0              | 0                            | 1 290           |
| Investeeringu muutus vähemusosaluse vähenemise arvel                                    |                    | 379                          |                |                              | 379             |
| Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum                                        | 3 862              | 31                           | -1             | 0                            | 3 892           |
| <i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõtja konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2017</i> | 4 714              | 3 563                        | 71             | 17                           | 8 365           |
| <i>Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2017</i>                                           | 51 523             | 5 197                        | 160            | 3                            | 56 883          |

Initialled for identification purposes only  
 Allkirjastatud identifitseerimiseks  
 Date/kuupäev... 11.06.2018  
 Signature/alkiri...  
 AT Audiko OÜ Tartu

## Sidusettevõttjad

|                                                                                         | Sillamäe<br>Sadam AS | Silpower<br>AS | Silport<br>Kinnisvara<br>AS | Sil-<br>Steve AS | Kokku  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|-----------------------------|------------------|--------|
|                                                                                         |                      |                |                             |                  |        |
| <i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõtte konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2015</i> | 10 940               | 155            | 566                         | 1 498            | 13 159 |
| <i>Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2015</i>                                           | 11 784               | 6 458          | 805                         | 2 796            | 21 842 |
| <i>Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum</i>                                 | 1 140                | 392            | 24                          | 362              | 1 919  |
| <i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõtte konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2016</i> | 10 940               | 155            | 566                         | 1 498            | 13 159 |
| <i>Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2016</i>                                           | 12 923               | 6 851          | 829                         | 3 158            | 23 761 |
| <i>Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum</i>                                 | 3 145                | -91            | 32                          | 183              | 3 269  |
| <i>Osaluse soetusmaksumus emaettevõtte konsolideerimata bilansis seisuga 31.12.2017</i> | 10 940               | 155            | 566                         | 1 498            | 13 159 |
| <i>Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2017</i>                                           | 16 068               | 6 759          | 861                         | 3 342            | 27 030 |

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 11.06.2018

Signature/alkiri... AT Audiko

Tartu

**Lisa 6 Kinnisvarainvesteeringud**

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| <b>Saldo 31.12.2015</b>         |            |
| Soetusmaksumus                  | 634        |
| Akumuleeritud kulum             | -87        |
| <b>Jääkmaksumus</b>             | <b>547</b> |
| <b>2016.a toimunud muutused</b> |            |
| Arvestusaasta kulum             | -12        |
| <b>Saldo 31.12.2016</b>         |            |
| Soetusmaksumus                  | 634        |
| Akumuleeritud kulum             | -99        |
| <b>Jääkmaksumus</b>             | <b>535</b> |
| <b>2017.a toimunud muutused</b> |            |
| Arvestusaasta kulum             | -12        |
| <b>Saldo 31.12.2017</b>         |            |
| Soetusmaksumus                  | 634        |
| Akumuleeritud kulum             | -111       |
| <b>Jääkmaksumus</b>             | <b>523</b> |

Kinnisvarainvesteeringuna on arvel seotud osapoole omandusse läinud ja AS-ile Silmet Grupp tagasimüügikohustusega olev ca 6 ha suurune maa koos hoonete ja rajatistega.

Kinnisvarainvesteeringud on antud osaliselt kasutada seotud osapooltele. Kõik haldamiskulud kannavad täies ulatuses rentnikud.

|                                                 | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
|-------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Kontserni renditulu kinnisvarainvesteeringutelt | 73          | 71          |
| Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud         | 2           | 2           |

2013. aasta suvel valmis Ökosil ASil uus labori- ja kontorihoone, millest pool on kinnisvarainvesteeringuna Silport Kinnisvara AS-ile arhiiviruumideks välja renditud.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev...11.06.2018

Signature/allkiri.....

