

17 -07- 2008

Silvi Kaarest
.....

AS E.O.S.

2007.a. KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Regati pst 1 11911 Tallinn
Äriregistri nr.	Eesti Vabariik 10715645
Telefon:	372 6 266 100
Faks:	372 6 266 163
E-mail:	info@eos.com.ee
Interneti koduleht:	http://www.eos.com.ee
Põhitegevusala:	Naftasaaduste ümberlaadimine ja ladustamine
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2007-31.12.2007

Sisukord

ETTEVÕTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele	5
KONSOLIDEERITUD BILANSS	6
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	7
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	8
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Finantsriskide juhtimine	19
Lisa 3 Olulised raamatupidamishinnangud ja otsused	22
Lisa 4 Raha ja raha ekvivalendid	23
Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed	24
Lisa 6 Ühinemine ettevõttega AS Trendgate	25
Lisa 7 Äriühendused	25
Lisa 8 Materiaalne põhivara	27
Lisa 9 Immateriaalne põhivara	28
Lisa 10 Kapitali- ja kasutusrendid	29
Lisa 11 Laenukohustused	30
Lisa 12 Võlad ja ettemaksed	31
Lisa 13 Omakapital	31
Lisa 14 Müügitulu ja muud äritulud	31
Lisa 15 Tegevuskulud	32
Lisa 16 Tööjõukulud	32
Lisa 17 Finantstulud ja -kulud	32
Lisa 18 Laenude tagatised ja panditud varad	33
Lisa 19 Tingimuslikud kohustused	33
Lisa 20 Bilansivälised kohustused ja siduvad tulevikukohustused	33
Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega	34
Lisa 22 Bilansipäeva järgsed sündmused	35
Lisa 23 Grupi majandustegevuse jätkuvus	35
Lisa 24 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta	36
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	40
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	41
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele	42

ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS E.O.S. on Eestis registreeritud ettevõte, mille peamiseks tegevusalaks on naftasaaduste hoiustamine, ümberlaadimine ja hulgimüük Maardus asuvate terminalide kaudu. AS E.O.S. gruppi kuuluvad järgmised tütarettevõtted: AS EK Holding, AS E.R.S. ja AS Stivterminal AS E.O.S. grupis töötab 273 töötajat.

AS-i E.O.S. grupp emaettevõtteks on Transportation Investments Holding Ltd, mis on registreeritud Küprosel.

Juriidiline aadress:	Regati pst 1 11911 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10715645
Telefon:	372 6 266 100
Faks:	372 6 266 163
E-mail:	info@eos.com.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

TEGEVUSARUANNE

AS-le E.O.S. kuuluvatesse Maardus asuvatesse kütuseterminalidesse saabuval raudteevagunid naftasaadustega. Kütus laaditakse mahutitesse, kus seda hoiustatakse kuni toimub laadimine tankeritele AS-le Tallinna Sadam kuuluva Muuga Sadama kaidelt. Gruppi kuuluvad järgmised tütarettevõtted - AS E.R.S., AS E.K. Holding ja AS Stivterminal.

2007. aastal laadisid AS-i E.O.S. terminalid ümber 13,6 miljonit tonni naftasaadusi. Ümber laaditi erinevat tüüpi rasket kütteõli ja toornaftat. Kaubakogus ületas 32% võrra AS E.O.S. terminalide poolt 2006. aastal laaditud kaubakoguse summa (10.3 miljonit tonni).

2007. aastal jätkas AS E.O.S. investeerimist Muuga Sadama terminalikompleksi. Aastatel 2005-2006 investeeriti kokku 600 miljonit krooni, aastal 2007 investeringute summa ulatus 58 miljoni kroonini. Suurimaks projektiks on AS E.O.S. mahutipargi laiendamine. Lisaks parandati terminalide infrastruktuuri ja tehti täiendavaid investeringuid järgides keskkonnaohutuse nõudeid.

2007 aasta lõpus alustas AS E.O.S. emaettevõtte, Transporation Investments Holding Limited, läbirääkimisi maailma suurima sõltumatu terminalide operaatoriga Royal Vopak NV viimasele kuuluva AS-i Pakterminal tegevuse ühendamiseks AS-ga E.O.S. Käesoleva aruande koostamise ajal toimub nii AS-i E.O.S. kui ka AS-i Pakterminal juriidiline, tehniline ning finantsiline *due dilligence*, valmistatakse ette tehinguks vajalikke dokumente ning kooskõlastatakse tehingu detaile nimetatud osapooltega. Tasub märkida, et Eesti Konkurentsiamet on andnud loa AS E.O.S. ning AS Pakterminal koondumisele.

2007 aastal töötas grupis keskmiselt 273 inimest (2006. aastal 259 inimest). Kokku maksti töötasudeks 2007 87 043 tuhat krooni (2006. aastal 65 866 tuhat krooni).

Olulised grupi tegevust iseloomustavad suhtarvud on järgmised:

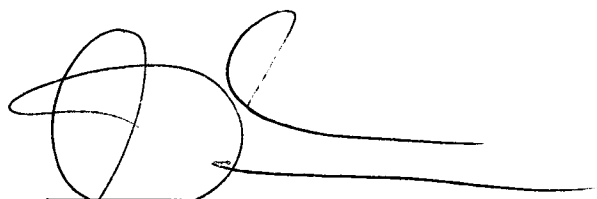
- Varade rentaablus (ROA) 18% (2006: 13%),
- Omakapitali rentaablus (ROE) 27% (2006: 27%),
- Omakapitali kordaja (E/A) 0.7 (2006: 0.5),
- Intresside kattekordaja (EBIT / I) 2.9 (2006: 1.3).

Finantssuhtarvude arvutamisel on kasutatud järgmisi valemeid:

- Varade rentaablus (ROA) = Perioodi kasum / [(koguvarade algsaldo + koguvarade lõppsaldo) / 2]
- Omakapitali rentaablus (ROE) = Perioodi kasum / [(omakapitali algsaldo + omakapitali lõppsaldo) / 2]
- Omakapitali kordaja (E/A) = Omakapital / varad
- Intresside kattekordaja (EBIT/I) = Ärikasum / intressikulud

Kasutatud valemites on omakapitali koosseisu arvestatud Grupi kohustused omanikele.

USA dollari ja Eesti krooni vahetuskursi soodsate kõikumiste tulemusena sai AS E.O.S. olulist kasumit, mis suurendas grupi puhaskasumit.



Juhatuse esimees
(Arnout Dirk Lugtmeijer)

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele

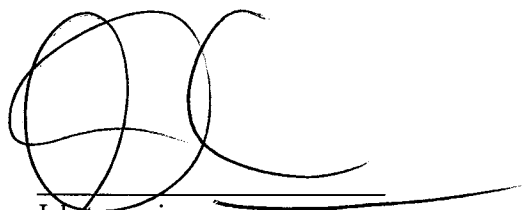
Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 39 toodud AS E.O.S. 2007.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS);

konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt grupi finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;

AS E.O.S. ja kõik gruppi kuuluvad ettevõtted on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.



Juhatusesimees
Arnout Dirk Lugtmeijer



Juhatuseliige
Aleksandr Snatkin



Juhatuseliige
Mihhail Kanunov



Juhatuseliige
Boriss Akulenko

Tallinn, 15. aprill 2008

Initialiseeritud ainult identifikatsiooniks Initialed for the purpose of identification only
Initiaalid/initials <u>L. P.</u>
Kuupäev/date <u>15.04.08</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(tuhandetes Eesti kroonides ja USA dollarites)*

	Lisa nr	31.12.2007 tuh EEK	31.12.2007 tuh USD	31.12.2006 tuh EEK	31.12.2006 tuh USD
VARAD					
Käibevara					
Raha ja raha ekvivalendid	4	45 803	4 306	18 555	1 562
Nõuded ja ettemaksed	5	141 389	13 290	40 134	3 377
Käibevara kokku		187 192	17 596	58 689	4 939
Põhivara					
Ühisettevõtete aktsiad	7	0	0	82 342	6 930
Muud pikaajalised laenud ja nõuded	21	0	0	59 268	4 988
Materiaalne põhivara	8	2 174 032	204 361	1 920 381	161 624
Immateriaalne põhivara	9	555 102	52 180	559 451	47 084
Põhivara kokku		2 729 134	256 541	2 621 442	220 626
VARAD KOKKU		2 916 326	274 137	2 680 131	225 565
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Laenukohustused	11	177 733	16 707	1 416 746	119 237
Võlad ja ettemaksed	12	60 185	5 657	55 432	4 665
Lühiajalised kohustused kokku		237 918	22 364	1 472 178	123 902
Pikaajalised kohustused					
Pikaajalised laenukohustused	11	1 539 969	144 758	610 144	51 351
Pikaajalised kohustused kokku		1 539 969	144 758	610 144	51 351
KOHUSTUSED KOKKU		1 777 886	167 122	2 082 322	175 253
Omakapital					
Aksiakapital	13	25 000	2 050	25 000	2 050
Ülekurss		286 356	22 555	286 356	22 555
Kohustuslik reservkapital	1	2 500	189	1 500	109
Ümberhindlusreserv		49 836	4 685	0	0
Jaotamata kasum		774 748	66 201	284 953	22 847
Valuutakursi muutuste reserv		0	11 335	0	2 751
OMAKAPITAL KOKKU		1 138 440	107 015	597 809	50 312
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		2 916 326	274 137	2 680 131	225 565

Lisad lehekülgedel 10-39 on käesoleva konsolideeritud aruande lahutamata osa

Initsiaallõetud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initialed <u>L.P.</u> Kuupäev/date <u>15.04.08.</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

* Selleks et anda aruande lugejatele parem ülevaade, on põhjaruanded esitatud ka USA dollarites.

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(tuhandetes Eesti kroonides ja USA dollarites)*

	Lisa	2007 tuh EEK	2007 tuh USD	2006 tuh EEK	2006 tuh USD
Müügitulu	14	1 185 138	104 141	766 852	61 520
Muud äritulud	14	41 026	3 587	1 397	112
Kokku äritulud		1 226 164	107 728	768 249	61 632
Ärikulud					
Tegevuskulud	15	-513 013	-45 199	-374 665	-30 057
Tööjõu kulud	16	-115 959	-10 304	-87 784	-7 042
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8,9	-123 732	-10 907	-108 087	-8 671
Muud ärikulud		-4 931	-444	0	0
Ärikasum		468 529	40 874	197 713	15 862
Valuutakursi kasum	17	178 676	16 158	217 611	17 458
Intressikulu	17	-151 204	-13 277	-151 215	-12 132
Muud finantskulud	17	-1 481	-131	0	0
Kokku finantstulud ja -kulud		25 991	2 750	66 396	5 326
Kasum ühissettevõttest kapitaliosaluse meetodil	7	10 330	927	3 726	299
Kasum enne tulumaksustamist		504 850	44 551	267 835	21 487
Tulumaks		0	0	0	0
Aruandeaasta puhaskasum		504 850	44 551	267 835	21 487

Lisad lehekülgedel 10-39 on käesoleva konsolideeritud aruande lahutamata osa

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>L.P.</u> Kuupäev/date <u>15. 04 08.</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

* Selleks et anda aruande lugejatele parem ülevaade, on põhjaruanded esitatud ka USA dollarites.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuhandetes Eesti kroonides ja USA dollarites)*

	Lisa nr	2007 tuh EEK	2007 tuh USD	2006 tuh EEK	2006 tuh USD
Rahavood äritegevusest					
Ärikasum		468 529	40 874	197 713	15 862
<u>Korrigeerimised:</u>					
Põhivara kulum ja väärtuse langus	8,9	123 732	10 907	108 087	8 671
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest		887	83	79	6
Kasum/kahjum (-/+) tütarettevõtete soetamisest	7	-39 528	-3 456	0	0
Äritegevusega seotud varade muutus		-99 846	-9 817	8 530	685
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		10 812	1 489	-1 328	-107
Makstud intressid		-64 203	-5 589	-76 136	-6 108
Kokku rahavood äritegevusest		400 383	34 491	236 945	19 009
Rahavood investeerimistegevusest					
Materiaalse põhivara soetus		-65 294	-5 738	-139 725	-11 209
Immateriaalse põhivara soetus		-202	-18	-385	-31
Materiaalse põhivara müük		3	0	668	54
Tütarettevõtte soetus	7	-39 200	-3 685	0	0
Antud laenud		0	0	-6 416	-515
Antud laenude tagasimaksed		500	41	0	0
Saadud intressid		9	1	638	51
AS-i Trendgate rahajääk ühinemise hetkel		0	0	2 947	236
AS-i Stivterminal rahajääk omandamise hetkel	7	1 239	116	0	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-102 945	-9 283	-142 273	-11 414
Rahavood finantseerimistegevusest					
Saadud laenud ning emiteeritud võlakirjad		0	0	173 375	13 909
Saadud laenude tagasimaksed		-259 955	-22 699	-250 695	-20 112
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-2 766	-243	-3 084	-247
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-262 721	-22 942	-80 404	-6 450
Rahavood kokku		34 717	2 266	14 268	1 145
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4	18 555	1 562	5 158	390
Raha ja raha ekvivalentide muutus		34 717	2 266	14 268	1 145
Valuutakursside muutuste mõju		-7 469	478	-870	27
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4	45 803	4 306	18 555	1 562

Lisad lehekülgedel 10-39 on käesoleva konsolideeritud aruande lahutamata osa

* Selleks et anda aruande lugejatele parem ülevaade, on põhjaruanded esitatud ka USA dollarites.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.P.

Kuupäev/date 15.04.08.

