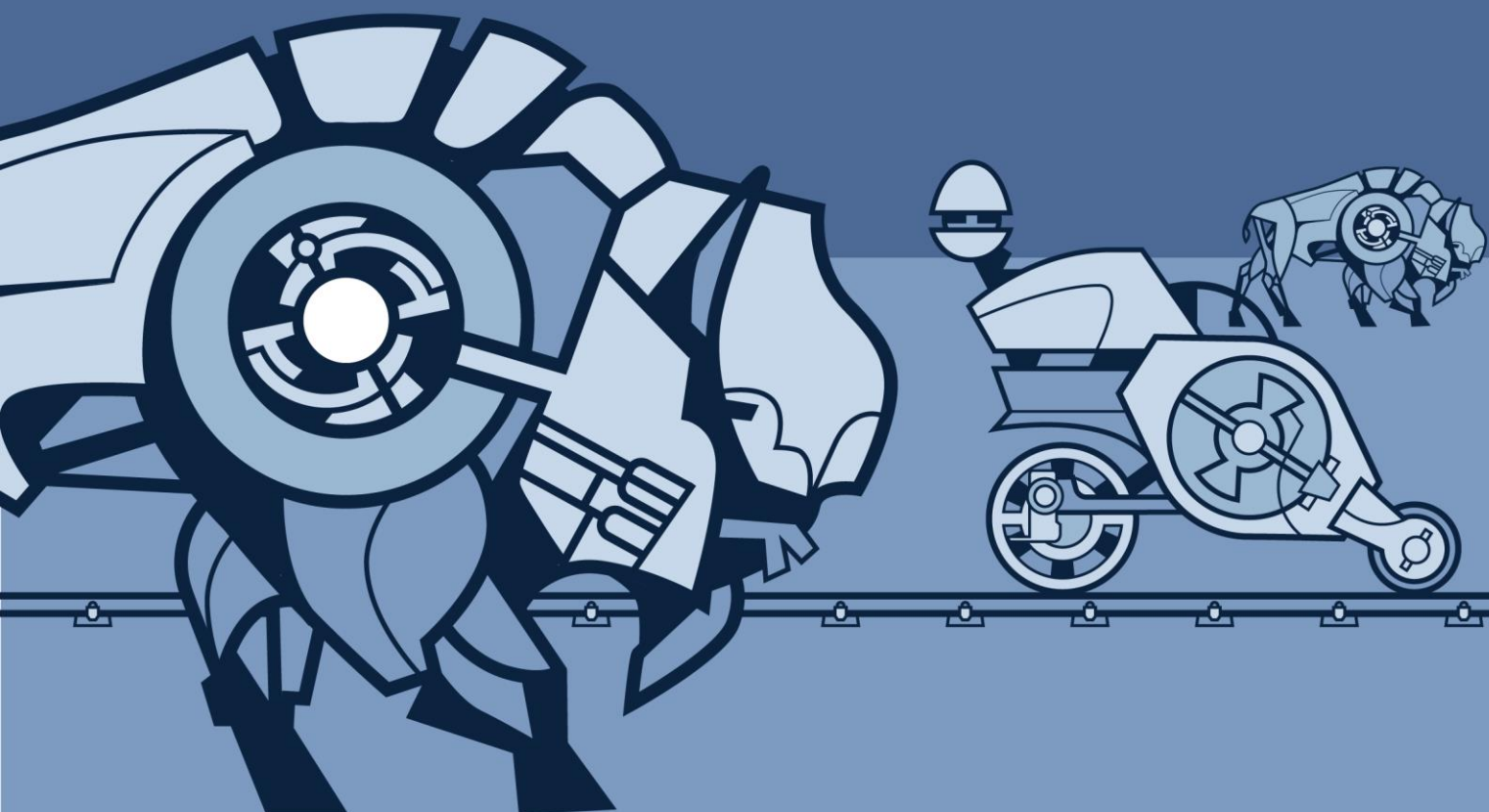




Konsolideeritud majandusaasta aruanne
31.12.2020 lõppenud majandusaasta kohta

AS OPERAIL



Kontaktandmed:

Juriidiline aadress:	Metalli 3, 10615 Tallinn, Eesti Vabariik
Äriregistri kood:	11575850
Majandusaasta algus:	01.01.2020
Majandusaasta lõpp:	31.12.2020
Telefon:	+372 615 7600
E-post:	info@operail.com
Kodulehekülg:	www.operail.com
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Tegevusala:	raudteetranspordi korraldamine

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	4
HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE.....	10
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	14
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE	14
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE.....	15
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	16
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	17
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	18
LISA 1 RAAMATUPIDAMISE ARVESTUSPÕHIMÕTTED.....	18
LISA 2 FINANTSRIISKIDE JUHTIMINE.....	32
LISA 3 MATERIAALNE, IMMATERIAALNE PÕHIVARA, KASUTUSÕIGUSE VARAD JA ETTEMAKSED PÕHIVARADE EEST.....	39
LISA 4 VARUD	41
LISA 5 NÕUDED JA ETTEMAKSED.....	41
LISA 6 OMAKAPITAL	41
LISA 7 VÕLA- JA RENDIKOHUSTUSED	42
LISA 8 ERALDISED	43
LISA 9 VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD LÜHIAJALISED KOHUSTUSED	44
LISA 10 TULU KLIENDILEPINGUTEST JA MUUD ÄRITULUD.....	44
LISA 11 ÄRIKULUD.....	45
LISA 12 TÖÖJÕUKULUD	46
LISA 13 FINANTSTULUD JA -KULUD.....	46
LISA 14 TULUMAKS	46
LISA 15 RENDILEPINGUD	47
LISA 16 TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED	49
LISA 17 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA.....	50
LISA 18 LISAINFORMATSIOON EMAETTEVÕTJA KOHTA	51
LISA 19 TÜTARETTEVÕTTED.....	55
LISA 20 COVID-19 MÕJU	55
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	56
JUHATUSE LIIKMETE ALLKIRJAD	57
SÕLTUMATU VANDEAUDITORI ARUANNE.....	58

Tegevusaruanne

Kontserni üldtutvustus

Aktsiaseltsi Operail (edaspidi Kontsern) põhitegevusaladeks on raudteeveod, veeremi rent ja remont. Kontserni ainuaktsionäriks on Eesti riik. Kontsern kuulub Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi haldusalasse.

Mahu- ja ohtlike kaupade raudteevedajana saab kontserni käsitleda kõrgendatud ohuallikana keskkonnale. Kontsern jälgib kõiki seatud eeskirju ja reegleid ning teeb ennetavaid tegevusi, et minimaliseerida keskkonnale kaasnevaid riske.

Kontsernil on 31.12.2020 seisuga üle 80 liini- ja manööverveduri. Kontserni vaguniparki kuulub üle 3400 kaubavaguni. Kontsern omab vaguneid, et teenindada klientide kaubavedusid nii Eesti-siseselt kui rahvusvaheliselt. Olulisel kohal on vagunite rendile andmisest ja kasutustasudest saadavad tulud. Kontserni koosseisu kuulub veeremi remondi ja hooldusega tegelev äriüksus ning mitmed veeremi tehnohooldepunktid üle Eesti.

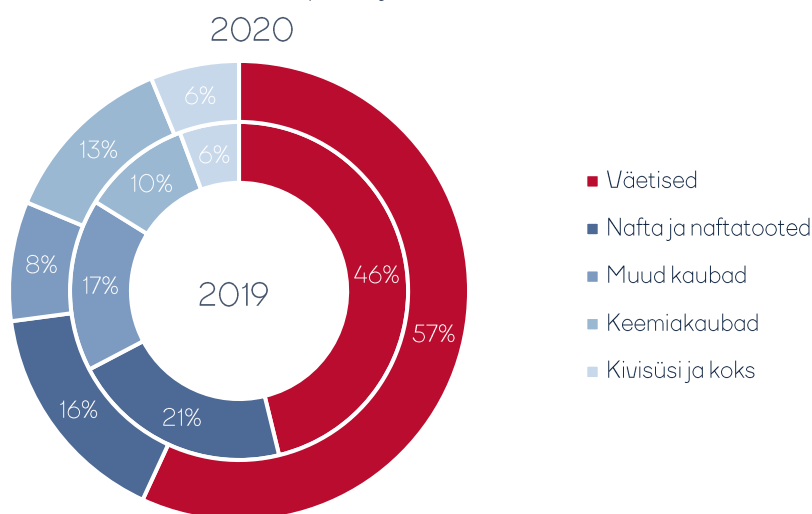
2020. aasta lõpu seisuga kuulub Kontserni lisaks emaettevõttele ka AS Operail Leasing ning tütarettevõtted Soomes Operail Finland Oy ning Operail Leasing Finland Oy. AS Operail Leasing ja Operail Leasing Finland Oy põhitegevusalaks on vagunite rent. Operail Finland Oy põhitegevusalaks on raudteeveod Soomes – ettevõtte alustas kaubavedude teenindamist Soome raudteel 2020. aasta novembris.