AT Audiko OÜ Tartu

## Lisa 7 Materiaalne põhivara

|                                  | Maa ja ehitised | Arvutid ja arvuti-süsteemid | Masinad ja seadmed | Muu materiaalne põhivara | Lõpetamata ehitus, projektid ja ettemaksed | Kokku         |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------------------------|---------------|
| <b>Saldo 31.12.2015</b>          |                 |                             |                    |                          |                                            |               |
| Soetusmaksumus                   | 13 290          | 65                          | 2 368              | 1 197                    | 620                                        | 17 539        |
| Akumuleeritud kulum              | -3 024          | -44                         | -1 003             | -840                     | 0                                          | -4 911        |
| <b>Jääkmaksumus</b>              | <b>10 266</b>   | <b>21</b>                   | <b>1 365</b>       | <b>357</b>               | <b>620</b>                                 | <b>12 628</b> |
| <b>2016.a. toimunud muutused</b> |                 |                             |                    |                          |                                            |               |
| Ostud perioodi jooksul           | 193             | 4                           | 78                 | 33                       | 505                                        | 813           |
| Mahakandmine ja ümberhindlus     | 0               | -2                          | -55                | -19                      | 0                                          | -76           |
| Müük                             | 0               | 0                           | -20                | 0                        | 0                                          | -20           |
| Arvestatud kulum                 | -206            | -9                          | -149               | -68                      | 0                                          | -432          |
| <b>Saldo 31.12.2016</b>          |                 |                             |                    |                          |                                            |               |
| Soetusmaksumus                   | 13 483          | 67                          | 2 371              | 1 211                    | 1 125                                      | 18 257        |
| Akumuleeritud kulum              | -3 230          | -53                         | -1 107             | -889                     | 0                                          | -5 279        |
| <b>Jääkmaksumus</b>              | <b>10 253</b>   | <b>14</b>                   | <b>1 264</b>       | <b>322</b>               | <b>1 125</b>                               | <b>12 978</b> |
| <b>2017.a. toimunud muutused</b> |                 |                             |                    |                          |                                            |               |
| Ostud perioodi jooksul           | 575             | 3                           | 124                | 148                      | 633                                        | 1 483         |
| Mahakandmine ja ümberhindlus     | 0               | 0                           | 0                  | -2                       | 0                                          | -2            |
| Arvestatud kulum                 | -212            | -8                          | -143               | -66                      | 0                                          | -429          |
| <b>Saldo 31.12.2017</b>          |                 |                             |                    |                          |                                            |               |
| Soetusmaksumus                   | 14 058          | 67                          | 2 482              | 1 312                    | 1 758                                      | 19 677        |
| Akumuleeritud kulum              | -3 442          | -58                         | -1 246             | -897                     | 0                                          | -5 643        |
| <b>Jääkmaksumus</b>              | <b>10 616</b>   | <b>9</b>                    | <b>1 236</b>       | <b>415</b>               | <b>1 758</b>                               | <b>14 034</b> |

2013. aasta suvel valmis Ökosil ASil uus labori- ja kontorihoone, millest pool on kinnisvarainvesteeringuna Silport Kinnisvara AS-ile arhiiviruumideks välja renditud.

Aruandeaastal uusi masinaid ja seadmeid kapitalirendi tingimustel ei soetatud.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev. 11.06.2018

Signature/allkiri

AT Audiko OÜ, Tartu

## Lisa 8 Kapitalirent

## Kapitalirendikohustised

|                                          | 31.12.2017 | 12 kuu<br>jooksul | Jaotus järeljäänud<br>tähtaja järgi<br>1-5 aasta jooksul | Intressimäär<br>EURIBOR<br>6kr+<br>1,248%-<br>2,50% | Lõpp-<br>tähtaeg<br>2016-<br>2021 |
|------------------------------------------|------------|-------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Transpordivahendid                       | 199        | 75                | 124                                                      |                                                     |                                   |
| <b>Kapitalirendikohustised<br/>kokku</b> | <b>199</b> | <b>75</b>         | <b>124</b>                                               |                                                     |                                   |

|                                          | 31.12.2016 | 12 kuu<br>jooksul | Jaotus järeljäänud<br>tähtaja järgi<br>1-5 aasta jooksul | Intressimäär<br>EURIBOR<br>6kr+<br>0,95%-2,50% | Lõpp-<br>tähtaeg<br>2016-<br>2021 |
|------------------------------------------|------------|-------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Transpordivahendid                       | 263        | 61                | 202                                                      |                                                |                                   |
| <b>Kapitalirendikohustised<br/>kokku</b> | <b>263</b> | <b>61</b>         | <b>202</b>                                               |                                                |                                   |

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 11.04.2018

Signature/allkiri...