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(Tuhandetes Eesti kroonides)	Aksia- kapital	Ülekurs	Kohustuslik reserv- kapital	Ümberhind- lusreserv	Jaotamata kasum / - kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005	15 000	0	1 500	0	17 118	33 618
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	267 835	267 835
Omakapitalis kajastatud tulu kokku	0	0	0	0	267 835	267 835
Ühinemine AS-ga Trendgate (lisa 6, 13)	10 000	286 356	0	0	0	296 356
Saldo seisuga 31.12.2006	25 000	286 356	1 500	0	284 953	597 809
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	1 000	0	-1 000	0
Äriühendus (lisa 7)	0	0	0	49 836	-14 056	35 780
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	504 850	504 850
Saldo seisuga 31.12.2007	25 000	286 356	2 500	49 836	774 748	1 138 440

(Tuhandetes USA dollarites)*	Aksia- kapital	Üle- kurs	Kohustus- lik reserv- kapital	Ümber- hindlus reserv	Jaotamata kasum / - kahjum	Realiseeri- mata kursi- vahed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005	1 209	0	109	0	1 360	482	3 159
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	0	0	0	2 269	2 269
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	21 487	0	21 487
Omakapitalis kajastatud tulu kokku	0	0	0	0	21 487	2 269	21 487
Ühinemine AS-ga Trendgate (lisa 6)	841	22 555	0	0	0	0	23 397
Saldo seisuga 31.12.2006	2 050	22 555	109	0	22 847	2 751	50 312
Valuutakursi muutuste mõju	0	0	0	0	0	8 584	8 584
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	80	0	-80	0	0
Äriühendus (lisa 7)	0	0	0	4 685	-1 117	0	3 568
Konsolideeritud ettevõtte aruandeperioodi kasum	0	0	0	0	44 551	0	44 551
Saldo seisuga 31.12.2007	2 050	22 555	189	4 685	66 201	11 335	107 015

Täpsem informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisades 6, 7 ja 13.

Lisad lehekülgedel 10-39 on käesoleva konsolideeritud aruande lahutamata osa

* Selleks et anda aruande lugejatele parem ülevaade, on põhjaruanded esitatud ka USA dollarites.

Intellektuaalne ainsult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initialed/initialed L.P.
Kuupäev/date 15.04.08.
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS E.O.S. on Eesti Vabariigis registreeritud ettevõtte, mille peamiseks tegevusalaks on naftasaaduste hoiustamine, ümberlaadimine ja hulgimüük Maardus asuvate terminalide kaudu.

AS E.O.S. on registreeritud Eesti Vabariigis (äriregistri nr. 10715645; aadress: Regati pst 1, 11911 Tallinn).

2007. a konsolideeritud aruandes on kajastatud järgmised konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted:

	Asukoha-riik	Osalus		Põhitegevusala	Omanik
		2007	2006		
AS Stivterminal*	Eesti	100%	62%	Naftasaaduste ümberlaadimine	AS E.O.S.
AS EK Holding	Eesti	100%	100%	Investeeringis- ja reklaamialane tegevus	AS E.O.S.
AS E.R.S.	Eesti	100%	100%	Transpordialane tegevus	AS E.O.S.

* AS Stivterminalis omandati 100% osalus detsembris 2007 (vaata lisa 7).

AS E.O.S. grupi emaettevõtteks on Transportation Investments Holding Ltd (Küpros)

Raamatupidamise aastaaruanne on juhatuse poolt heaks kiidetud _____ 2008.

Kokkuvõte olulistest arvestuspõhimõtetest

Grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud olulised arvestuspõhimõtted on toodud allpool. Arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõikide aruandes esitatud perioodide kohta. Gruppi kuuluvad ettevõtted kasutavad ühtseid arvestuspõhimõtteid.

Arvestuse alused

AS E.O.S. (edaspidi: Grupp) 2007.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS).

Konsolideeritud aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, nagu on toodud allpool olevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamisaruannete koostamine kooskõlas IFRS-idega nõuab oluliste raamatupidamislike hinnangute kasutamist. Samuti peab juhtkond langetama otsuseid Grupi arvestuspõhimõtete rakendamise protsessis ning juhtkond annab tulevikku puudutavaid hinnanguid ja teeb oletusi. Raamatupidamislikud hinnangud ei lange sageli nendega seotud hilisemate tegelike sündmustega kokku. Hinnanguid ja otsuseid vaadatakse pidevalt üle ning need põhinevad eelnevatel kogemustel ja muudel teguritel, sealhulgas ootustel tulevikusündmuste kohta, mida peetakse põhjendatuks teadaolevaid asjaolusid arvestades. Kõrgema hinnangumääraga seotud või keerulisemad valdkonnad või valdkonnad, kus eeldused ja hinnangud on olulised konsolideeritud raamatupidamisaruannete osas, on esitatud käesoleva aruande lisas 2.

A. Arvestuspõhimõtete ja esitlusviisi muutused

2005. aasta novembris soetas Grupp 62% osaluse AS-is Stivterminal, mida kajastati Grupi aruandes ühissetevõtjana kapitaliosaluse meetodil. Kuna 04.12.2007.a. soetas Grupp 38% AS-i Stivterminal aktsiatest, sai Grupist ettevõtte ainuomanik. Kuna ettevõtte käsitleb mõlemat soetust IFRS 3 kohaselt sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusena, on teostatud 2005 a. soetuse osas ostuanalüüs ning algsaldod korrigeeritud seisuga 31.12.2005 ja 31.12.2006, vaata ka lisa 7.

Initiaalliseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Initiaallid/initials <u>L.P.</u>
Kuupäev/date <u>15.04.08.</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Arvestuspõhimõtete muutmise mõju on esitatud alljärgnevas tabelis:

	Saldo seisuga 31.12.2005	Korrigeerimine	Korrigeeritud saldo seisuga 31.12.2005
Bilanss			
Ühisettevõtete aktsiad	6 200	72 416	78 616
Jaotamata kasum	-55 298	72 416	17 118

	Saldo seisuga 31.12.2006	Korrigeerimine	Korrigeeritud saldo seisuga 31.12.2006
Bilanss			
Ühisettevõtete aktsiad	9 926	72 416	82 342
Jaotamata kasum	212 537	72 416	284 953

Alates 1. jaanuarist 2007 on rakendunud mitmed muudatused kehtivate standardite tekstides ning uued IFRS standardid, mis muutusid Grupile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2007 alanud majandusaastast.

a) Järgnevalt on toodud loetelu uutest ja muudetud standarditest ning tõlgendustest, mis rakendusid aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuar 2007 jooksul ning avaldavad mõju Grupi raamatupidamisaruannetele ja mida Grupp on rakendanud alates nimetatud perioodist ja viinud kooskõlla ka võrdlusandmed:

IAS 1 (muudatus) – Finantsaruannete esitamine: Omakapitali avalikustamise nõuded

IFRS 7 – Finantsinstrumendid: Avalikustamise nõuded

Nimetatud standardid IAS 1 (muudatus) ja IFRS 7 nõuavad Grupilt täiendava informatsiooni avalikustamist finantsinstrumentidega seotud riskide mõõtmise ja juhtimisega ning omakapitali struktuuri ja juhtimisega.

b) Järgmised standardid, täiendused ja tõlgendused on kohustuslikud arvestusperioodile alates 1. jaanuarist 2007, kuid mis ei avalda mõju Grupi raamatupidamise arvestuspõhimõtetele:

IFRIC 7 – Finantsaruannete ümberarvestusmeetodi rakendamine vastavalt IAS 29-le (jõustunud 1. märtsil 2006)

IFRIC 8 – IFRS 2 rakendusala (jõustunud 1. mail 2006)

IFRIC 9 – Varjatud tuletisinstrumentide ümberhindamine (jõustunud 1. juunil 2006)

IFRIC 10 – Vahearuanded ja vara väärtuse langus (jõustunud 1. novembril 2006)

Tõlgendused IFRIC 7, IFRIC 8, IFRIC 9 ja IFRIC 10 ei ole asjakohased Grupi tegevuse seisukohast ja ei oma mõju Grupi arvestuspõhimõtetele.

c) Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelise finantsaruandluse standardeid ning olemasolevate standardite muudatusi ja tõlgendusi, mis muutuvad Grupile kohustuslikuks alates 1. märtsist 2008 ja hiljem algavatele perioodidele. Ülevaade neist standarditest ning Grupi juhtkonna hinnang nimetatud standardite ja tõlgenduste mõju kohta Grupi aruannetele on välja toodud allpool.

Standardi IAS 23 „Laenukasutuse kulutused“ muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Peamise muudatusena standardis elimineeriti valikuvõimalus kajastada koheselt kuluna laenukasutuse kulutused, mis on seotud varadega, mille kasutus- või müügivalmidusse viimine vältab pikema perioodi. Ettevõtte peavad seega sellised laenukulutused kapitaliseerima vara soetusmaksumuse osana. Muudetud standard kehtib edasiulatuvalt vastavate varadega seotud laenukasutuse kulutustele, mida tuleb hakata kapitaliseerima alates 1. jaanuarist 2009. Grupi juhtkonna arvates muudetud standardi rakendus ei avalda olulist mõju Grupi konsolideeritud raamatupidamise aruannetele.

Standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). IAS 1 peamiseks muudatuseks on kasumiaruande asendamine koondtulude aruandega, mis sisaldab ka omanikega mitteseotud muudatusi omakapitalis, näiteks müügiotel finantsvarade ümberhindlusreservi muutused. Alternatiivina on lubatud esitada kaks aruannet: eraldi kasumiaruanne ning koondtulude aruanne. Muudetud IAS nõuab finantsseisundi (bilansi) avalikustamist ka võrreldava perioodi algsaldode kohta, juhul, kui võrdlusandmeid on korrigeeritud ümberklassifitseerimiste, arvestuspõhimõtete muutmise või vigade korrigeerimise tõttu. Grupi hinnangul avaldab muudetud standard IAS 1 mõju finantsinformatsiooni esituslaadile, kuid ei mõjuta senini kasutatud kajastamise ja hindamise põhimõtteid konsolideeritud raamatupidamise aruannetes.

Initsiaalidega alustatud identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/Initials	L. P.
Kuupäev/date	15.04.08

Omandi üleandmise tingimused ja tühistamine - IFRS 2 „Aktsiapõhine makse“ muudatus (rakendub 1. juulil 2008 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatus selgitab, et omandi üleandmise tingimusteks on ainult teenuste tingimused ja tulemuslikkuse tingimused. Muud aktsiapõhiste maksete tingimused ei ole omandi üleandmise tingimused. Muudatus selgitab, et kõiki tühistamisi, nii kontserni enda kui teiste osapoolte poolt, tuleb kajastada sarnaselt. Grupi tegevuse seisukohast ei ole standardi muudatus asjakohane ja juhtkonna arvates ei avalda olulist mõju Grupi konsolideeritud raamatupidamise aruannetele.

Standardi IFRS 3 „Äriühendused“ muudatused (rakendub äriühendustele, mille omandamiskuupäev on esimesel aruandeaastal, mis algab 1. juulil 2009 või hiljem). Muudatused IFRS 3-s hõlmavad: valikuvõimalust kajastada vähemusosalused kas õiglasest väärtusest või proportsionaalselt nende osalusele netovara õiglasest väärtusest; omandatud ettevõtte varem omandatud aktsiate/osade ümberhindlust õiglasest väärtusesse, kusjuures tekkinud vahe kajastatakse kasumiaruandes; ja täiendavaid juhiseid ostumeetodi rakendamise kohta, kaasa arvatud tehingukulude kajastamist kuluna perioodil, mil need tekkisid, firmaväärtuse mõõtmist osaluse suurendamisel, ja kajastamise reegleid, kui lisatingimustest sõltuva tasu õiglane väärtus muutub seoses hinnangu muutusega pärast äriühenduse toimumist. . Grupi tegevuse seisukohast ei ole standardi muudatus asjakohane ja juhtkonna arvates ei avalda olulist mõju Grupi konsolideeritud raamatupidamise aruannetele.

Standardi IAS 27 „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded“ muudatused (rakendub 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Antud standard nõuab vähemusosanikega sooritatud tehingute otsest kajastamist omakapitalis, tingimusel, et emaettevõtjal säilib kontroll ettevõtte üle. Lisaks täpsustab standard raamatupidamisarvestust tütarettevõtja üle kontrolli lõppemisel, s.t. nõuab ülejäänud aktsiate või osade ümberhindlust õiglasest väärtusesse, kusjuures tekkinud erinevused kajastatakse kasumiaruandes. Grupi tegevuse seisukohast ei ole standardi muudatus asjakohane ja juhtkonna arvates ei avalda olulist mõju Grupi konsolideeritud raamatupidamise aruannetele.

IFRS 8 „Tegevussegmentid“ (jõustub 1.jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). IFRS 8 asendab standardi IAS 14 „Segmentiaruandlus“. Uus standard kehtestab uued nõuded tegevussegmentide ning samuti toodete ja teenuste, äritegevuse teostamisjärgsete geograafiliste piirkondade ning põhiklientide kohta avalikustatavale informatsioonile. Standard IFRS 8 nõuab „juhtkonnapoolset lähenemist“ tegevussegmentide kohta info avalikustamisel. Grupi tegevuse seisukohast ei ole standardi muudatus asjakohane ja juhtkonna arvates ei avalda olulist mõju Grupi konsolideeritud raamatupidamise aruannetele.

IAS 32 ja IAS 1 muudatus - Ennetähtaegse tagasikutsumisõigusega finantsinstrumendid ja likvideerimisel tekkivad kohustused (rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Muudatus nõuab mõningate finantsinstrumentide, mis vastavad finantskohustuse definitsioonile, klassifitseerimist omakapitaliinstrumentina. Grupi tegevuse seisukohast ei ole standardi muudatus asjakohane ja juhtkonna arvates ei avalda olulist mõju Grupi konsolideeritud raamatupidamise aruannetele.

Tõlgendus IFRIC 11 „Tehingud kontserni ja omaaktsiatega“ (rakendub 1. märtsil 2007 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Antud tõlgendus sisaldab juhiseid, mis puudutavad järgmisi teemasid: standardi IFRS 2 „Aktsiapõhine makse“ rakendamine aktsiate või osadega makstavate tehingute puhul, mille sõlmivad kaks või enam seotud osapoolt; ning raamatupidamisarvestus järgmistel juhtudel: ettevõtte annab oma töötajatele õiguse omakapitaliinstrumentide omandamiseks, mida võib või peab tagasi ostma kolmandalt osapoolt, täitmaks oma kohustusi töötajate ees; või ettevõtte või selle omanik annab ettevõtte töötajatele õiguse omandada ettevõtte omakapitaliinstrumente, ja nende instrumentide pakkuja on ettevõtte omanik.. Grupi tegevuse seisukohast ei ole tõlgendus asjakohane ja juhtkonna arvates ei avalda olulist mõju Grupi konsolideeritud raamatupidamise aruannetele.