Kaubavedu Eesti raudteel

Eesti avalikul raudteel tervikuna kujunes 2020. aasta veomahuks 11,2 miljonit tonni (2019: -15%).

Olulisemad kaubagrupid olid väetised 6,4 miljonit tonni (2019: +5%), nafta ja naftatooted 1,8 miljonit tonni (2019: -35%), keemiakaubad 1,4 miljonit tonni (2019: +2%) ning kivisüsi ja koks 0,7 miljonit tonni (2019: -7%).

Eesti Raudteel veetud kaupade jaotus 2019/2020



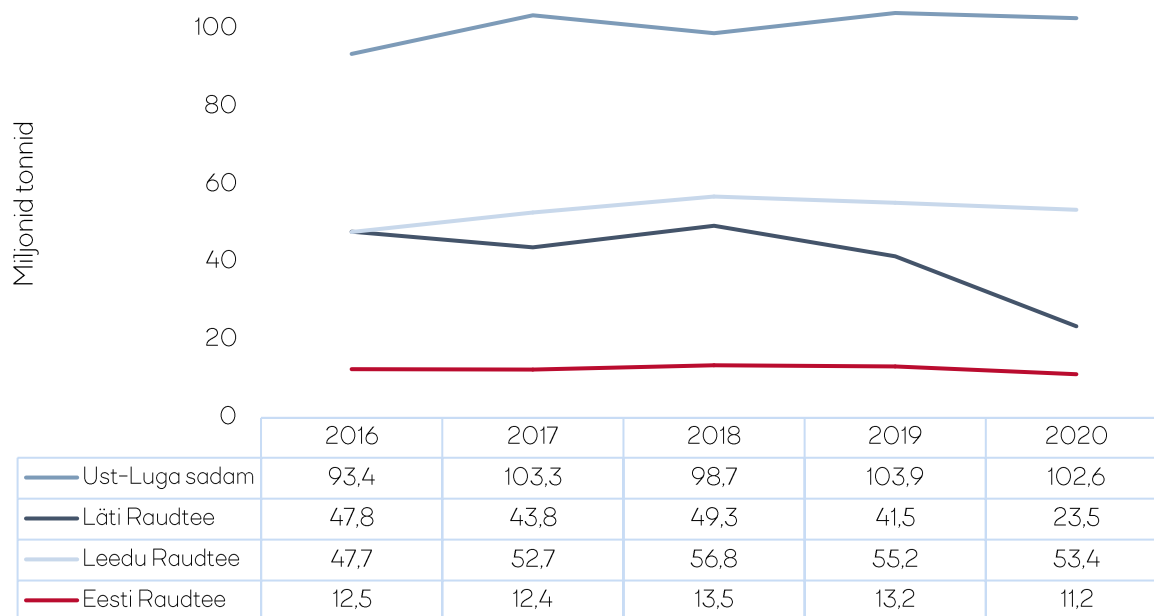
Veomahud teistes Baltikumi riikides

Läti raudtee veomahuks kujunes 2020. aastal 23,5 miljonit tonni (2019: -43%). Olulisemad kaubagrupid olid nafta ja naftatooted 6,5 miljonit tonni (2019: -31%), kivisüsi 4,2 miljonit tonni (2019: -76%), puit ja puidutooted 2,1 miljonit tonni (2019: -25%).

Leedu raudtee veomahuks kujunes 2020. aastal 53,4 miljonit tonni (2019: -3%). Olulisemad kaubagrupid olid väetised 17,3 miljonit tonni (2019: +7%), nafta ja naftatooted 11,3 miljonit tonni (2019: -14%), ehituskaubad 7,8 miljonit tonni (2019: +5%).