AT Audiko OÜ, Tartu

## Lisa 9 Laenukohustised

|                              | Saldo        | <u>Tagasimakse tähtaeg</u> |                      | Tagasimakse   |                         |
|------------------------------|--------------|----------------------------|----------------------|---------------|-------------------------|
|                              | 31.12.2017   | 12 kuu<br>jooksul          | 1-5 aasta<br>jooksul | tähtaeg       | Intressimäär            |
| Laenukohustised              | 5 117        | 1 156                      | 3 961                |               |                         |
| sh DnB Nord Bank             | 166          | 47                         | 119                  | 25.05.2021.a. | EURIBOR 6k+3,0%         |
| sh Swedbank                  | 1 110        | 178                        | 932                  | 19.10.2023.a. | EURIBOR 6k+2,6%         |
| sh Swedbank-arvelduslaen     | 758          | 758                        | 0                    | 01.07.2018.a. | 3,75%                   |
| sh Swedbank                  | 2 893        | 173                        | 2 720                | 30.10.2019.a. | EURIBOR 6k+2,55%        |
| sh Muud laenud               | 190          | 0                          | 190                  | 21.06.2020.a. | 3,00%                   |
| Kapitalirendikohustised      | 199          | 75                         | 124                  |               | EURIBOR 6k+(1,248-2,5%) |
| <b>Laenukohustised kokku</b> | <b>5 316</b> | <b>1 231</b>               | <b>4 085</b>         |               |                         |

|                              | Saldo        | <u>Tagasimakse tähtaeg</u> |                      | Tagasimakse   |                         |
|------------------------------|--------------|----------------------------|----------------------|---------------|-------------------------|
|                              | 31.12.2016   | 12 kuu<br>jooksul          | 1-5 aasta<br>jooksul | tähtaeg       | Intressimäär            |
| Laenukohustised              | 4 275        | 896                        | 3 379                |               |                         |
| sh DnB Nord Bank             | 210          | 45                         | 165                  | 25.05.2021.a. | EURIBOR 6k+3,0%         |
| sh Swedbank                  | 765          | 151                        | 614                  | 19.10.2021.a. | EURIBOR 6k+2,45%        |
| sh Swedbank-arvelduslaen     | 556          | 556                        | 0                    | 01.07.2017.a. | 3,75%                   |
| sh Swedbank                  | 2 554        | 144                        | 2 410                | 30.10.2018.a. | EURIBOR 6k+2,55%        |
| sh Muud laenud               | 190          | 0                          | 190                  | 21.06.2018.a. | 3,00%                   |
| Kapitalirendikohustised      | 263          | 61                         | 202                  |               | EURIBOR 6k+(0,95-2,50%) |
| <b>Laenukohustised kokku</b> | <b>4 538</b> | <b>957</b>                 | <b>3 581</b>         |               |                         |

## Lisa 10 Võlad ja ettemaksed

|                                  | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Saadud ettemaksed                | 67         | 52         |
| Võlad tarnijatele                | 249        | 299        |
| Muud lühiajalised võlad          | 105        | 97         |
| Maksuvõlad (lisa 3)              | 200        | 197        |
| Viitvõlad                        | 281        | 260        |
| sh võlad töövõtjatele            | 235        | 245        |
| muud viitvõlad                   | 46         | 15         |
| <b>Võlad ja ettemaksed kokku</b> | <b>902</b> | <b>905</b> |

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 11.06.2018

Signature/allkiri...