Tõlgendus IFRIC 12 „Teenuste kontsessioonikokkulepped“ (rakendub 1. jaanuaril 2008 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Antud tõlgendus sisaldab juhiseid olemasolevate standardite rakendamiseks ettevõtete poolt, kes on avaliku ja erasektori vaheliste teenuste kontsessioonide osapoolteks. Tõlgendus IFRIC 12 puudutab kokkuleppeid, mille puhul tellija kontrollib, milliseid teenuseid pakub infrastruktuuri kasutav operaator, kellele ta pakub teenuseid ja millise hinnaga. Grupp hindab muudetud standardi mõju konsolideeritud raamatupidamise aruannetele.

Tõlgendus IFRIC 13 „Kliendilojaalsusprogrammid“ (rakendub 1. juulil 2008 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Tõlgendus IFRIC 13 sisaldab juhiseid selliste tehingute raamatupidamiskäsitluse kohta, mis hõlmavad ettevõtte poolt oma klientidele pakutavaid kliendilojaalsusprogramme, nagu näiteks püsikliendikaardid või punktide andmine. Eelkõige käsitleb tõlgendus IFRIC 13 ettevõtte tasuta või soodushinnaga kaupade või teenuste pakkumise kohustuse õiget raamatupidamiskäsitlust, juhul ja siis, kui kliendid neid lunastavad. Grupi tegevuse seisukohast ei ole tõlgendus asjakohane ja juhtkonna arvates ei avalda olulist mõju Grupi konsolideeritud raamatupidamise aruannetele.

IFRIC 14 „Kindlaksmääratud hüvitistega vara limiit, minimaalse rahastamise nõuded ja nende koostoime" (rakendub 1. jaanuaril 2008 või hiljem algavatele aruandeperioodidele). Antud tõlgendus sisaldab üldisi juhiseid selle kohta, kuidas hinnata kindlaksmääratud hüvitistega plaanide õiglase väärtuse ülejäägi limiiti, mis ületab varana kajastatavate kohustuste nüüdisväärtust kooskõlas standardiga IAS 19. Lisaks selgitab tõlgendus IFRIC 14, kuidas võivad seaduses ettenähtud või lepingulised minimaalse rahastamise nõuded mõjutada kindlaksmääratud hüvitistega plaani varade ja kohustuste väärtusi. Grupi tegevuse seisukohast ei ole tõlgendus asjakohane ja juhtkonna arvates ei avalda olulist mõju Grupi konsolideeritud raamatupidamise aruannetele.

B. Välisvaluuta

i. Arvestus ja esitusvaluuta

Kõikide Grupi ettevõtete finantsaruanded on koostatud selles valuutas, mis on ettevõtte äritegevuse põhilise majanduskeskkonna valuuta (arvestusvaluuta). Konsolideeritud aruanded on koostatud Eesti kroonides (EEK), mis on emettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta.

Kasutajate jaoks parema arusaadavuse huvides on põhjaruanded esitatud ka USA dollarites (USD). Konverteerimine USA dollaritesse toimus vastavalt IAS 21 (muudetud 2003) „Valuutakursside muutuste mõju”:

- Varad ja kohustused (sh võrdlusandmed) bilansis on konverteeritud USA dollaritesse kasutades Eesti Panga vahetuskurssi vastav aruandeperioodi lõpu seisuga.
- Tulude ja kulude (sh võrdlusandmed) konverteerimisel kasutati tehingu ajal kehtinud vahetuskurssi või tehingu toimumise kuu keskmise kurssi.
- Omakapitali koostisosade (sh võrdlusandmed; v.a. aruandeperioodi kasum/kahjum) konverteerimisel kasutati tehingu ajal kehtinud vahetuskurssi.
- Konverteerimisel tekkinud kursivahed on kajastatud omakapitalis real “Valuutakursi muutuste reserv”.

Raamatupidamise aastaruanne on esitatud tuhandetes Eesti kroonides ümardatuna lähima tuhandeni.

ii. Tehingud välisvaluutas

Välisvaluutas tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas monetaarsed finantsvarad ja –kohustused hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

C. Konsolideerimise põhimõtted

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtteid, mille üle emettevõtte omab kontrolli. Kontrolli olemasolu eeldatakse kui emettevõttele kuulub kas otseselt või kaudselt üle 50% tütaretevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest (v.a kui selle omandiga ei kaasne kontrolli) või on muul moel võimeline kontrollima tütaretevõtte tegevus- ja finantspoliitikat. Kui emettevõtte omandas või loovutas perioodi jooksul tütaretevõtte üle kontrolli, on vastav tütaretevõtte konsolideeritud alates selle omandamise kuupäevast kuni müügi kuupäevani.

Tütarettevõtjate soetamist kajastatakse ostumeetodil. Soetusmaksumust mõõdetakse antud varade, emiteeritud omakapitali instrumentide ja vahetuse kuupäeva seisuga tekkinud või võetud kohustuste õiglase väärtusena summana pluss soetusega otseselt seotud kulud. Ostumeetodi korral hinnatakse kõik omandatud tütaretevõtja eraldi identifitseeritavad varad ja kohustused nende õiglasest väärtusest soetuskuupäeva seisuga, sõltumata vähemusosaluse olemasolust ja omandatud osaluse omandatud netovara õiglast väärtust ületav soetusmaksumuse osa kajastatakse firmaväärtusena. Juhul, kui soetusmaksumus on väiksem, kui omandatud tütaretevõtja netovara õiglane väärtus, kajastatakse vahe otse kasumiaruandes tuluna.

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Tütarettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus kajastatakse bilansis eraldi real immateriaalse varana. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita, vaid selle asemel viiakse kord aastas läbi vara väärtuse languse test. Väärtuse testi käigus võrreldakse bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Väärtuse testi jaoks jagatakse firmaväärtus raha genereerivate üksuste vahel ja kaetava väärtuse leidmiseks arvutatakse rahateeniva üksuse oodatavate rahavoogude nüüdisväärtus, mida loodetakse vastavalt raha genereerivalt

üksuselt saada. Firmaväärtus hinnatakse alla ulatuses, mille võrra tema kaetav väärtus on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest. Firmaväärtuse allahindluseid ei tühistata.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes liidetakse kõigi tütarettevõtjate, kelle üle emaettevõtja omab kontrolli, finantsinformatsioon rida-realt. Kõik omavahelised nõuded ja kohustused ning Grupisisesed tehingud ja realiseerimata tulu Grupi ettevõtete vahelistelt tehingutelt on elimineeritud. Elimineeritud on ka realiseerimata kahjumid, v.a. kui tehing viitab loovutatud vara väärtuse langusele. Vähemusosalusele kuuluv osa puhaskasumist ja omakapitalist on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi enamusaktsionärile kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi real.

D. Ühisettevõtte

Ühisettevõtte on lepinguline kokkulepe, mille kohaselt kaks või enam osapoolt teostavad majandustegevust, mida kontrollitakse ühiselt. Ühisettevõtteid kajastatakse kapitaliosaluse meetodil. Osalust ühiselt kontrollitavas majandusüksuses kajastatakse algselt soetusmaksumuses ja seejärel korrigeeritakse seda muutustega, mis on soetamise järel toimunud grupi osas ühiselt kontrollitava majandusüksuse netovarades. Grupi kasumiaruanne sisaldab osa ühiselt kontrollitava majandusüksuse kasumist või kahjumist. Omavahelistest tehingutest tekkinud osa kasumist või kahjumist ei kajasta Grupp enne kui kaup on müüdud kolmandatele osapooltele. Kuid tekkinud kahjum tehingutest kajastatakse kohe, kui selguvad vara langusele viitavad asjaolud.

E. Äriühendused

Sõltumatute osapoolte vahel toimunud äriühendusi kajastatakse ostumeetodil. Vahet omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel kajastatakse firmaväärtusena. Alates omandamise kuupäevast kajastatakse omandatud ettevõtte tulusid ja kulusid Grupi kasumiaruandes ning tekkinud firmaväärtust (soetusmaksumuses immateriaalse varana) Grupi bilansis.

F. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi deposiite. Raha, mille kasutamine on piiratud, on elimineeritud raha ja raha ekvivalentide saldost. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus. Raha ja raha ekvivalendid on kajastatud õiglases väärtuses.

G. Finantsvarad

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval - päeval, millal Grupp võtab kohustuse vara osta või müüa. Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused investeeringutest tulenevatele rahavoogudele on lõppenud või üle antud ja kõik olulised omandiõigusest tulenevad riskid ja hüved on üle läinud.

Ettevõtte on klassifitseerinud finantsvarad laenude ja nõuete finantsvarade kategooriasse. Klassifitseerimine sõltub finantsvarade omandamise eesmärgist. Juhtkond teeb igal bilansipäeval otsuse finantsvarade klassifitseerimise kohta.

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglases väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast arvele võtmist kajastatakse laenusid ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Seda meetodit kasutatakse järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu arvestamisel.

Nõuded kajastatakse üldjuhul käibevaradena, kui nende tasumise tähtaeg on 12 kuu jooksul pärast bilansikuupäeva. Selliseid nõudeid, mille tasumise tähtaeg on hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansikuupäeva, kajastatakse põhivarana.

H. Nõuded ostjate vastu

Nõuded ostjate vastu võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses ja kajastatakse seejärel korrigeeritud soetusmaksumuses kasutades sisemise intressimäära meetodit, millest on maha arvatud allahindlused. Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete

esialgsetele lepingutingimustele. Sellisteks olukordadeks võivad olla ostjate olulised finantsraskused, pankrot või finantsiline reorganiseerimine või kohustuste mittetäitmine enam kui 3 kuud üle maksetähtaja. Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse iga ostja kohta eraldi. Nõuete allahindlus on erinevus vara bilansilise ja kaetava väärtuse vahel, milleks on tulevikus oodatava rahavoogude summa diskonteerituna sisemise intressimääraga. Nõuete allahindlus on kajastatud allahindluse kontrol läbi kasumiaruande muu ärikuluna. Kui nõue on tunnistanud lootusetuks, siis kantakse see bilansist maha ja suletakse allahindluse konto. Kui eelnevatel perioodidel allahinnatud nõuded laekuvad, siis kajastatakse need kasumiaruandes vähendades muid ärikulusid.

Pikaajalised nõuded ostjate vastu on kajastatud tõenäoliselt laekuva nõude nüüdisväärtuses. Tõenäoliselt laekuva nõude nominaalväärtuse ja nüüdisväärtuse vahet kajastatakse nõude laekumistähtajani jäänud perioodi jooksul intressituluna.

I. Varade väärtuse langus

Määramatu kasuliku elueaga immateriaalset põhivara (firmaväärtus) ei amortiseerita, vaid kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Amortiseeritavate varade ning piiramatult kasuliku elueaga vara (maa) puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade Grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (cash generating unit).

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas on tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus). Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisena. Firmaväärtuse allahindlust ei tühistata.

J. Materiaalne põhivara

Põhivarana kajastatakse Grupi enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku elueaga üle ühe aasta. 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 akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et Grupp saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Rendipindadel tehtud kapitaalremondi maksumus amortiseeritakse rendiperioodi jooksul. Muid hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Maad ei amortiseerita. Muud põhivarad amortiseeritakse lineaarselt vara eeldatava kasuliku eluea jooksul:

Kasulik eluiga põhivaragruppide lõikes:

- | | |
|-------------------------|--------------|
| • Ehitised ja rajatised | 10-30 aastat |
| • Masinad ja seadmed | 3-10 aastat |
| • Transpordivahendid | 3-7 aastat |
| • Muud põhivarad | 3-5 aastat |

Põhivara eeldatavat kasulikku eluiga inventeeritakse igal bilansipäeval, hilisemate parenduste arvelevõtmisel ja oluliste muutuste korral Grupi arenguplaanides. Kui hinnang vara kasulikule elueale erineb oluliselt eelnevalt kehtestatud, siis muudetakse vara järelejäänud kasulikku eluiga, millest tulenevalt muutub järgmistest perioodides varale arvestatav kulum.

Initialleeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Initialleeritud/Initialed L.P.
Kuupäev/date 15.04.08.
PricewaterhouseCoopers Tallinn

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteist eristavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooni vastavalt nende kasulikule elueale.

Kulumi arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgile ja lõpetatakse, kui lõppväärtus on võrdne bilansilise jääkväärtusega.

Igal bilansipäeval hindab juhtkond, kas teadaolevalt on indikatsioone põhivarade väärtuse languse kohta. Juhul kui on teada asjaolusid, mis võivad põhjustada põhivarade väärtuse langust, määrab juhtkond põhivara kaetava väärtuse (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus). Juhul kui kaetav väärtus on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele. Kui kaetava väärtuse hindamise aluseks olnud asjaolud on muutunud, tühistatakse eelnevalt kajastatud allahindlus (vaata punkt I).

Põhivara müügist saadud kasumid ja kahjumid, mis leitakse lahutades müügist saadud summadest jääkväärtuse, on kajastatud kasumiaruandes kirjel „Muud äritulud” või „Muud ärikulud”.

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

K. Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Lepingulised õigused

Omandatud lepinguline õigus on võetud bilansis arvele soetusmaksumuses. Lepingulisel õigusel on piiratud kasulik eluiga ja teda kajastatakse jääkväärtuses. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil ja varad amortiseeritakse nende kasuliku eluea (kuni 2022 aastani) jooksul (vaata lisa 9).

Tarkvara ja infosüsteemid

Tarkvara ja infosüsteemide arenduse ja hooldusega seotud väljaminekud kajastatakse perioodi kuludes. Väljaminekud, mis on otseselt seotud Grupi poolt kontrollitava tarkvara või infosüsteemidega, mille soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta ja millest tõenäoliselt saadakse majanduslikku tulu, rohkem kui ühe aasta jooksul, võetakse arvele immateriaalse varana. Väljaminekud sisaldavad tarkvara arendamisega seotud töötajate palgakulu ja arendamisega otseselt seotud osa üldkuludest.