Võrdluseks teiste Baltikumi riikidega on alloleval graafikul välja toodud Läänemere kõige suurema sadama Ust-Luga veomaht. Ust-Luga veomahuks kujunes 2020. aastal 102,6 miljonit tonni (2019: -1%).

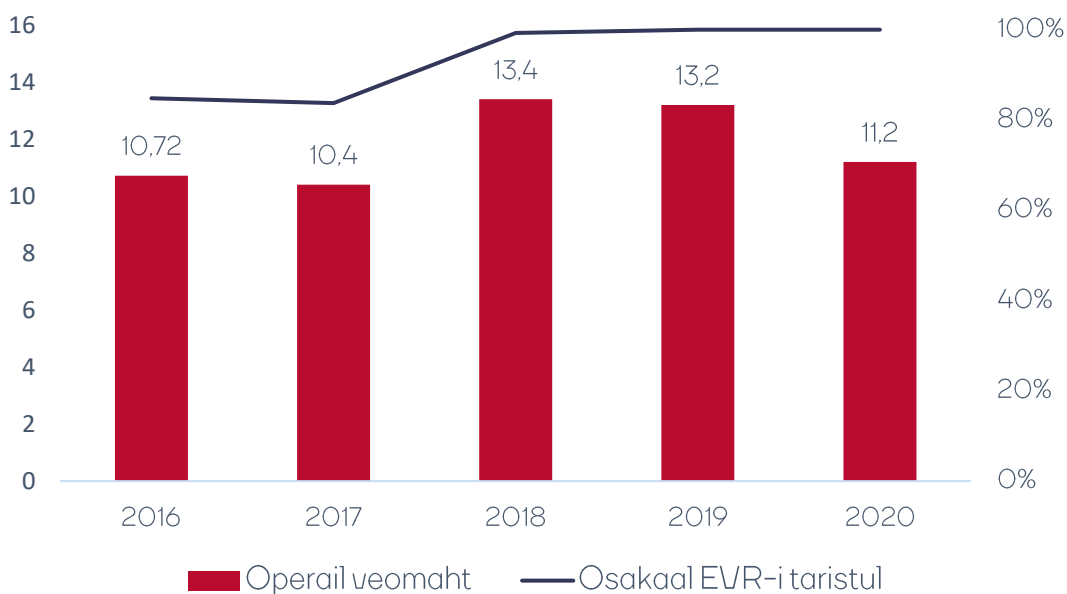
Veomahud Baltimaade ja Ust-Luga sadamas



Kontserni kaubaveomaht

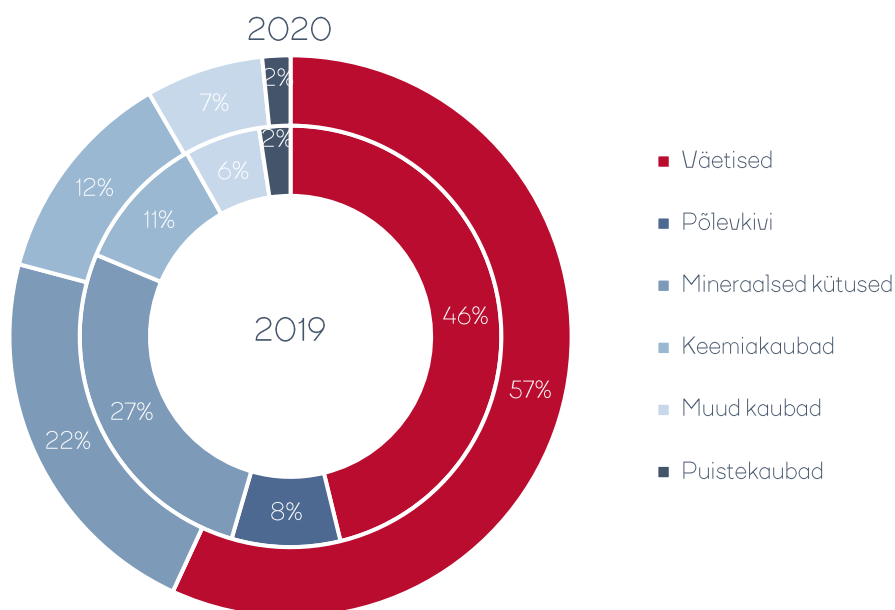
AS Operaili kaubaveo mahuks kujunes 2020. aastal 11,2 miljonit tonni (2019: -15%). AS-i Eesti Raudtee taristul veetud kogumahust kujunes Operaili osaks 100%.