AT Audiko OÜ, Järtu

**Lisa 11 Omakapital**

Seisuga 31.12.2017 on emattevõtja osakapital 71 582 eurot, mis jaguneb seitsmeks osaks: üks osa nimiväärtusega 30 678 eurot, kolm osa nimiväärtusega 10 226 eurot, kaks osa nimiväärtusega 3 409 eurot ja üks osa nimiväärtusega 3 408 eurot. Põhikirja muutmata võib osakapitali suurendada kuni 102 256 euron.

Aruandeperioodil otsustas osanike üldkoosolek maksta dividende 300 (2016: 250) tuhat eurot.

Kontserni vaba omakapital seisuga 31. detsember 2017 moodustas 56 736 (2016: 52 296) tuhat eurot. Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividende välja maksta 45 389 (2016: 41 837) tuhat eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 11 347 (2016: 10 459) tuhat eurot.

**Lisa 12 Müügitulu**

| Tegevusalade lõikes                                           | 2017         | 2016         |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Muu teimimine ja analüüs (EMTAK 71209)                        | 43           | 37           |
| Keskkonnanõustamine, teimimine ja analüüs (EMTAK 74301,71209) | 428          | 492          |
| Ohtlike jäätmete kogumine (EMTAK 38121)                       | 46           | 31           |
| Renditulu (EMTAK 68201)                                       | 244          | 273          |
| Ärinõustamine (EMTAK 70221)                                   | 1 386        | 1 033        |
| Toitlustuse müügitulu (EMTAK 56101)                           | 1 170        | 1 174        |
| Majutuse müügitulu (EMTAK 55101)                              | 975          | 988          |
| Vabaajakeskuse müügitulu (EMTAK 96041)                        | 320          | 316          |
| Raviteenuste müügitulu (EMTAK 68201)                          | 158          | 174          |
| <b>Kokku</b>                                                  | <b>4 770</b> | <b>4 518</b> |

**Geograafiliste piirkondade lõikes**

|                              | 2017         | 2016         |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Eesti                        | 4 586        | 4 194        |
| Teised Euroopa Liidu riigid  | 184          | 324          |
| Euroopa Liidu välised riigid | 0            | 0            |
| <b>Kokku</b>                 | <b>4 770</b> | <b>4 518</b> |

**Lisa 13 Muud äritulud**

|                          | 2017       | 2016      |
|--------------------------|------------|-----------|
| Tulu põhivara müügist    | 0          | 1         |
| Muud äritulud            | 104        | 29        |
| Sihtfinantseerimise tulu | 68         | 52        |
| <b>Kokku</b>             | <b>172</b> | <b>82</b> |

Initialed for identification purposes only

Alkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 11. 06. 2018

Signature/alkiri.....

AT Audiko OÜ, Tartu

**Lisa 14 Kaubad, toore, materjal ja teenused**

|                                | 2017         | 2016        |
|--------------------------------|--------------|-------------|
| Tooraine ja materjal           | 373          | -359        |
| Müügi eesmärgil ostetud kaubad | 174          | -128        |
| Elekter ja küte                | 152          | -149        |
| Majanduskulud jm kulud         | 354          | -349        |
| <b>Kokku</b>                   | <b>1 053</b> | <b>-985</b> |

**Lisa 15 Muud tegevuskulud**

|                                            | 2017        | 2016        |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|
| Õigus-, audiitor- ja muud konsultatsioonid | -14         | -8          |
| Rendikulud                                 | -8          | -4          |
| Muud tegevuskulud                          | -395        | -431        |
| <b>Kokku</b>                               | <b>-417</b> | <b>-443</b> |

**Lisa 16 Laenude tagatised ja panditud varad**

Emaettevõtjal on Swedbank-st võetud laenude tagatiseks seatud hüpoteek kinnisasjale summas 5 116 (2016: 5 116) tuhat eurot.

AS-i Ökosil poolt on DNB Nord Bank kasuks seatud hüpoteek summas 520 (2016: 520) tuhat eurot. Laenu garanteerib 400 tuhande euro ulatuses AS Silport Kinnisvara.