Infosüsteemide ja tarkvara arendusega seotud kulud, mis kajastatakse immateriaalsete varadena, amortiseeritakse lineaarsel meetodil nende eeldatava kasuliku eluea (3-5 aastat) jooksul.

Kasulik eluiga on immateriaalse põhivara gruppide lõikes:

- Lepingulised õigused 22 aastat
- Tarkvara ja infosüsteemid 3-5 aastat

Firmaväärtus, vaata punkt C.

L. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Grupp kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirenti tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood (kui vara omanduse üleminek ei ole piisavalt kindel), olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Grupp kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras analoogselt põhivaraga. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

M. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses ja kajastatakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või Grupil puudub tingimusteta õigus kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

N. Hüvitised töötajatele

Töötajate lühiajalised hüvitised

Töötajate lühiajalised hüvitised on töövõtja hüvitised (välja arvatud töösuhte lõpetamise hüvitised), mis tuleb välja maksta 12 kuu jooksul pärast selle perioodi lõppu, mil töövõtja osutas vastavaid teenuseid. Töötajate lühiajalised hüvitised sisaldavad kirjeid, nagu näiteks palgad ja sotsiaalkindlustusmaksed; töölepingu ajutise peatumisega seotud hüvitised (nagu näit. korraline puhkus).

Töösuhte lõpetamise hüvitised

Töösuhte lõpetamise hüvitised on hüvitised, mida makstakse, kui Grupp otsustab lõpetada töösuhte töötajaga enne tavapärase pensionilejäämise kuupäeva või kui töötaja otsustab lahkuda vabatahtlikult, saades vastutasuks nimetatud hüvitised. Grupp kajastab töösuhte lõpetamise hüvitisi kohustusena ja kuluna siis ja ainult siis, kui Grupp on selgelt kohustunud lõpetama töösuhte töövõtja (või töövõtjate rühmaga) enne tavapärase pensionilejäämise kuupäeva või pakkuma töösuhte lõpetamise hüvitisi, et soodustada vabatahtlikku töölt lahkumist.

O. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldisi kajastatakse ainult juhul, kui Grupil on minevikusündmusest tulenev eksisteeriv kohustus (juriidiline või faktiline) ja on tõenäoline, et selle kohustuse täitmine tekitab majanduslikku kasu sisaldavate ressursside vähenemist ja kohustuse summa on usaldusväärselt hinnatav. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ja eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis diskonteeritud summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale.

Eraldisi kasutatakse ainult nende kulutuste katmiseks, mille jaoks need olid moodustatud.

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähem tõenäoline, kui mitterealiseerumine, või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, avalikustatakse aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Initiaalsed need ainult identifitseerimiseks Initiaals for the purpose of identification only
Initiaals/initials <u>L. P.</u>
Kuupäev/date <u>15.04.08</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

P. Maksustamine

a. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt Eesti Vabariigis kehtivale tulumaksuseadusele ettevõtjate kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 (kuni 31.12.2007 kehtis maksumäär 22/78, kuni 31.12.2006 23/77) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendi väljamaksmist aktsionäridele kajastatakse kohustusena Grupi raamatupidamise aruandes perioodil, mil dividendid kuulutatakse välja ettevõtja aktsionäride poolt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat 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.

b. Muud maksuliigid

Grupi kulusid mõjutavad järgmised maksuliigid:

Maksuliik	Maksumäär
Sotsiaalmaks	33 % töötajatele tehtud väljamaksetelt ja erisoodustustelt
Töötuskindlustusmaks	0.3 % töötajatele tehtud väljamaksetelt
Erisoodustuse tulumaks	22/78 aastal 2007 ja 23/77 aastal 2006 töötajatele tehtud erisoodustustelt
Ettevõtja tulumaks ettevõtlusega mitteseotud kuludelt	22/78 aastal 2007 ja 23/77 aastal 2006 ettevõtlusega mitteseotuks loetavatelt kuludelt

Q. Tulude arvestus

Tulu teenuse ja kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tuluna ei näidata käibemaksu, tagastusi, allahindlusi ega Grupi siseseid müügittehinguid.

Tulu kajastatakse, kui selle suurus on usaldusväärselt mõõdetav ja on tõenäoline, et tulevase majandusliku kasu nõue on täidetud. Tulu suurus ei ole usaldusväärselt mõõdetav kuni kõik müügiga seotud tingimused ja asjaolud on lahendatud. Grupi hinnangud tuginevad varasematele kogemustele võttes arvesse iga kliendi ja tehingu tüüpi ja eritingimusi.

i. Tulu teenuste müügist

Grupp osutab kütuse ümberlaadimise, hoiustamise ja transiidi teenust klientidega lepingutes kokkulepitud hindade alusel. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel. Tulu tekkimise momendiks loetakse ajahetke, mil kütus on laaditud laevale või hoiustamise teenus osutatud. Teenuse maksumus sõltub kütuse kogusest, mida mõõdavad ja kinnitavad sõltumatud ekspersed.

ii. Intressitulu

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära.

R. Ümberhindluse reserv

Ümberhindluse reserv on moodustatud seoses kontrolli omandamisega ühisettevõtte (mis alates omandamisest 31.12.2007 muutus Grupi tütarettevõtteks) üle. Kontrolli omandamise hetkel hinnati ostuanalüüsis õiglasele väärtusele ühisettevõtte põhivarad ning osa ümberhindluse summast, mis tuleneb ühisettevõtte põhivara väärtuse kasvust esialgse osaluse soetamise hetke ning kontrolli omandamise hetke vahel, on kajastatud ümberhindluse reservina omakapitalis. Ümberhindluse reserv on seotud omakapitali osa ning ei kuulu jaotamisele aktsionäride vahel.

Ümberhindluse reservi kantakse omandatud tütarettevõtte põhivarade keskmise eluea jooksul jaotamata kasumisse. Juhul kui omandatud tütarettevõtte põhivarade väärtus langeb, tehakse põhivarade allahindlus kõigepealt ümberhindluse reservi arvelt ja reservi ületav summa kajastatakse aastaaruande kasumiaruandes.

S. Kohustuslik reservkapital

Kohustuslik reservkapital moodustatakse vastavalt äriseadustikule iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb emaettevõttel reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Lisa 2 Finantsriskide juhtimine

1. Finantsriski tegurid

Grupi majandustegevusega kaasnevad mitmed finantsriskid: tururisk (sisaldab valuutariski, intressimäära riski), krediidirisk ja likviidsusrisk. Grupi üldine riskide juhtimine keskendub finantsturgude ettearvatutele muutustele ja üritab vähendada võimalikke ebasoodsaid mõjusid Grupi finantstegevusele. Finantsriskide juhtimise eesmärgiks on finantsriskide maandamine ja finantstulemuste volatiilsuse vähendamine.

Likviidsusrisk

Grupi jaoks tähendab likviidsusrisk tema võimetust mitte maksta õigel ajal endale võetud kohustusi. Likviidsusriski juhtimiseks on grupp võtnud laenu kommertsbankadelt, omanikelt ja emiteerinud võlakirju. Igapäevaselt üritab juhtkond säilitada piisavat hulka likviidset vara finantskohustuste täitmiseks, jälgides jooksvalt kolm kuud ette projekteeritud rahavoogusid. Pikaajaliste ja suuremahuliste ehituslepingute sõlmimisel lepitakse kokku reaalsed tasumistähtajad, mis langevad kokku sissetulevate rahavoogudega. Lisaks on Grupp sõlminud usaldusväärse kommertsbankaga arvelduskrediidi kasutamise lepingu, et tagada mõistlik hulk sularaha erakorraliste väljaminekute tarbeks. Leping on sõlmitud kehtivate turuintressimääradega ja seda on võimalik kasutada kohe. Seisuga 31.12.2007 arvelduskrediiti kasutatud ei olnud (31.12.2006 6 222 tuh. EEK).

Alljärgnev tabel kajastab grupi finantskohustuste likviidsusanalüüsi vastavalt lepingute tingimustele.

	Kuni 3 kuud	3 kuud kuni 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Diskonteerimata rahavood kokku	Bilansiline väärtus
Seisuga 31.12.2007						
Pangalaenu tagasimaksed (lisa 11)	53 471	155 944	507 225	0	716 640	640 177
Võlakirjade lunastamine omanikelt (lisa 11)	0	0	0	1 566 654	1 566 654	968 408
Laenude tagasimaksed omanikele (lisa 11)	0	0	59 630	0	59 630	50 469
Kapitalirendimaksed (lisa 11)	1 441	4 438	16 259	71 800	93 938	57 474
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 12)	60 184	0	0	0	60 184	60 184
Finantskohustuste rahavood kokku	115 096	160 382	583 115	1 638 454	2 497 047	1 777 885
	Kuni 3 kuud	3 kuud kuni 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Diskonteerimata rahavood kokku	Bilansiline väärtus
Seisuga 31.12.2006						
Pangalaenu tagasimaksed (lisa 11)	77 782	952 498	0	0	1 030 280	984 522
Võlakirjade lunastamine omanikelt (lisa 11)	0	0	509 586	0	509 586	354 455
Laenude tagasimaksed omanikele (lisa 11)	0	465 115	279 550	0	744 664	628 534
Kapitalirendimaksed (lisa 11)	1 604	5 007	17 552	75 390	99 553	59 378
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 12)	55 432	0	0	0	55 432	55 432
Finantskohustuste rahavood kokku	134 818	1 422 620	806 688	75 390	2 439 515	2 082 321

Tabelis kajastatud rahavood on diskonteerimata ja seetõttu ei vasta summad Lisas 11 Laenukohustused, avalikustatud summadele. Kuna pangalaenu ja omanike laenu ning võlakirjad on nomineeritud USA dollarites, siis tulevikurahavoogude leidmiseks on kasutatud 31.12.2007 kurssi 1 USD=10.6382 EEK (31.12.2006 1 USD=10.8818 EEK).

Diskonteerimata rahavood on leitud vastavalt olemasolevatele, perioodilõpu seisuga kehtivatele tagasimakse graafikutele. Ujuva intressimääraga pangalaenu puhul on näidatud bilansipäeval kehtinud Libor-i määr.

	31.12.2007	31.12.2006
Analüüsil kasutatud intressimäärad		
Pangalaenu	6%-7,3%	7%-7,9%
Võlakirjad ja omanike laenu	10%	6,6%-12%
Kapitalirendimaksed	4,5%-13,8%	4,5%-13,8%
Võlad tarnijatele ja muud võlad	0%	0%

Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et Grupi kliendid ja tehingupartnerid jätavad omapoolsed kohustused täitmata. Krediidiriskile on avatud järgmised finantsinstrumendid nagu raha pangakontodel ja nõuded ostjatele. Raha hoiustatakse kõrge krediitireitinguga kommertspankades, panga reitingud on toodud lisas 4. Grupi müügitehingud toimuvad 4 suurema koostööpartneriga, kellega on grupil pikaajalised koostöökogemused ja nende maksevõimelisust on testitud ning juhtkond pole pidanud vajalikuks määrata neile krediitilimiite. Ostjatele kehtivad ühe- kuni kahe nädalased maksetähtajad, mis annab grupile kiire tagasiside makseraskuste tekkimise korral, lisa 5.

Tururisk

Grupp on avatud valuutariskile ja intressiriskile. Grupp ei ole avatud hinnariskile kuna Grupil puuduvad vabal turul kaubeldavad väärtpaberid.

Grupi arvestusvaluuta on Eesti kroon (EEK). Kõik laenud on nomineeritud USA dollarites (USD). Grupi finantsinstrumendid, mis on mõjutatud tururiskist, on raha (üleöödeposiidid nii EEK-s kui ka USD-s), nõuded ostjatele (USD väljastatud arved), laenud (kõik USD-s).

Ülevaade välisvaluutas fikseeritud finantsvaradest ja kohustustest on toodud järgnevalt. Tabelid kajastavad toodud summasid Eesti kroonides vastavate monetaarsete varade ja kohustuste alusvaluutade lõikes.

31.12.2007	EEK	USD	EUR
Raha	10 534	3 314	1
Lühiajalised nõuded	93 854	4 367	69
Pikaajalised nõuded	0	0	0
Laenukohustused	0	60 287	0
Muud lühiajalised kohustused	63 502	0	4
Muud pikaajalised kohustused	54 104	95 775	0
31.12.2006	EEK	USD	EUR
Raha	2 214	1 375	0
Lühiajalised nõuded	25 102	1 570	8
Pikaajalised nõuded	0	4 986	0
Laenukohustused	2 752	119 320	0
Muud lühiajalised kohustused	54 401	0	66
Muud pikaajalised kohustused	56 627	46 585	0

Grupi raha ja raha ekvivalendid on hoiustatud fikseeritud intressimääraga, ei mõjuta turu intressimäärade muutus Grupi tulemit ega äritegevuse rahavoogu.

Grupi rahavoo intressirisk on peamiselt seotud pikaajaliste võlakohustustega (pangalaenudega), mis kannavad ujuvat intressimäära. Vastavalt juhtkonna hinnangule on Grupi võlakohustustest tuleneva õiglase väärtuse intressiriski mõju ebaoluline, kuna lühiajalised fikseeritud intressiga võlakohustused on võetud lühikeseks perioodiks aegudes aasta jooksul, või tähtajatult (arvelduskrediit). Intressirisk on eelkõige seotud Libor-i võimaliku kõikumisega ja pankade keskmiste intressimäärade muutumisega.

Grupi pikaajalised võlakohustused (pangalaenud) seisuga 31. detsember 2007 ja 31. detsember 2006 kandsid 6-kuu Libor-il põhinevat ujuvat intressimäära. Intressiriski mõju Grupi majandustulemusele analüüsitakse regulaarselt. Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks. Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine ja alternatiivne finantseerimine.

Intressiriski maandamiseks ei ole aruandeperioodil ega sellele eelnenud majandusaastal kasutatud finantsinstrumente.

Tuginedes alltoodud muutujate eelmiste perioodide liikumistele ja volatiilsusele, ning juhtkonna teadmisele ja kogemusele finantsturgudest, usub Grupp, et järgmised muutused on mõistlikult võimalikud järgmise 12 kuu jooksul.