Operail veomaht (mln t) ja osakaal



Suurimaks veomahuks kujunes sarnaselt varasema aastaga väetiste kaubagrupp 6,4 miljoni tonniga (2019: +5%). Väetiste puhul on tegemist Venemaa ekspordiga, mida käideldakse nii vedel- kui puistekaubana Sillamäe ja Muuga sadamate kaudu. Veomahult järgmise olulise kaubana veeti mineraalseid kütuseid, mille veomahuks kujunes 2,5 miljonit tonni (2019: -29%). Kaubamahult kolmandal positsioonil on keemiakaubad, mida vedasime võrreldes 2019. aastaga rohkem – veomahuks kujunes 1,4 miljonit tonni (2019: +2%).

Operail veetud kaupade jaotus 2019/2020



Konteinerkaupade veomaht langes 2020. aastal 46 141 TEU-ni (2019: -41%). Selle peamiseks põhjusteks võib välja tuua COVID-19 epideemiast tingitud tootmiste ajutine sulgemine ning tsisternvagunite parema kättesaadavuse 2020. aastal, mistõttu tankkonteinerite ja konteinerkaupade mahud vähenesid võrdluses varasema aastaga. Võrdluses teiste Baltikumi riikidega, langes Läti raudteel konteinerite veomaht 2020. aastal 65 332 TEU-ni (2019: -2%) ning Leedu raudteel kasvas konteinerkaupade veomaht 149 878 TEU-ni (2019: +3%).

Riigiti teostati kõige rohkem vedusid Venemaaga seotud suunal: kokku 8,3 miljonit tonni (+3%). Veomaht Valgevenega oli 0,7 miljonit tonni (-56%), Leeduga 0,7 miljonit tonni (-17%), Lätiga 199 tuhat tonni (-10%), Ukrainaga 92 tuhat tonni (-36%), Kasahstaniga 84 tuhat tonni (-18%), Usbekistaniga 35 tuhat tonni (+78%). Kogu veomahust oli transiidi osakaal 78% (8,8 miljonit tonni), vähenedes aastaga 7%. Kontserni veomahu positiivse mõjutajana saab esile tuua transiitvætiste rekordilise veomahu.

Vagunite renditurg

Vagunite renditurul toimus 2020. aastal seoses COVID-19 epideemiaga surve vagunite rendihindadele, sest kaubavedude mahud langesid 1520mm rööpmelaiusega raudteevõrgul. Suurima turuosalise Venemaa vaguniparki kuulus 2020. aasta lõpus 1,20 miljonit vagunit (71% turumahust) ja võrreldes 2019. aastaga kasvas vagunipark 6%. Veomahud Venemaa raudteel langesid võrreldes varasema aastaga 3% võrra.

Kontsernil oli majandusaasta lõpus rendile antud rohkem kui 1 000 AS Operailile kuuluvat vagunit (2019: -9%), üle 900 AS Operail Leasingule kuuluvat vagunit (2019: -4%) ja peaagu 200 Operail Leasing Finland Oy-le kuuluvat vagunit (2019: +178%), kokku oli välja renditud üle 2 000 vaguni (2019: -1%). 2020. aastal vähenes Operaili ühispargi vagunite arv, millest tulenevalt kahanes tulu -35% võrra 1 290 tuhandele eurole. Lisaks teenindavad Kontserni vagunid kohalikku vedu.

Remont

Operail remonditööde äriüksuse tegevus on fokuseeritud sisemahtudele, teeme vedurite hooldusi, tõste- ja kapitaalremonte, mis pikendavad olemasolevate vedurite kasutusiga ning moderniseerime vedureid.