OÜ Navesco poolt on Narva-Jõesuu Linnavalitsuse kasuks seatud hüpoteek summas 64 (2016: 64) tuhat eurot investeerimiskohustise täitmise tagamiseks.

Tütarettevõtjal AS Pühajärve Puhkekodu on Swedbank AS kasuks seatud hüpoteek kinnistule summas 4 024 (2016: 4 024) tuhat eurot ja hoonestusõigusele summas 800 (2016: 800) tuhat eurot.

**Lisa 17 Tingimuslikud kohustised**

AS Silmet Grupp on AS Swedbank kasuks andnud garantiid summas 10 000 (2016: 10 000) tuhat eurot AS-i Sillamäe Sadam laenulepingust nr 14-047467-JI tulenevate kohustiste täitmise tagamiseks.

**Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega**

OÜ Valga Group konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtja ja emaettevõtja omanikud);
- sidusettevõtjad;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtjaid;
- ema- ja tütarettevõtjate tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eelpool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtjaid.

Käibed seotud osapooltega sisaldavad kõiki omavahelisi oste ja müüke (kaubad, teenused, renditasud, põhivara ost ja müük, intressitasud) ja transiitoste ja -müüke ning antud laene.

2017.aastal oli seotud osapoole AVI Investments OÜ vastu oleva nõude osas moodustatud allahindlus kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjumi võrra summas 16 tuhat eurot. Nimetatud seotud osapoole vastu olevate nõude osas ei ole 2016.aastal moodustatud allahindlusi. Laenu bilansiline väärtus seisuga 31.12.2017 on 17 (31.12.2016 seisuga: 23) tuhat eurot.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev... 11.06.2018  
Signature/allkiri...  
AT Audiko OÜ Tartu

Teiste seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2017. aastal moodustatud kapitaliosaluse meetodil allahindlusi (2016: 0).

Juhatus ja nõukogu liikmetele ei ole kohustust maksta lahkumishüvitisi.

#### Käive seotud osapooltega

|                                                    | 2017      |              | 2016      |              |
|----------------------------------------------------|-----------|--------------|-----------|--------------|
|                                                    | Ostud     | Müügid       | Ostud     | Müügid       |
| Emaettevõtja tehingud tütar- ja sidusettevõtjatega | 16        | 2 658        | 16        | 2 296        |
| Tehingud teiste seotud osapooltega                 | 6         | 14           | 2         | 0            |
| <b>Kokku</b>                                       | <b>22</b> | <b>2 672</b> | <b>18</b> | <b>2 296</b> |
| <i>sh intress</i>                                  |           | 777          | 0         | 780          |
| <i>sh teenuste müük</i>                            |           | 1 895        | 0         | 1 516        |
| <i>sh teenuste ost</i>                             | 22        |              | 18        |              |

Käibed seotud osapooltega sisaldavad kõiki omavahelisi oste ja müüke.

2017.aastal arvestati juhtkonnale (nõukogu ja juhatus) tasusid koos sotsiaalmaksudega 687 (2016: 601) tuhat eurot. Juhatus liikmetele ei ole kohustist maksta lahkumishüvitist.

#### Nõuded ja kohustised

| Lühi-ja pikaajalised nõuded                                                      | 31.12.2017    | 31.12.2016    |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Nõuded tütarettevõtjatele ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele*(lisa 4) | 22 247        | 21 744        |
| Nõude teistele seotud osapooltele (lisa 4)                                       | 40            | 39            |
| <b>Kokku</b>                                                                     | <b>22 287</b> | <b>21 783</b> |
| * <i>sh intress</i>                                                              | 39            | 38            |

| Lühi-ja pikaajalised kohustised                                                        | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Kohustised tütarettevõtjatele ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele**(lisa 10) | 3          | 2          |
| Kohustised teistele seotud osapooltele (lisa 10)                                       | 382        | 215        |
| <b>Kokku</b>                                                                           | <b>385</b> | <b>317</b> |
| * <i>sh intress</i>                                                                    | 28         | 22         |