- Proportsionaalne liikumine USD valuutakursis – USD 10%-line tugevnemine (EEK nõrgenemine) ja USD 10%-line nõrgenemine (EEK tugevnemine); 1 USD=10.6382 EEK 31.12.2007 (1 USD=11.8818 EEK 31.12.2006).
- Paralleelne muutus + 80 baaspunkti/ -80 baaspunkti USD laenuturu intressimäärades võrreldes aastalõpu määraga 4.596% 31.12.2007 (5.394% 31.12.2006).
- Paralleelne muutus + 90 baaspunkti/ -90 baaspunkti USD üleöödeposiitide turuintressimäärades võrreldes aastalõpu määraga 4.15% 31.12.2007 (5.12% 31.12.2006).
- Paralleelne muutus + 210 baaspunkti/ -210 baaspunkti EEK üleöödeposiitide turuintressimäärades võrreldes aastalõpu määraga 5.25% 31.12.2007 (3.11% 31.12.2006).

Alljärgnev tabel analüüsib valuuta- ja intressiriski mõjusid Grupi majandustegevusele.

	Valuutarisk			Intressirisk	
	31.12.2007	USD tugevneb 10%	USD nõrgeneb 10%	Intressimäär tõuseb 80-210 baaspunkti	Intressimäär langeb 80-210 baaspunkti
	Bilansiline väärtus tuh.EEK	Mõju kasumi- aruandele tuh. EEK	Mõju kasumi- aruandele tuh. EEK	Mõju kasumi- aruandele tuh. EEK	Mõju kasumi- aruandele tuh. EEK
Finantsvarad					
Raha	45 803	3 526	-3 526	539	-539
Nõuded ostjatele	47 683	4 645	-4 645	0	0
Mõju finantsvaradele kokku		13 802	-13 802	539	-539
Finantskohustused					
Laenukohustused	-1 660 227	-166 023	166 023	-5 121	5 121
Mõju finantskohustustele kokku		-171 654	171 654	-5 121	5 121
Mõju kasumiaruandele kokku		-157 852	157 852	-4 583	4 583

	Valuutarisk			Intressirisk	
	31.12.2006	USD tugevneb 10%	USD nõrgeneb 10%	Intressimäär tõuseb 80-210 baaspunkti	Intressimäär langeb 80-210 baaspunkti
	Bilansiline väärtus tuh.EEK	Mõju kasumi- aruandele tuh. EEK	Mõju kasumi- aruandele tuh. EEK	Mõju kasumi- aruandele tuh. EEK	Mõju kasumi- aruandele tuh. EEK
Finantsvarad					
Raha	18 555	1 634	-1 634	192	-192
Nõuded ostjatele	13 190	1 271	-1 271	0	0
Lühiajalised nõuded	6 526	594	-594	0	0
Pikaajalised nõuded	59 268	5 924	-5 924	0	0
Mõju finantsvaradele kokku		9 423	-9 423	192	-192
Finantskohustused					
Laenukohustused	-1 967 511	-196 369	196 369	-7 878	7 878
Mõju finantskohustustele kokku		-196 369	196 369	-7 878	7 878
Mõju kasumiaruandele kokku		-186 946	186 946	-7 686	7 686

Kui 31.12.2007 seisuga oleks USD kurss nõrgenenud EEK suhtes 10%, kõikide muude näitajate jäämisel muutumatuks, oleks aruandeperioodi puhaskasum olnud 157 852 tuh. EEK (2006: 186 946 tuh. EEK) suurem, peamiselt tulenevalt tulust USD laenude ümberhindamisest, mida tasakaalustab kulu USD-des raha ja nõuete ümberhindamisest. Ja vastupidi kui USD kurss oleks tugevnenud EEK suhtes, kõikide muude näitajate jäämisel muutumatuks, oleks aruandeperioodi kasum olnud -157 852 tuh. EEK (2006: -186 946 tuh. EEK) väiksem. Kasum on muutustele USD/EEK valuutakurssides 2007.a. vähem tundlikum kui 2006.a., kuna USD-s võetud laenude summa on vähenenud.

Kui 31.12.2007 seisuga oleksid USD laenuturu intressid olnud 80 baaspunkti kõrgemad/madalamad, USD üleöödeposiidi turuintressid 90 baaspunkti kõrgemad/madalamad ja EEK üleöödeposiidi turuintressid 210 baaspunkti kõrgemad/madalamad, siis muude tingimuste jäämisel muutumatuks, oleks aruandeperioodi puhaskasum olnud 4 583 tuh.EEK (31.12.2006 7 686 tuh.EEK) väiksem/suurem. Mõju oleks olnud just selline, kuna suuremat/väiksemat intressikulu ujuva intressimääraga laenudelt kompenseeriks suurem/väiksem intressitulu ujuva intressimääraga üleöödeposiitidelt.

2. Kapitaliriski juhtimine

Grupi kapitali juhtimise eesmärgiks on kindlustada võime olla jätkuvalt tegutsev ettevõtte, selleks et toota omanikele kasumit ja säilitada optimaalset kapitalistruktuuri, et vähendada kapitali hinda.

Grupi jaoks on kapital nii laenud, võlakirjad kui ka omakapital. Vastavalt pankadega sõlmitud laenulepingule on kehtestatud nõuded erinevatele suhtarvudele. Kui need nõuded ei ole täidetud, siis võib pank ennetähtaegselt laenu tagasi nõuda.

	Panga tingimused seisuga 31.12.2007	Grupi tegelikud näitajad 31.12.2007	Panga tingimused seisuga 31.12.2006	Grupi tegelikud näitajad 31.12.2006
Võlakohustuste kaetavuse määr * (Debt Service Coverage Ratio)	Vähemalt 1.2	1.81	Vähemalt 1.2	0.95
Neto võlakohustused / EBITDA	Maksimaalselt 2.75	1.01	Maksimaalselt 2.4	3.17
Omakapitali suhe varadesse**	Vähemalt 50%	74%	Ei olnud kehtestatud	Ei olnud kehtestatud
EBITDA USD	Min. 26 000 tuhat USD	51 782 tuhat USD	Min. 18 500 tuhat USD	24 533 tuhat USD

* - Võlakohustuste kaetavuse määra leidmisel jagatakse EBITDA (EBITDA = Ärikasum + Põhivara kulum ja väärtuse langus) kõigi intressi- ja laenumaksetega finantsasutustele.

** - Omakapitali suhte jagamisel varadesse lisati omakapitali koosseisu ka omanikelaenu, kuna pank on seadnud omanikelaenu ja intresside tagasimaksetele piirangud. Omanikelaenu on allutatud pangalaenule. Lisaks nimetatud piirangutele on pank kehtestanud nõudmised omanike struktuurimuutustele, omakapitali laiendamisele ja dividendide väljamaksmisele.

3. Õiglane väärtus

Grupi hinnangul ei erine bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate varade ja kohustuste õiglased väärtused oluliselt seisuga 31.12.2007 ja 31.12.2006 grupi konsolideeritud bilansis kajastatavatest jääkväärtustest. Nõuded ostjate vastu ja tasumata arvete jääkväärtus, millest on maha arvatud allahindlus, võrdub hinnanguliselt nende õiglase väärtusega.

Avalikustamise eesmärgil leitakse finantskohustuste õiglane väärtus tulevaste lepinguliste rahavoogude diskonteerimisel turu intressimääraga, mis on kättesaadav grupi sarnastele finantsinstrumentidele.

Grupp refinantseeris pangalaenu ning võlakirjad 2007 aasta alguses. Sama päeva tehingud on Juhatuse hinnangul ühtlasi ka turuhinnaks. Uusi tehinguandmeid ei pruugi olla saadaval aastalõpu seisuga ja kuigi Grupp saab määrata kindlaks turu intressimäärade üldise taseme, ei pruugi ta teada, millist krediidi- või muud riskitaset võtaksid turul osalejad arvesse instrumenti hinna määramisel sellel kuupäeval. Grupil ei pruugi olla hiljutistest tehingutest pärinevaid andmeid nõuetekohase krediidi hinnavahe kindlaksmääramiseks baasintressimäära suhtes, et kasutada seda hinnavahet nüüdsväärtuse arvutamiseks vajaliku diskontomäära kindlaks määramisel. Kui vastupidised tõendid puuduvad, oleks mõistlik eeldada, et laenu võtmise kuupäeval eksisteerinud hinnavahe ei ole toimunud muutusi. Sellest tulenevalt ei erine kohustuste õiglased väärtused oluliselt nende bilansilistest väärtustest.

4. Muutused globaalsetel finantsturgudel

Alates 2007. aasta teisest poolaastast on USA hüpoteegiturul järsult kasvanud tagatisvara sundrealiseerimine makseraskuste tagajärjel. Eelneva mõju on levinud väljapoole USA kinnisvaraturgu, kuna globaalsed investorid on ümber hinnanud oma riskiläve, mis on kaasa toonud suurenenud volatiilsuse ja vähenenud likviidsuse fikseeritud intressiga instrumentide, omakapitaliinstrumentide ning tuletisinstrumentide finantsturgudel. Vaatamata sellele, et olukord Euroopa turgudel on võrreldes USA-ga parem, mõjutavad euro tugevnemine, laenukapitali kättesaadavuse vähenemine ja kõrgem inflatsioon volatiilsust ja likviidsust Grupi jaeturgudel. Muutused finantsturgudel võivad avaldada mõju Grupi väljavaadetele laenukapitali juurde saada ja olemasolevaid kohustusi refinantseerida sellistel tingimustel, mis on olnud lähiminevikus kättesaadavad. Muutunud majanduskliima võib mõjutada ka Grupi klientide likviidsust, mis omakorda mõjutab nende maksekäitumist ja võimet tasuda oma kohustused Grupile tähtaegselt. Grupi juhtkonnal ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata võimaliku edasise likviidsuse languse ja finantsturgude volatiilsuse mõju Grupi finantsseisundile.

Lisa 3 Olulised raamatupidamishinnangud ja otsused

Vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele tuleb teatud osades teha juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid, mis omavad mõju finantsaruannetes kajastatud varadele ja kohustustele järgneva majandusaasta käigus. Juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad varasemal kogemusel ning muudel faktoritel, mille hulgas on ka eeldused tulevaste sündmuste kohta, mida peetakse põhjendatuks olemasolevate tingimuste juures. Lisaks hinnangutele teeb juhtkond otsuseid kasutatavate raamatupidamis põhimõtete rakendamisel. Valdkonnad, mis on nõudnud olulisemaid juhtkonnapoolseid otsuseid, mis omavad kõige olulisemat mõju finantsaruannetes kajastatud summadele ja hinnangud, mis võivad põhjustada olulisi korrigeerimisi varade ja kohustuste bilansilistes väärtustes järgneval majandusaastal on: nõuete hindamine (lisa 5), materiaalse põhivara amortisatsiooniperioodi määramine (lisa 8), firmaväärtuse hindamine (lisa 9) ja müügitulu kajastamine (lisa 14).

Materiaalse põhivara kasuliku eluea määramine

Juhtkond on hinnanud materiaalse põhivara kasulikke eluigasid, võttes arvesse äritegevuse tingimusi ja mahte, ajaloolist kogemust nimetatud valdkonnas ning tulevikuperspektiive. Juhtkond on hinnanud ja kehtestanud kasuliku eluead, mis on välja toodud Lisas 1 Arvestuspõhimõtted, materiaalse põhivara alajaotuses. Seisuga 31.12.2007 oli Grupil põhivarasid jääkväärtuses 2 174 miljonit krooni ning keskmine amortisatsiooni norm oli 4.3%. Sellise määraga kujuneb aastase kulumise summaks ligikaudu 118,6 miljonit krooni. Kui amortisatsiooni norm tõuseks 10% võrra, siis kulumine suureneks ja kasum väheneks ligikaudu 11,86 miljoni krooni võrra.

Firmaväärtuse hindamine

Igal bilansipäeval (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) viiakse läbi vara väärtuse languse test ning vajadusel hinnatakse firmaväärtust alla tema kaetavale väärtusele (kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest).

Kord aastas hindab Grupi juhtkond kriitiliselt, kas on märke, mis võiksid viidata äriühenduste käigus tekkinud firmaväärtuse kaetava väärtuse langusele. Kasutusväärtuse hindamiseks koostab juhtkond realistliku projektsiooni firmaväärtusega seotud äriüksuse poolt teenitavate rahavoogude kohta järgmistel perioodidel ning arvutab nende rahavoogude nüüdisväärtuse. Suurim ebakindlus tulevaste rahavoogude määramisel on seotud poliitilistest suhetest Venemaa ja Eesti vahel. Nüüdisväärtuse leidmisel kasutatakse diskontomäära, mis objektiivselt peegeldab vastava äriüksuse riskiastet ja sellest tulenevat oodatavat tulususe määra. Kui sel viisil leitud firmaväärtuse kaetav väärtus ületab selle bilansilist väärtust, firmaväärtust alla ei hinnata. Seisuga 31.12.2007 oli Grupil firmaväärtust summas 469 miljonit krooni.

Firmaväärtuse hindamise olulised eelduse põhimõtted on kirjeldatud lisas 1 K. Arvutused firmaväärtuse kaetava väärtuse leidmisel vaata lisa 9.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Tingimuslike kohustuste realiseerumise tõenäosuse hindamisel tugineb juhatus ajaloolistele kogemustele, üldinformatsioonile majanduslikust ja sotsiaalsest keskkonnast ning eeldustele tulevaste arengute ja sündmuste kohta, kasutades selleks parimat neile teada olevat informatsiooni olukorra kohta.

Tulu kajastamine

Tulu terminaali teenuste pakkumisel kajastatakse laevale laadimise lõpetamisel. Juhtkond hindab et nende saadetiste osas, mille puhul bilansipäeva seisuga on laadimine pooleli, on tulu valmidusastme meetodil kajastamine mitteotstarbekas, kuna teenus teostatakse lühikese perioodi jooksul ja mõju aruandele on ebaoluline. Tulu terminali teenuste osutamisel tekkinud kütuse ülejääkide müügist ei kajastata enne kui ülejääkide kogust saab usaldusväärselt mõõta.