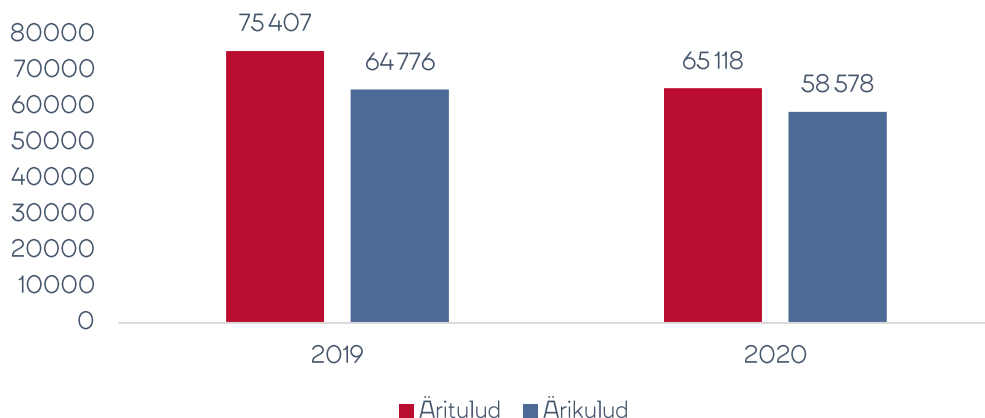
Majandustulemused

Tulud ja kulud

Kontserni 2020. majandusaasta äritulud olid kokku 65 118 tuhat eurot (2019: -14%). Kaubaveotulud vähenesid 17% võrra 36 791 tuhande euronni seoses madalamate kaubaveomahtudega. Vagunitega seotud tulud suurenesid ning ulatusid 16 024 tuhande euronni (2019: +7%). Suurem osa vagunitega seotud tulude kasvust tulenes Soome turul tegevuste alustamisest. Sealhulgas tõusid vagunite renditulud 14 734 tuhandele eurole (2019: +14%), inventaripargi kasutustasud vähenesid 1290 tuhandele eurole

(2019: -35%). Muud äritulud vähenesid 2 540 tuhande euronni (2019: -36%), sellest langusest suurema osa moodustas madalam põhivara (amortiseerunud vagunid ja vedurid) ja varude müük (rattakettad). Kontserni ärikulud vähenesid 58 578 tuhande euronni (2019: -10%). Ärikulude vähenemine oli tingitud infrastruktuuri kasutustasude, kütusekulu ning inventaripargi vagunite kasutustasude vähenemisest.

Äritulud ja -kulud

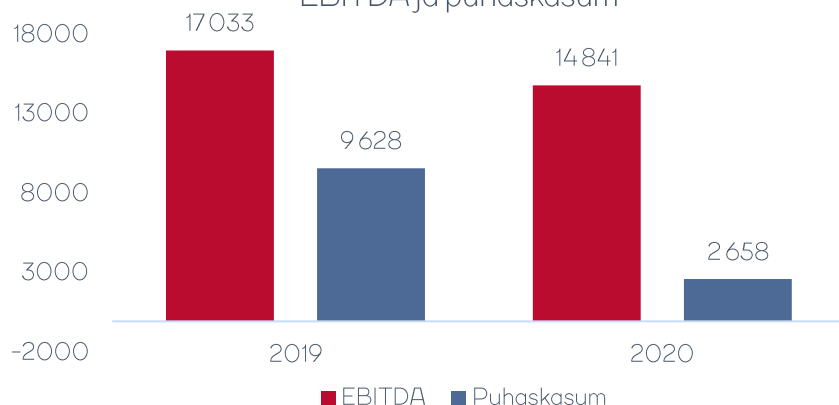


Kulutused infrastruktuuri kasutustasudele vähenesid -23% võrra, mis oli tingitud madalamast kaubaveomahust (neto-tonn kilomeeter 2019: -18%). Kasutustasu maksti 15 860 tuhat eurot. Kütusekulud olid 6 374 tuhat eurot (2019: -31%). Kütusekulude langus oli tingitud madalamast kaubaveomahust ning diislikütuse aktsiisi määrade langetamisest. Põhivara kulum ja väärtuse langus tõusis 8 301 tuhandele eurole (2019: +30%) tulenevalt põhivarade kasvust (Soome vedurid, C-30M moderniseeritud vedurid, vagunid). Tööjõukulud ulatusid majandusaastal 16 831 tuhande euroni (2019: +6%). Kontserni töötajate arv oli 2020. aasta lõpus 578 (2019: 678). Töötajate arvu vähenemine oli tingitud kaubaveo äriüksuse tegevuste ümberkorraldamisest. Töötajate keskmine brutopalk tõusis 2020. aastal ja ulatus 1793 euroni kuus (2019: 1425 eurot).