#### Lisa 19 Tegevuse jätkuvus

Seisuga 31. detsember 2017.a. oli kontserni käibekapital negatiivne. Kontserni emaettevõtja ja tütarettevõtjate raamatupidamise aastaaruanded on koostatud lähtudes ettevõtjate tegevuse jätkuvusest. Emaettevõtja juhtkonna hinnangul ei tekita negatiivne käibekapital kontserni ettevõtetele majandusraskusi 2018. aastal. Negatiivne käibekapital on tingitud laenude ja liisingute lühiajalistest kohustustest, mis võetakse üles aasta lõpus ja kohustus jaguneb kuude lõikes kogu järgneva aasta ulatuses ning ettevõtjad on suutelised neid kohustusi täitma.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 11.06.2018

Signature/allkiri...

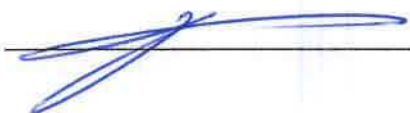
AT Audiko OÜ Tartu

## Lisa 20 Emaettevõtja konsolideerimata finantsaruanded

## Konsolideerimata bilanss

|                                       | 31.12.2017    | 31.12.2016    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>VARAD</b>                          |               |               |
| <b>Käibevara</b>                      |               |               |
| Raha                                  | 0             | 1             |
| Nõuded ja ettemaksed                  | 209           | 248           |
| <b>Käibevara kokku</b>                | <b>209</b>    | <b>249</b>    |
| <b>Põhivara</b>                       |               |               |
| Pikaajalised finantsinvesteeringud    | 9 331         | 8 531         |
| Pikaajalised nõuded                   | 35            | 0             |
| Kinnisvarainvesteeringud              | 2 499         | 2 565         |
| Materiaalne põhivara                  | 93            | 120           |
| <b>Põhivara kokku</b>                 | <b>11 958</b> | <b>11 216</b> |
| <b>VARAD KOKKU</b>                    | <b>12 167</b> | <b>11 465</b> |
| <b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL</b>       |               |               |
| <b>Lühiajalised kohustised</b>        |               |               |
| Laenukohustised                       | 965           | 723           |
| Võlad ja ettemaksed                   | 206           | 203           |
| <b>Lühiajalised kohustised kokku</b>  | <b>1 171</b>  | <b>926</b>    |
| <b>Pikaajalised kohustised</b>        |               |               |
| Pikaajalised võlakohustised           | 2 619         | 2 329         |
| <b>Pikaajalised kohustised kokku</b>  | <b>2 619</b>  | <b>2 329</b>  |
| <b>KOHUSTISED KOKKU</b>               | <b>3 790</b>  | <b>3 255</b>  |
| <b>Omakapital</b>                     |               |               |
| Osakapital nimiväärtuses              | 72            | 72            |
| Kohustuslik reservkapital             | 12            | 12            |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum   | 7 826         | 7 693         |
| Aruandeaasta puhaskasum               | 467           | 433           |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>               | <b>8 377</b>  | <b>8 210</b>  |
| <b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU</b> | <b>12 167</b> | <b>11 465</b> |

Initialled for identification purposes only  
 Allkirjastatud identitiseerimiseks  
 Date/kuupäev... 11.06.2018  
 Signature/allkiri...  
 AT Audiko OÜ, Tartu



## Konsolideerimata kasumiaruanne

|                                                              | 2017       | 2016       |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Müügitulu                                                    | 669        | 700        |
| Muud äritulud                                                | 3          | 3          |
| Kaubad, toore, materjalid                                    | -58        | -64        |
| Mitmesugused tegevuskulud                                    | -67        | -82        |
| Tööjõu kulud                                                 | -220       | -224       |
| <i>s.h. palgakulu</i>                                        | -167       | -170       |
| <i>s.h. sotsiaalmaks</i>                                     | -53        | -54        |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                            | -94        | -95        |
| <b>Ärikasum (-kahjum)</b>                                    | <b>233</b> | <b>238</b> |
| <b>Finantstulud ja -kulud</b>                                |            |            |
| Finantstulud-ja kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt | 300        | 250        |
| Intressitulud                                                | 33         | 28         |
| Intressikulud                                                | -94        | -74        |
| Muud finantstulud ja -kulud                                  | -5         | -9         |
| <b>Finantstulud ja -kulud kokku</b>                          | <b>234</b> | <b>195</b> |
| <b>Kasum majandustegevusest</b>                              | <b>467</b> | <b>433</b> |
| Tulumaks                                                     | 0          | 0          |
| <b>Aruandeaasta puhaskasum</b>                               | <b>467</b> | <b>433</b> |