Lisa 4 Raha ja raha ekvivalendid

(tuhandetes Eesti kroonides)

	31.12.2007	31.12.2006
Raha kassas	8	24
Raha nõudmiseni hoiustel	1 534	2 213
Üleöödeposiidid	44 261	16 318
Kokku raha ja raha ekvivalendid	45 803	18 555

Aastal 2007 oli üleöödeposiitide Eesti krooni sisemine intressimäär 3,11-5,25%, USA dollaril 4,15-5,12% ja arvelduskontodel 0-0,2%. Aastal 2006 olid lühiajaliste deposiitide sisemised intressimäärad 2,396-2,245% ja arvelduskontol 0-0,2%.

Vastavalt rahvusvahelise reitinguagentuuri Moody's antud võlakohustuste reitingutele on Grupi rahalised vahendid paigutatud finantsinstitutsioonides järgnevalt:

Raha ja raha ekvivalendid finantsinstitutsioonides	31.12.2007	31.12.2006
Aa2	45 795	18 531
Kokku raha ja raha ekvivalendid finantsinstitutsioonides	45 795	18 531

Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed

(tuhandetes Eesti kroonides)

	31.12.2007	31.12.2006
Nõuded ostjate vastu (soetusmaksumuses)	47 683	13 190
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-23	0
Nõuded ostjate vastu kokku	47 660	13 190
Maksude ettemaksed (vt allpool)	12 038	10 785
Nõuded seotud osapoolte vastu (lisa 21)	67 573	6 526
Muud lühiajalised nõuded	20	2 308
<i>s.h. intressid</i>	7	10
<i>s.h. muud viitlaekumised</i>	1	2 279
<i>s.h. muud nõuded</i>	19	19
Ettemaksed teenuste eest	6 860	5 224
Muud lühiajalised varad	7 238	2 101
Nõuded ja ettemaksed kokku	141 389	40 134

Nõuded ostjate vastu tähtajaline alajaotus:

	31.12.2007	31.12.2006
Tähtaeg pole saabunud	41 863	12 352
Tähtaja ületanud kuni 7 päeva	5 692	53
Tähtaja ületanud üle 7 päeva	151	785
Nõuded ostjate vastu kokku	47 706	13 190

Aruande koostamise ajaks on kõik bilansipäeva seisuga kajastatud nõuded ostjate vastu laekunud. Seotud osapoolte vaheline nõue koosneb suures osas Grupi poolt tasutud ettemaksetest teenuste eest.

Detailsem info maksude ettemaksete ja tagasinõuete kohta on esitatud allpool olevas tabelis:

Maksuliik (tuhandetes kroonides)	31.12.2007		31.12.2006	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	266	0	109
Käibemaks	12 038	0	10 785	0
Üksikisiku tulumaks	0	2 355	0	1 797
Sotsiaalmaks	0	4 070	0	2 957
Kohustuslik kogumispension	0	121	0	88
Töötuskindlustusmaks	0	88	0	75
Kokku	12 038	6 900	10 785	5 026

Järellejäetud lühiajaline identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initsiaals LP
 Kuupäev/Date 15.04.08
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 6 Ühinemine ettevõttega AS Trendgate

Detsembris 2006.a. ühines AS Trendgate AS-ga E.O.S. AS Trendgate on Transportation Investments Holding Ltd. kontrolli all. Ühinemise käigus väljastati AS Trendgate 100% netovarade eest 10 000 AS E.O.S. uut aktsiat (vaata lisa 13).

Ühinemist kajastati korrigeeritud ostumeetodil. Kuna kõrgeimat kontrolli omav ettevõtte omandas kontrolli AS Trendgate üle märtsis 2006.a., siis AS-i Trendgate varad, kohustused, aruandeperioodi tulud ja kulud on konsolideeritud 2006.a. majandusaruandes alates 01. märtsist 2006.

Alljärgnevalt on esitatud kokkuvõtte AS Trendgate varade ja kohustuste õiglaste väärtuste kohta ühendamisel:

(tuhandetes Eesti kroonides)

AS Trendgate	Bilansiline väärtus soetamisel 01.03.2006	Korrigeerimine õiglasele väärtusele	Õiglane väärtus 01.03.2006
Käibevarad	15 258	0	15 258
Põhivarad			0
Materiaalne põhivara	969 036	217 196	1 186 232
Immateriaalne põhivara	318	0	318
Varad kokku	984 611	217 196	1 201 807
Kohustused	905 451	0	905 451
Ühinemised üleantava netovara õiglane väärtus			296 356
Aktsiakapital			10 000
Ülekurs			286 356

Varade ja kohustuste õiglase väärtuse leidmine põhineb diskonteeritud rahavoogude meetodil. AS-i Trendgate omandamisel Transportation Investments Holding Ltd poolt ei tekkinud firmaväärtust.

Lisa 7 Äriühendused

2005. aasta novembris soetas Grupp 62% osaluse AS-is Stivterminal. AS Stivterminal tegeleb naftatoodete laadimisega. Tulenevalt AS-i Stivterminali tollal kehtinud põhikirja redaktsiooni eripärast, pidi ettevõtte seisukohalt oluliste otsuste langetamise protsess antud äriühingus toimuma konsensuse põhimõttel. Nimetatud põhjustel kajastati AS-i Stivterminali ühisettevõtjana kapitaliosaluse meetodil.

04.12.2007 soetas Grupp 38% AS-i Stivterminali aktsiatest, saades seeläbi ettevõtte ainuomanikuks. Tulenevalt sellest konsolideeritakse 31.12.2007 seisuga kõik AS-i Stivterminali varad ja kohustused AS E.O.S. bilanssi. Arvestades asjaoluga, et AS-i Stivterminal 2007 aasta kasum perioodil, mil Grupil oli ettevõtte üle kontroll, on ebaoluline Grupi finantstulemuse suhtes, on ettevõtte 2007 aasta kasumit kajastatud täies ulatuses kapitaliosaluse meetodil, mitte ei konsolideeritud rida-realt alates kontrolli omandamise hetkest.

Grupi juhtkond on 31.12.2007 seisuga teostanud AS Stivterminali soetamisega seotud ostuanalüüsi. Ostuanalüüsi käigus leiti nii 62% osaluse kui ka 38% osaluse omandamise mõju Grupi finantsaruandlusele.

2005 aasta 62% osaluse omandamise kohta teostati 2007 aastal ostuanalüüs tagasiulatuvalt (rakendades IFRS 3), mistõttu korrigeeriti 31.12.2005 ja 31.12.2006 Stivterminali investeringuga seotud algsaldosid. Lisaks põhjustas see eelmiste perioodide kasumi elimineerimise omakapitalis summas 14 056 tuhat krooni.

Järellejäetud ainult identifikatsiooniks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaal/Initsiaal	L.P.
Kuupäev/date	15.04.08
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Alljärgnevalt on esitatud kokkuvõtte AS Stivterminal ostuanalüüsi kohta:

	Bilansiline väärtus	Omandatud netovara õiglase väärtus	Bilansiline väärtus	Omandatud netovara õiglase väärtus
	38% osaluse soetamine (31.12.2007)	38% osaluse soetamine (31.12.2007)	62% osaluse soetamine (31.12.2005)	62% osaluse soetamine (31.12.2005)
Käibevara	1 256	1 259	40 211	6 484
Põhivara	136 925	315 240	120 518	222 643
Kokku varad	138 181	316 499	160 729	229 126
Kohustused	109 318	109 318	155 038	102 326
Netovara		207 181		126 800
Soetatud netovara		78 729		
Soetamisel tasutud ostuhind		39 200		
Firmaväärtus		-39 528		
Soetamisel tasutud ostuhind		-39 200		
AS-i Stivterminal raha ja rahaekvivalendid omandamise hetkel		1 239		
Neto rahavoog		-37 961		

Varade ja kohustuste õiglase väärtuse leidmine põhines diskonteeritud rahavoogude meetodil. Kõikide soetatud varade õiglast väärtust hindas Grupi juhtkond.

Diskonteeritud rahavoogude leidmisel lähtuti järgmistest eeldustest:

	38% osalus	62% osalus
Eelarveperiood, aastad	34	36
Eelarveperioodi järgse perioodi tulude kasvumäär, %	0%- 2%	0%
Eelarveperioodi järgse perioodi kulude kasvumäär, %	2,0%	1,5%
Rahavoogude diskontomäär, %	10,14%	10,42%

Juhtkond kasutas eelarvestatud rahavoogude leidmisel eelnevate perioodide ärikogemusi ja oodatavaid turuarenguid. Analüüsis kasutatud keskmised kasvumäärad on kooskõlas majandusharu prognoosidega. Ostuanalüüsis kasutatavad diskontomäärad kajastavad ettevõtte äritegevusega seotud spetsiifilisi riske.

Kahe ostu vahelisel perioodil toimunud netovara õiglase väärtuse kasvust 62% (ehk esimese omandatud osaluse ulatuses) kajastati ümberhindluse reservina Grupi omakapitalis. Ümberhindluse reservi summa moodustas 49 836 tuhat krooni.

Kokkuvõtlikult on AS-i Stivterminal omandamise mõju Grupi omakapitalile ja kasumile (ilma kapitaliosaluse meetodil kajastatud tulemust arvesse võtmata) on toodud allolevas tabelis.

Mõju	tuh EEK
2007 aasta kasum	39 528
Ümberhindluse reserv	49 836
Kokku	89 364

Kui AS-i Stivterminal omandamine oleks toimunud 01. jaanuar 2007, oleks Grupi müügitulu 2007.a. jäänud samaks, kuna AS Stivterminal müügitulu tuleneb Grupiettevõttele teenuse osutamisest, ja 2007.a. kasum oleks 511 651 tuhat krooni.

Prepared and filed for filing only
 Initials/initials L.P.
 Kuupäev/date 15.04.08
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 8 Materiaalne põhivara

(tuhandetes Eesti kroonides)

	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005						
Soetusmaksumus	21 496	951 789	14 518	8 566	45 163	1 041 532
Akumuleeritud kulum	0	-312 456	-7 883	-3 381	0	-323 720
Jääkmaksumus	21 496	639 333	6 635	5 186	45 163	717 813
2006. a toimunud muutused						
Soetamine ühinemise käigus (lisa 6)	8 537	874 091	199 278	3 687	127 001	1 212 594
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	3 494	2 016	3 134	111 380	120 024
Ümberklassifitseerimine	0	63 830	72 732	0	-136 562	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-620	-61	0	-681
Amortisatsioonikulu	0	-75 160	-25 440	-2 403	0	-103 003
Akumuleerunud kulum põhivaralt ühinemise teel 01.03.2006	0	-15 439	-8 923	-2 004	0	-26 366
Saldo seisuga 31.12.2006						
Soetusmaksumus	30 033	1 893 204	287 924	15 326	146 982	2 373 469
Akumuleeritud kulum	0	-403 055	-42 246	-7 788	0	-453 089
Jääkmaksumus	30 033	1 490 149	245 678	7 538	146 982	1 920 381
2007. a toimunud muutused						
Äriühenduse käigus soetatud põhivara 31.12.2007	0	243 491	0	36	71 713	315 240
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	1 622	3 457	940	52 289	58 308
Ümberklassifitseerimine	0	37 900	44 746	0	-82 646	0
Müük ja mahakandmine	0	9	-1 046	-85	0	-1 122
Amortisatsioonikulu	0	-82 227	-33 792	-2 756	0	-118 775
Saldo seisuga 31.12.2007						
Soetusmaksumus	30 033	2 177 319	329 029	14 751	188 339	2 739 470
Akumuleeritud kulum	0	-486 375	-70 036	-9 028	0	-565 439
Jääkmaksumus	30 033	1 690 944	258 993	5 723	188 339	2 174 032

Võlakohustuste tagatiseks panditud materiaalse põhivara objektide kohta on toodud informatsioon lisa 18.

Kapitalirendi tingimustel soetatud põhivara jääkväärtus vastavalt põhivara kategooriatele:

	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Seisuga 31.12.2007				
Soetusmaksumus	57 741	5 503	1 793	65 037
Akumuleeritud kulum	-8 837	-3 127	-1 049	-13 013
Jääkmaksumus	48 904	2 376	744	52 024
Seisuga 31.12.2006				
Soetusmaksumus	57 741	5 058	1 793	64 592
Akumuleeritud kulum	-6 863	-2 167	-595	-9 625
Jääkmaksumus	50 878	2 891	1 198	54 967

Intelligents: This document contains information
intended for the purpose of identification only
Intelligents/Intelligence L.P.

Kuupäev/date 15.04.08.

PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 9 Immateriaalne põhivara

(tuhandetes Eesti kroonides)

	Firmaväärtus	Lepingulised õigused	Muu immateriaalne põhivara	Ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005					
Soetusmaksumus	0	98 868	3 164	10	102 042
Akumuleeritud kulum	0	-4 494	-2 517	0	-7 011
Jääkmaksumus	468 634	94 374	647	10	563 665
2006.a toimunud muutused					
Soetamine ühinemise käigus (lisa 6)	0	0	411	211	622
Omandatud perioodi jooksul	0	0	354	0	354
Ümberklassifitseerimine	0	0	12	-10	2
Müük ja mahakandmine	0	0	-14	0	-14
Amortisatsioonikulu	0	-4 494	-591	0	-5 085
Amortisatsioonikulu ühinemise käigus (lisa 6)	0	0	-93	0	-93
Saldo seisuga 31.12.2006					
Soetusmaksumus	468 634	98 868	3 927	211	571 640
Akumuleeritud kulum	0	-8 988	-3 201	0	-12 189
Jääkmaksumus	468 634	89 880	726	211	559 451
2007.a toimunud muutused					
Omandatud perioodi jooksul	0	0	619	0	619
Ümberklassifitseerimine	0	0	211	-211	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-212	0	-212
Amortisatsioonikulu	0	-4 494	-463	0	-4 957
Amortisatsioon müügilt ja mahakandmistelt	0	0	201	0	201
Saldo seisuga 31.12.2007					
Soetusmaksumus	468 634	98 868	4 545	0	572 047
Akumuleeritud kulum	0	-13 482	-3 463	0	-16 945
Jääkmaksumus	468 634	85 386	1 082	0	555 102

Lepinguliste õiguste all kajastub juhtkonna poolt hinnatud grupi lepinguga määratletud eelisõigus kasutada teatud infrastruktuuri objekte Muuga sadamas.