Kasumlikkus

Kontserni majandusaasta kulumieelseks ärikasumiks (EBITDA) kujunes 14 841 tuhat eurot (2019: -13%). Kontserni ärikasum ulatus 6 540 tuhande euroni (2019: -38%). Kontserni intressikulud kasvasid tulenevalt laenumahu suurenemisest 64% võrra 1 540 tuhande euroni. Tulumaksukulu oli 2 344 tuhat eurot (2019: 375 tuhat eurot) ja dividende maksti 2020. aastal 9 500 tuhat eurot (2019: 1500 tuhat eurot). Majandusaasta puhaskasumiks kujunes 2 658 tuhat eurot (2019: 9 628 tuhat eurot).

EBITDA ja puhaskasum



Investeeringud

2020. aastal investeeris Kontsern 25 602 tuhat eurot (2019: 23 610 tuhat eurot) materiaalseks ja immateriaalseks põhivaradesse ja soetas kasutusõigusega vara 5 262 tuhande euro eest (2019: 27 149 tuhat eurot) ning teostas põhivarade ettemakse 3 923 tuhande euro eest (2019: 21 565 tuhat eurot). Peamised investeeringud olid Soome vedurite eest tehtud ettemaksed, vagunite soetamine, C30-M moderniseerimine ning veeremi kapitaalremondid.

Bilansipäeval oli Kontsernil likviidseid vahendeid 8 940 tuhat eurot (2019: 4 574 tuhat eurot). Investeeringute ja võlakooormuse kasv on suurendanud netovõla/EBITDA suhtarvu. Kontserni netovõlg oli 2020. aasta lõpu seisuga 76 170 tuhat eurot (2019: 72 773 tuhat eurot) ning netovõla EBITDA suhe 5,1 (2019: 4,3). Netovõla ja omakapitali suhe oli aruandeperioodi lõpul 101% (2019: 121%).

Kontsern on eelkõige avatud Šveitsi frangi, USA dollari ja Venemaa rubla valuutakursi muutustele. Valuutariskide maandamiseks sõlmitakse enamus lepingutest eurodes ja võimalikel juhtudel tasakaalustatakse välisvaluuta laekumised ja väljamaksed. Muudel juhtudel kasutatakse tuletisinstrumente (lisainfo raamatupidamise aruande punktis 2.2).

Dividendid

Kontsern maksis 2020. majandusaastal dividende 9 500 tuhat eurot (2019: 1 500 tuhat eurot). Dividendide väljamaksmise otsustab Kontserni üldkoosolek majandus- ja kommunikatsiooniministri isikus.

2021. aasta väljavaade

Kaubavedu

Kontsern prognoosib 2021. aastaks paarikümneprotsendilist kaubaveomahu kasvu, mis tuleneb peamiselt Soome kaubavedude ning kütuse ja keemiakaupade mahu kasvust.

Vagunite renditurg

Vagunite renditurul on oodata turuhindade stabiliseerumist. Võrreldes varasemate aastatega plaanib kontsern vagunipargi investeeringuid suurendada, et vältida renditulude vähenemist vanemate vagunite eluea lõppemise tõttu. Vagunite renditulude osas püüab Kontsern 2021. aastal eelneva aasta sama tulutaset hoida, kuid ühispargi vagunite väljasaatmine ja tulud on 2021. aastal madalamal tasemel kui eelneval aastal.

Remont

Keskendume vedurite moderniseerimisele ja remonditeenustele, kaubavagunite remonditeenuseid osutame 2021. aastal väikeses mahus.

Hea Ühingujuhtimise Tava aruanne

Üldkoosolek

2020. majandusaasta jooksul oli AS-i Operail ainuaktsionäriks Eesti Vabariik, seega pole vajadust käsitleda käesolevas aruandes HÜT-i ühe põhimõtte, milleks on – tagada aktsionäride võrdne kohtlemine – järgimist.

13.03.2020 kinnitati ainuaktsionäri otsusega Operail nõukogu liikmetest auditikomitee liikmete tasud.