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 11.06.2018

Signature/alkiri.....

AT Audiko OÜ Tartu

## Konsolideerimata rahavoogude aruanne

|                                                   | 2017        | 2016        |
|---------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                     |             |             |
| Ärikasum                                          | 233         | 238         |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                 | 94          | 95          |
| Äritegevusega seotud nõuete muutus                | 1           | 4           |
| Äritegevusega seotud kohustuste muutus            | 4           | -3          |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>               | <b>332</b>  | <b>334</b>  |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>           |             |             |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus      | -2          | -22         |
| Saadud dividendid                                 | 275         | 135         |
| Antud laenud                                      | -800        | -605        |
| Saadud intressid                                  | 32          | 26          |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>     | <b>-495</b> | <b>-466</b> |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>          |             |             |
| Saadud laenud                                     | 500         | 500         |
| Arvelduskrediidi saldo muutus                     | 202         | 88          |
| Laenude tagasimaksed                              | -154        | -230        |
| Kapitalirendi tagasimaksed                        | -16         | -16         |
| Makstud intressid                                 | -94         | -74         |
| Makstud dividendid                                | -275        | -135        |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>    | <b>163</b>  | <b>133</b>  |
| <b>Rahavood kokku</b>                             | <b>0</b>    | <b>1</b>    |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b> | <b>1</b>    | <b>0</b>    |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>          | <b>0</b>    | <b>1</b>    |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>   | <b>1</b>    | <b>1</b>    |

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 11.06.2018

Signature/allkiri...

AT Audiko OÜ, Tartu

## Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

|                                                                                             | Osakapital |    | Reservid | Jaotamata kasum | Kokku  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----|----------|-----------------|--------|
| <b>Saldo seisuga 31.12.2015</b>                                                             | 72         | 12 | 7 943    |                 | 8 027  |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus                          |            |    |          |                 | -6 987 |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil |            |    |          |                 | 49 035 |
| <b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2015</b>                                 |            |    |          |                 | 49 910 |
| <b>Aruandeaasta kasum</b>                                                                   | 0          | 0  | 433      |                 | 433    |
| Makstud dividendid                                                                          | 0          | 0  | -250     |                 | -250   |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2016</b>                                                             | 72         | 12 | 8 126    |                 | 8 210  |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus                          |            |    |          |                 | -6 987 |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil |            |    |          |                 | 51 157 |
| <b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2016</b>                                 |            |    |          |                 | 52 380 |
| <b>Aruandeaasta kasum</b>                                                                   | 0          | 0  | 467      |                 | 467    |
| Makstud dividendid                                                                          | 0          | 0  | -300     |                 | -300   |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2017</b>                                                             | 72         | 12 | 8 293    |                 | 8 377  |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus                          |            |    |          |                 | -8 278 |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil |            |    |          |                 | 56 720 |
| <b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2017</b>                                 |            |    |          |                 | 56 820 |

Initialled for identification purposes only

Alkirjastatud identitiseerimiseks

Date/kuupäev... 11.06.2018

Signature/alkiri... AT Audiko OÜ, Tartu

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

### Valga Group OÜ osanikele

#### Arvamus

Oleme auditeerinud Valga Group OÜ ja tema tütarettevõtjate (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanss1seisuga 31. detsember 2017 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid ning konsolideeritud aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2017 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

#### 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 kontsernist sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

#### Muu informatsioon

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

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

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

Kui me teeme 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama kontserni 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 kontserni likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