Firmaväärtuse test

Firmaväärtus leitakse eraldi raha genereerivale üksusele – Maardus asuvad kütuseterminalid.

Testi käigus võrreldakse raha genereeriva üksuse varade kaetavat väärtust nende bilansilise maksumusega. Varade kaetav väärtus leitakse kasutusväärtusena, kasutades juhtkonna poolt kinnitatud rahavoogude projektsioone 5-ks järgneva aastaks. Edasisi rahavoogusid ekstrapoleeritakse kasutades mõistlike kasvumäärasid. Tulude ja kulude kasvumäär ei ületa pikaajalist kasvutendentsi kütuseterminalide ärivaldkonnas, kus Grupp tegutseb

Kasutusväärtuse leidmiseks kasutatud eeldused:

	31.12.2007	31.12.2006
Eelarveperiood, aastad	5	5
Eelarveperioodi järgse perioodi tulude kasvumäär, %	0%-8%	1%
Eelarveperioodi järgse perioodi kulude kasvumäär, %	4.2%-12.4%	2%
Rahavoogude diskontomäär, %	12,87%	12,1%

Information for the purpose of identification only

Initials/initials

L.P.

15.01.07

Firmaväärtuse testi kõige tundlikumad näitajad on:

- Diskontomäär. Juhul kui diskontomäär oleks 1% võrra suurem, väheneks kasutusväärtus 274 754 tuhande krooni võrra. Juhul kui diskontomäär oleks 1% võrra väiksem, suureneks kasutusväärtus 324 101 tuhande krooni võrra.
- Ärikasumi kasvumäär. Juhul kui ärikasumi kasvumäär oleks 1% võrra väiksem, väheneks kasutusväärtus 170 902 tuhande krooni võrra.

Ülaltoodud tundlike määrade muutmisel ei lange varade kaetav väärtus.

Juhtkond kasutas eelarvestatud brutorentaabluse leidmisel eelnevate perioodide ärikogemusi ja oodatavat turuarengut. Testis kasutatud keskmised kasvumäärad on kooskõlas majandusharu prognoosidega. Väärtuse testis kasutatavad diskontomäärad kajastavad Grupi äritegevusega seotud spetsiifilisi riske.

Lisa 10 Kapitali- ja kasutusrendid

(tuhandetes Eesti kroonides)

Grupp rendib välja kasutusrendi tingimustel kontoriruumid (lisa 14).

	31.12.2007	31.12.2006
Saadud kasutusrendi tulu	1 476	1 397
Järgmiste perioodide renditulu mittekatkestatavatest rendilepingutest:	11 687	8 934
<i>s.h kuni 1 aasta</i>	<i>1 461</i>	<i>1 510</i>
<i>1-5 aastat</i>	<i>5 722</i>	<i>2 924</i>
<i>üle 5 aasta</i>	<i>4 504</i>	<i>4 500</i>

Grupp rendib kasutusrendi tingimustel sõiduautosid ja bürooruumid.

	31.12.2007	31.12.2006
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul kokku	20 992	34 242
Kontoritehnika ja muu vara kasutusrendimaksed	4 668	5 561
Torutugede rendimaksed	1 317	525
Maa rendimaksed	15 007	28 156
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatkestatavatest rendilepingutest:	65 248	112 370
<i>s.h kuni 1 aasta</i>	<i>6 136</i>	<i>6 828</i>
<i>1-5 aastat</i>	<i>20 171</i>	<i>16 238</i>
<i>üle 5 aasta</i>	<i>38 941</i>	<i>89 304</i>

Kapitalirendilepingute alusel arvestatud minimaalsed rendimaksed

	31.12.2007	31.12.2006
Rendimaksete miinimumsumma	93 802	97 730
Realiseerimata finantskulu	36 328	38 351
Rendimaksete nüüdisväärtus (lisa 11)	57 474	59 379

	Rendimaksete miinimumsumma 31.12.2007	Rendimaksete miinimumsumma 31.12.2006
Rendimaksete võlgnevus	93 802	97 730
Sealhulgas kuni 1 aasta jooksul makstavad	5 747	5 118
1-5 aasta jooksul makstavad	16 255	17 222
üle 5 aasta	71 800	75 390

Kapitalirendi kohustuste hulgas on seisuga 31.12.2007 üleval kohustus AS Eesti Energia ees summas 53 715 tuhat krooni (31.12.2006 oli kohustus üleval summas 54 855 tuhat krooni).

Grupp on sõlminud AS-iga Eesti Energia 30-aastase rendilepingu (tähtajaga 29.01.2033) Iru Elektriijaama mahutipargi ja selle juurde kuuluva infrastruktuuri rendiks. Nimetatud lepingut kajastatakse kui kapitalirenti, kuna rendiperiood katab suure osa renditava vara kasulikust elueast. Rendileping kajastub bilansis miinimumrendimaksete nüüdisväärtuses. Fikseeritud renditasu makstakse üks kord kvartalis. Leping AS-iga Eesti Energia näeb ette mitmesuguseid piiranguid kasutuses oleva maa ja varade edasirentimiseks ja ka kasutamiseks.

Kapitalirendina kajastatakse ka Grupi kasutuses olevate sõidu- ja veoautode rendilepinguid. Nimetatud lepingud lõppevad hiljemalt 16.09.2010. Grupil on ostueelisõigus liisitud autode väljaostuks pärast rendiperioodi lõppemist eeldatavast turuhinnast madalamas hinnas. Kapitalirendina kajastatakse ka renditud videoalvetehnikat ning mõningaid Grupi kasutuses olevaid personaalarvuteid. Need lepingud kestavad kuni 30.06.2009.

Lisa 11 Laenukohustused

(tuhandetes Eesti kroonides)

	Tagasi maksta				Tagasimak se tähtaeg	Intressimäär
	Saldo 31.12.2007	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Pikaajalised pangalaenud	640 177	173 190	466 987	0	2008-2011	1,45% - 2,75%+6M LIBOR;
Kapitalirendikohustused (lisa 10)	57 474	3 370	6 925	47 179	2008-2032	4,7% -10,84%
Laenud omanikelt (lisa 21)	45 744	0	45 744	0	31.12.2009	10%;
Võlakirjad omanikelt (lisa 21)	884 335	0	0	884 335	19.01.2013	10%
Viitintress	89 970	1 730	4 725	84 072		
s.h. seotud osapooltele (lisa 21)	88 797	0	4 725	84 072		
Kokku	1 717 702	177 733	524 382	1 015 587		

	Tagasi maksta				Tagasimak se tähtaeg	Intressimäär
	Saldo 31.12.2006	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Arvelduskrediit	6 222	6 222	0	0	31.03.2007	4,70% 6 kuu Libor USD + 1,5% kuni 1,75%; 3 kuu Libor USD + 2,55%.
Pikaajalised pangalaenud	978 300	978 300	0	0	2007-2010	
Kapitalirendikohustused (lisa 10)	59 379	2 753	8 021	48 606	2008-2032	4,7%-10,84%
Laenud omanikelt (lisa 21)	547 751	362 038	185 713	0	31.12.2007	6,6 - 12%;
Võlakirjad omanikelt (lisa 21)	293 480	0	293 480	0	3.12.2010	9,50%
Viitintress	141 758	67 433	74 324	0		
s.h. seotud osapooltele (lisa 21)	80 783	67 433	13 350	0		
Kokku	2 026 890	1 416 746	561 538	48 606		

Grupi laenud, võlakirjad ja viitintressid on nomineeritud USA dollarites. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisa 18.

Pangalaenu lepingud sisaldavad mitmeid tingimusi (*loan covenants*), mis piiravad muuhulgas ka dividendide väljamaksmist, omanikele laenude tagasimaksmist, laenude andmist kolmandatele osapooltele ilma panga nõusolekuta ning seavad teatud suhtarvud Grupi finantsnäitajatele.

Seisuga 31.12.2007 olid kõik finantsnäitajate tingimused täidetud (vaata lisa 2- Kapitaliriski juhtimine). Kuna seisuga 31.12.2006 ei olnud mõned suhtarvud kooskõlas laenulepingus sätestatutega, kajastati kogu pangalaenu lähtudes IFRSi nõuetest lühiajalisena.

Grupi poolt emiteeritud võlakirjade nominaalväärtuseks on 100 USD, võlakirju on väljastatud 831 283 tk, kogusummas 83,1 miljonit USD, võlakirjade lunastustähtaeg on 19.01.2013.

AS-il E.O.S. on alates 10. septembrist 2005 tähtajaga kuni 31. mai 2008 avatud arvelduslaenu limiit summas 21 276 tuhat krooni, intressimääraga 6,9% (31.12.2006 oli see summa 17 538 tuhat krooni, intressimääraga 4,70%). Arvelduskrediidi tagatiseks on emattevõtte käendus. Aruandeperioodil arvelduskrediiti ei kasutatud.

Lisa 12 Võlad ja ettemaksed

(tuhandetes Eesti kroonides)

	31.12.2007	31.12.2006
Võlad tarnijatele	30 311	40 084
Võlad töövõtjatele	19 717	8 067
Maksuvõlad (lisa 3)	6 900	5 026
Muud võlad	3 257	2 255
Võlad ja ettemaksed kokku	60 185	55 432

Lisa 13 Omakapital

	31.12.2007	31.12.2006
Aktiakapital (tuhandetes kroonides)	25 000	25 000
Aktsiate arv (tk)	25 000	25 000
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	1 000	1 000

AS-ide E.O.S. ja Trendgate ühinemise käigus 2006 aastal anti välja uusi aktsiaid 10 000 tuhande krooni eest nominaalväärtuses 1 000 krooni aktsia, ühinemise käigus soetati 100% AS-i Trendgate varadest (vaata lisa 6).

Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2008 kaasneks sellega tulumaksukulu 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78, kuni 31.12.2006 23/77) netodividendina väljamakstavalt summalt. Bilansipäeva seisuga on dividendidena võimalik välja maksta 612 051 tuhat krooni, millega kaasneb tulumaks summas 162 697 tuhat krooni. Seisuga 31. detsember 2006 oli võimalik dividendidena välja maksta 221 483 tuhat krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 62 470 tuhat krooni.

2006 aastal ei ole dividende välja makstud. Juhatus kavatseb teha ettepaneku üldkoosolekule dividende mitte välja kuulutada ka 2007 aastal.

Lisa 14 Müügitulu ja muud äritulud

Grupi müügitulu tekkimise koht on a) Eesti naftasaaduste ümberlaadimise osas ja b) eksport laevadele muu müügi osas.

Müügitulu jagunemine:

(tuhandetes Eesti kroonides)

	EMTAK			
	kood		2007	2006
Naftasaaduste ümberlaadimine	52 241	Laadungikäitlus	1 123 762	738 760
Hoiustamine	52 299	Mujal liigitamata veondust abistavad tegevused	58 446	24 615
Muu müük	52 299	Mujal liigitamata veondust abistavad tegevused	2 930	3 477
Kokku			1 185 138	766 852

Muud äritulud

(tuhandetes Eesti kroonides)

	2007	2006
Rendi- ja kommunaalteenuste tulud (vt ka lisa 10)	1 476	1 397
Muud tulud (vt ka lisa 7)	39 550	0
Kokku	41 026	1 397

Muude tulude all on kajastatud soetatud äriühendusega seotud tulu summas 39 528 tuhat krooni.

Lisa 15 Tegevuskulud

(tuhandetes Eesti kroonides)

	2007	2006
Kauba transportimisega seotud kulud	273 838	145 028
Soojusenergia kulud	65 292	47 283
Sadamateenused	54 993	39 770
Põhitegevusega seotud vara hooldus, remont, muud kulud	21 010	29 802
Maamaksu ja maa rendikulud (vt ka lisa 10)	16 324	28 681
Elektrienergia kulud	26 404	22 242
Muud teenused	10 649	10 791
Töötajatega seotud kulud	8 749	10 267
Järelvalve teenused	6 591	9 900
Kindlustuse kulud	6 724	6 362
Rendi- ja muud kontorikulud (vt ka lisa 10)	4 668	5 561
Transpordikulud	2 552	4 644
Turvateenused	6 702	3 977
Sisseostetud teenused	4 019	3 942
Turunduskulud	676	3 512
Muud raudteekulud	3 822	2 888
Muud tegevuskulud	0	15
Tegevuskulud kokku	513 013	374 665

Lisa 16 Tööjõukulud

(tuhandetes Eesti kroonides)

	2007	2006
Töötasu	87 043	65 866
Sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksud	28 916	21 918
Kokku:	115 959	87 784

Lisa 17 Finantstulud ja -kulud

(tuhandetes Eesti kroonides)

	2007	2006
Finantskulud ja -tulud		
Intressitulu ühisettevõttest (lisa 21)	3 497	3 813
Muu intressitulu	2 934	0
Kasum valuutakursi muutusest	266 404	213 798
Finantstulud kokku	272 835	217 611
Kahjum valuutakursi muutusest	-87 728	0
Intressikulu	-157 635	-151 215
Muud finantskulud	-1 481	0
Finantskulud kokku	-246 844	-151 215
Finantstulud ja -kulud kokku	25 991	66 396

Infotallinn Ltd a/s
Intended for the purpose of identification only
Initialed/initialed L.P.
Kuupäev/date 15.04.08.
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 18 Laenude tagatised ja panditud varad

AS-i E.O.S. Grupp poolt võetud pangalaenu (31. detsembri 2007 seisuga kokku 641 350 tuhat krooni) tagatiseks on panditud varad. Panditud varade bilansiline maksumus seisuga 31.12.2007 on 2 174 032 tuhat krooni (2006; 1 920 381 tuhat krooni) (vaata lisa 8).

1. hüpoteek summas 750 000 tuhat krooni tootmismaadele Vana-Narva mnt. 27A ja Paemurru tn. 5 ning sihtotstarbeta maale Maardu linnas (panditud vara jääkväärtus on ligikaudu 718 000 tuhat krooni);
2. kommertsant kogu Grupi varadele summas 100 000 tuhat krooni;
3. registripant summas 250 000 tuhat krooni Maardu terminalist Muuga sadama kaini nr. 7 jooksvale naftatorule;
4. Hüpoteek summas 4 000 tuhat krooni on seotud maatükkidele, mis jäävad torustiku alla.