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



## Vandeauditiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditiitori 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjaspepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse 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 vandeauditiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.
- hangime kontserni majandusüksuste või äritegevuste finantsteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada aramus kontserni konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame kontserniauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

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

Tartus, 11. juuni 2018

Anu Harak

Vandeauditiitori number 270

AT Audiko OÜ

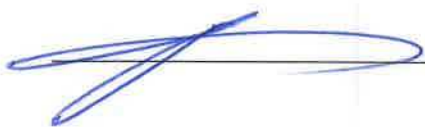
Auditiorettevõtja tegevusloa number 134

Raua 2-27, 50104 Tartu

**MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK**

OÜ Valga Group juhatus teeb osanike üldkoosolekule ettepaneku 2017. aasta kasum summas 4 361 tuhat eurot jagada järgmiselt:

|                                                   |        |             |
|---------------------------------------------------|--------|-------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum               | 52 375 | tuhat eurot |
| Aruandeaasta puhaskasum                           | 4 361  | tuhat eurot |
| Kanda eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele | 4 361  | tuhat eurot |
|                                                   | 56 736 |             |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum kokku         |        | tuhat eurot |



## Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2017. a majandusaasta aruandele

OÜ Valga Group 2017. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud juhatuse poolt 08. juunil 2018. aastal:

  
Juhatuse liige  
Jaak Raudsepp

OÜ Valga Group 2017. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud osanike üldkoosoleku poolt 15. juuni 2018 otsusega, allkirjastamine 15. juunil 2018. aastal:

  
Nõukogu esimees  
Tiit Vähi  
Nõukogu liige  
Evelin Karp  
Nõukogu liige  
Hele-Eda Raudsepp

**OSANIKE NIMEKIRI seisuga 15. juuni 2018**

(üle 10% hääli omavate osade omanikud)

|                  |             |         |
|------------------|-------------|---------|
| 1. Tiit Vähi     | Elukoht:    | Tallinn |
|                  | Osade arv:  | 1       |
|                  | Häälte arv: | 30 678  |
| 2. Evelin Karp   | Elukoht:    | Tallinn |
|                  | Osade arv:  | 1       |
|                  | Häälte arv: | 10 226  |
| 3. Ronald Vähi   | Elukoht:    | Tallinn |
|                  | Osade arv:  | 1       |
|                  | Häälte arv: | 10 226  |
| 4. Jaak Raudsepp | Elukoht:    | Tallinn |
|                  | Osade arv:  | 1       |
|                  | Häälte arv: | 10 226  |



## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                                     | EMTAK kood | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|------------------------------------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Kinnisvara haldus tasu eest või lepingu alusel | 6832       | 350910          | 52.45%      | Jah            |
| Peakontorite tegevus                           | 70101      | 318000          | 47.53%      | Ei             |

## Osanikud

| Nimi / ärinimi     | Isikukood / registrikood / sünniaeg | Elukoht / Asukoht             | Osaluse suurus ja valuuta |
|--------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| Tiit Vähi          | 34701100217                         | Tallinn, Harju maakond, Eesti | 30678 EUR (Lihtomand)     |
| Mari-Liis Raudsepp | 48910155728                         | Eesti                         | 3408 EUR (Lihtomand)      |
| Priit Raudsepp     | 38312025716                         | Eesti                         | 3409 EUR (Lihtomand)      |
| Raul Raudsepp      | 38105065727                         | Eesti                         | 3409 EUR (Lihtomand)      |
| Evelin Karp        | 47509060217                         |                               | 10226 EUR (Lihtomand)     |
| Jaak Raudsepp      | 35602035711                         |                               | 10226 EUR (Lihtomand)     |
| Ronald Vähi        | 38204230339                         |                               | 10226 EUR (Lihtomand)     |

## Sidevahendid

|                 |                    |
|-----------------|--------------------|
| Liik            | Sisu               |
| Telefon         | +370 6405260       |
| Faks            | +370 6405261       |
| E-posti aadress | jaak@valgagroup.ee |