100% AS-i E.O.S. aktsiaid on ka panditud.

Eespool nimetatud varad olid panditud ka seisuga 31. detsember 2006.

Lisa 19 Tingimuslikud kohustused

Antud garantiid

AS E.O.S. on AS-i SEB Eesti Ühispanga poolt antud garantii Maksu ja Tolliameti kasuks seoses tegutsemisega tollilaona summas 21 356 tuhat krooni. Eespool nimetatud garantii oli ka seisuga 31. detsember 2006.

Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhaldur ei ole aastatel 2006-2007 Grupi ettevõtetes läbi viinud maksurevisjoni. Maksuhalduril on õigus kontrollida Grupi ettevõtete maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv.

Grupi juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata mõnele Grupi ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Lisa 20 Bilansivälised kohustused ja siduvad tulevikukohustused

Pikaajaliste laenulepingute kohaselt on Grupi ettevõtted kohustatud järgima laenulepingus sätestatud nõudeid (investeeringute tegemine, läbilaskevõime suurendamine, varade müümine või tagatiseks seadmine, laenulepingute sõlmimine, dividendide maksmine, finantssuhtarvud).

Grupil on lepinguline kohustus investeerida põhitegevusega seotud varadesse.

Lõpetamata ehitusega seotud lepingulised kohustused bilansipäeva seisuga:

(tuhandetes Eesti kroonides)

	Lõpetamata ehitus	Lepingud järgnevas perioodiks	Kokku lepingud
Seisuga 31.12.2007	5 967	3 028	8 995
Seisuga 31.12.2006	14 462	12 009	26 471

This document is not a contract and is not intended for the purpose of identification only	
Initials/initials	L.P.
Kuupäev/date	15.04.08
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega

Grupi aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtjat kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- ühisettevõtjaid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtja teised tütarettevõtjad);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

AS-i E.O.S. kõrgeimat kontrolli omavaks emaettevõtjaks on Transportation Investments Holding Ltd (Küpros).

AS E.O.S. ja tema tütarettevõtted on 2007.a. ja 2006.a. osutanud ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid (raudtee-alased teenused) järgmistele seotud osapooltele. Tehingud seotud osapoolte vahel on toimunud turuhindades.:

(tuhandetes Eesti kroonides)

	2007		2006	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Ühisettevõtted	18 970	0	7 519	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	224 194	254	137 496	437
Teenuse ost-müük kokku	243 164	254	145 015	437
			2007	2006
Intressitulu ühisettevõttele antud laenust (lisa 17)			3 497	3 813

Aruandeperioodil on juhtkonnale arvestatud tasusid ja antud muid soodustusi kokku summas 28 553 tuhat krooni (2006: 24 095 tuhat krooni).

Juhatuse liikmetele makstakse teenistuslepingu lõppemisel või ennetähtaegsel lõpetamisel hüvitist 2 kuni 6 kuu palga ulatuses.

Saldod seotud osapooltega:

(tuhandetes Eesti kroonides)

	31.12.2007	31.12.2006
Nõuded ema konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu	67 573	584
Nõuded ühisettevõttele vastu	0	5 942
Lühiajalised nõuded kokku (lisa 5)	67 573	6 526
Ühisettevõttele antud pikaajaline laen	0	59 268
Pikaajalised nõuded kokku	0	59 268
Laenud omanikelt	0	362 038
Intressikohustused omanikele	0	67 433
Muud kohustused ema konsolideerimisgrupi ettevõtete ees	373	11 134
Lühiajalised kohustused kokku	373	440 605
Intressikohustused omanikele	88 797	13 350
Laenud omanikelt	930 080	185 713
Pikaajalised kohustused kokku	1 018 877	199 063

Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2007.a. nii nagu ka 2006.a. moodustatud allahindluseid.

Lisa 22 Bilansipäeva järgsed sündmused

2007 aasta lõpus alustas AS E.O.S. emaettevõtte, Transporation Investments Holding Limited, läbirääkimisi maailma suurima sõltumatu terminalide operaatoriga Royal Vopak NV viimasele kuuluva AS-i Pakterminal tegevuse ühendamiseks AS-ga E.O.S. Aruande koostamise ajaks pole tehing veel lõpetatud.

Lisa 23 Grupi majandustegevuse jätkuvus

Seisuga 31. detsember 2007 ületasid Grupi lühiajalised kohustused käibevara 51 miljoni krooni võrra. Grupi raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes Grupi tegevuse jätkumisest. Juhtkonna hinnangul ei tekita negatiivne käibekapital Grupile majandusraskusi 2008. aastal, kuna vastavalt rahavoogude prognoosile suudab ettevõtte katta kõik lühiajalised kohustused. 2008 aasta 3 esimese kuuga on grupi äritegevuse positiivne rahavoog moodustanud 230 miljonit krooni. Vastavalt juhtkonna prognoosidele oodatakse 2008. aastal rahavoogusid äritegevusest 605 miljonit krooni.

Spetsiaalselt koostatud ainult selleks ettevalmistamiseks	
Intended for the preparation of the financial statements only	
Initsiaalid/initials	L.P.
Kuupäev/date	15.04.08
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Lisa 24 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtja) eraldiseisvad konsolideerimata põhjaruanded. Emaettevõtja põhjaruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a. emaettevõtja põhjaruannetes kajastatavate tütarettevõtjate osas, mida kajastatakse soetusmaksumuses.

AS E.O.S. bilanss

(tuhandetes Eesti kroonides)

	31.12.2007	31.12.2006
VARAD		
Käibevara		
Raha	35 065	18 476
Nõuded ja ettemaksed	143 447	39 077
Käibevara kokku	178 512	57 553
Põhivara		
Ühisettevõtjate aktsiad	0	78 616
Tütarettevõtjate aktsiad	124 300	2 400
Muud pikaajalised laenud ja nõuded	56 312	59 241
Materiaalne põhivara	1 855 001	1 920 592
Immateriaalne põhivara	555 083	559 240
Põhivara kokku	2 590 696	2 620 089
VARAD KOKKU	2 769 207	2 677 642
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	177 733	1 416 746
Võlad ja ettemaksed	63 959	55 738
Lühiajalised kohustused kokku	241 592	1 472 484
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused	1 489 500	610 144
Pikaajalised kohustused kokku	1 489 500	610 144
KOHUSTUSED KOKKU	1 731 192	2 082 628
Omakapital		
Aktsiakapital	25 000	25 000
Ülekurss	380 316	380 316
Kohustuslik reservkapital	2 500	1 500
Jaotamata kasum	630 199	188 198
OMAKAPITAL KOKKU	1 038 015	595 014
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	2 769 207	2 677 642

Kontrollitud ja tõendatud bilanss
 Intended for the purpose of identification only
 Initsiaal/initials L.P.
 Kuupäev/date 15.04.08.
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS E.O.S. kasumiaruanne
(tuhandetes Eesti kroonides)

	2007	2006
Müügitulu	1 186 267	766 852
Muud äritulud	22	1 397
Kokku äritulud	1 186 289	768 249
Ärikulud		
Tegevuskulud	-546 729	-374 599
Tööjõu kulud	-94 589	-87 784
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-122 950	-108 087
Muud ärikulud	-4 895	0
Ärikasum	417 126	197 779
Kokku finantskulud ja -tulud	25 874	62 058
Aruandeaasta puhaskasum	443 000	259 837

Kontrollitud ja tõendatud kasumiaruandeks
 Included for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials L.P.
 Kuupäev/date 15.04.08.
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS E.O.S. rahavoogude aruanne
(tuhandetes Eesti kroonides)

	2007	2006
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	417 126	197 779
<u>Korrigeerimised:</u>		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	122 950	108 087
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest	873	79
Äritegevusega seotud varade muutus	-100 625	8 798
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	14 463	-1 290
Makstud intressid	-64 325	-76 136
Kokku rahavood äritegevusest	390 462	237 317
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-64 630	-139 725
Immateriaalse põhivara soetus	-169	-385
Materiaalse põhivara müük	3	668
Tütarettevõtte soetus	-39 200	0
Antud laenud	0	-6 416
Antud laenude tagasimaksed	612	0
Saadud intressid	9	628
AS-i Trendgate rahajääk ühinemise hetkel	0	2 947
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-103 375	-142 283
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud ning emiteeritud võlakirjad	0	173 375
Saadud laenude tagasimaksed	-260 255	-250 695
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-2 766	-3 084
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-263 021	-80 404
Rahavood kokku	24 066	14 630
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	18 476	4 717
Raha ja raha ekvivalentide muutus	24 064	14 630
Valuutakursside muutuste mõju	-7 475	-871
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	35 065	18 476

Arvestatud on ainult põhivõrdandlused
intenditud kasutamiseks ainult informatsiooniks
Initsiaal/initials L.P.
Kuupäev/date 15.04.08
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS E.O.S. omakapitali muutuste aruanne
(tuhandetes Eesti kroonides)

	Aktiivkapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum / - kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005 korrigeeritud	15 000	0	1 500	-71 639	-55 139
Ühinemine AS-ga Trendgate	10 000	380 316	0	0	390 316
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	259 837	259 837
Konsolideerimata saldo seisuga 31.12.2006	25 000	380 316	1 500	188 198	595 014
Valitseva mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-81 016
Valitseva mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					83 810
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2006					597 809
Saldo seisuga 31.12.2006	25 000	380 316	1 500	188 198	595 013
Kohustusliku reservkapitali suurendamine	0	0	1 000	-1 000	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	443 000	443 000
Konsolideerimata saldo seisuga 31.12.2007	25 000	380 316	2 500	630 198	1 038 014
Valitseva mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus					-124 300
Valitseva mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil					224 726
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2007					1 138 440

Korrigeeritud konsolideerimata jaotamata kasum kajastab summat, mis on võimalik aktsionäridele dividendidena välja maksta vastavalt Eesti Vabariigi seadustele.

Kontrollitud ja kinnitatud (checked and confirmed for the purpose of certification only) Initsiaalid/initials <u>L.P.</u> Kuupäev/date <u>15.04.08.</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn



AS PricewaterhouseCoopers
Pärnu mnt. 15
10141 Tallinn

Telefon 614 1800
Faks 614 1900
www.pwc.ee

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

AS E.O.S. aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS E.O.S. ja selle tütarettevõtete (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2007, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta; asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine; ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnaõtjate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega.

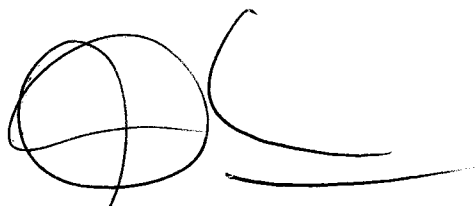
Tiit Raimla
AS PricewaterhouseCoopers

15. aprill 2008

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS E.O.S. juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2007. aasta puhaskasum summas 504 850 tuhat krooni alljärgnevalt:

1. jaotamata kasum – 504 850 tuhat krooni



Juhatuse esimees
Arnout Dirk Lugtmeijer



Juhatuse liige
Aleksandr Snatkin



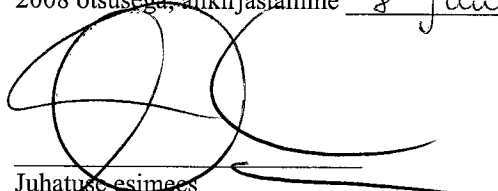
Juhatuse liige
Mihhail Kanunov



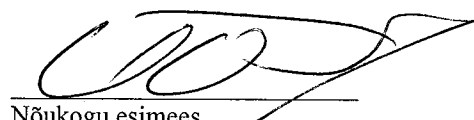
Juhatuse liige
Boriss Akulenko

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele

AS E.O.S. Grupp 2007. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 8. juuni 2008 otsusega, allkirjastamine 8. juuni 2008:



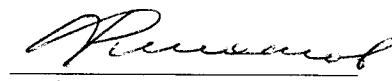
Juhatuse esimees
Arno Dirk Lugtmeijer



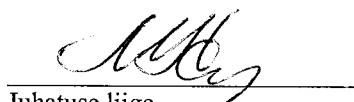
Nõukogu esimees
Alexander Nazarchuk



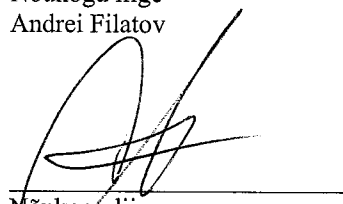
Juhatuse liige
Aleksandr Snatkin



Nõukogu liige
Andrei Filatov



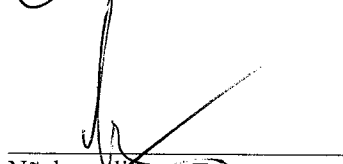
Juhatuse liige
Mihhail Kanunov



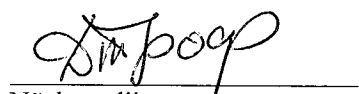
Nõukogu liige
Siarhei Psiola



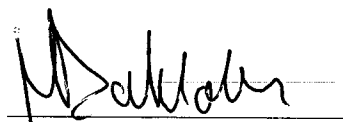
Juhatuse liige
Boriss Akulenko



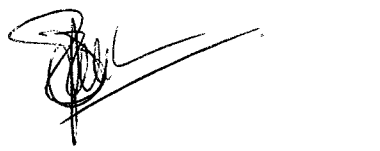
Nõukogu liige
Vladimir Mironov



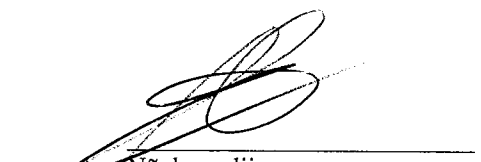
Nõukogu liige
Dmitry Trofimov



Nõukogu liige
Hari Dattatreya



Nõukogu liige
Frankwin Erik Erkelens



Nõukogu liige
Harald Christiaan van der Wardt