12.05.2020 tegi ainuaktsionär otsuse nr 1.1-5/20-025, millega kutsus AS-i Operail nõukogust tagasi Kuldar Leisi ja Madis Ermo ning valis AS-i Operail nõukogu liikmeteks nende kirjalikul nõusolekul Leon Jankelevitshi, Kaido Saare, Tarmo Porgandi ja Siret Liivamägi volituste kehtivusega 3 aastat.

01.07.2020 tegi AS-i Operail ainuaktsionär Eesti Vabariik, keda seaduse alusel esindab osalust valitseva ministrina majandus- ja kommunikatsiooniminister Taavi Aas, korralise üldkoosoleku otsuse, millega kinnitas AS Operail 2020. aasta majandusaasta aruande ja otsustas kasumi jaotamise. AS Operail 2019. aasta puhaskasum 9 628 000 eurot jagunes järgmiselt: dividendideks 9 500 000 eurot; eelmiste perioodide jaotamata kasumiks 128 000 eurot.

10.08.2020 tegi ainuaktsionär otsuse AS Operail aktsiakapitali suurendamise ja põhikirja muutmise kohta. Aktsiaseltsi Operail aktsiakapitali suurendati 21 920 000 euro võrra seniselt 2 556 466 eurolt 24 476 466 euronni uute aktsiate emiteerimise teel. Seega kuulub seisuga 31.12.2020 Eesti Vabariigile 24 476 466 aktsiat.

18.08.2020 kinnitati ainuaktsionäri otsusega AS-i Operail põhikirja uus redaktsioon ja tunnistati kehtetuks ainuaktsionäri 10.08.2020. a otsusega nr 1.1-5/20-042 kinnitatud aktsiaseltsi AS Operail põhikiri.

Nõukogu

AS-i Operail nõukogu koosnes alates 20.01.2020 3 liikmest (20.01.2020 kutsuti tagasi Peeter Kadarik tema enda soovil) ja alates 24.05.2020 5 liikmest. Riigivara seaduse § 80 sätestab nõuded juhtorgani liikme kandidaatidele, § 80¹ näeb aga ette nimetamiskomitee moodustamise, mille ülesanne on äriühingu spetsiifikat arvestades teha riigi osalusega äriühingu osaluse valitsejale ettepanek: 1) nõukogu liikme, sealhulgas nõukogu esimehe kandidaadi valimise ja nõukogu liikme tagasikutsumise kohta; 2) nõukogu koosseisu suuruse ja liikmete volituste kestuse kohta; 3) nõukogu liikmetele makstava tasu määra kohta. Riigivara seaduse § 81 lg 1¹ kohaselt peab osaluse valitseja lähtuma nimetamiskomitee ettepanekust riigi osalusega äriühingu nõukogu liikme valimiseks ja tagasikutsumiseks ning koosseisu suuruse ja liikmete volituste kestuse kohta. Sama sätte lg 2 kohaselt on osaluse valitsejal siiski õigus põhjendatud juhtudel mitte nõustuda nimetamiskomitee ettepanekuga. Nõukogu liikme valimise ja tagasikutsumise ettepanekuga mittenõustumisel teeb nimetamiskomitee osaluse valitsejale uue ettepaneku 15 tööpäeva jooksul mittenõustumisest teada saamisest arvates.

AS-i Operail põhikirja p 5.5.3. kohaselt on nõukogul on 4 (neli) kuni 8 (kaheksa) liiget. Nõukogu liikmete arvu määramisel lähtutakse äriühingu suurusest ja majanduslikust olukorrast ning vajadusest tagada äriseadustiku §-s 316 sätestatud nõukogu ülesannete efektiivne täitmine.

Nõukogu liikmed valitakse osaluse valitseja poolt kuni 5 (viieks) aastaks. Kui aktsiaseltsi üks aktsionäridest on Eesti Vabariik, on sellel aktsionäril õigus teha nõukogu liikme valimise ja tagasikutsumise ettepanek vähemalt talle kuuluva osaluse proportsioonile vastava arvu nõukogu liikmete osas. Nõukogu esimehe, kes korraldab nõukogu tööd, valib nõukogu üldkoosoleku poolt valitud nõukogu liikmete hulgast (põhikirja p 5.5.11)

2020. aastal osalesid AS-i Operail nõukogu koosseisus järgmised isikud:

- 1) Kuldar Leis alates 10.11.2017, nõukogu esimehena alates 22.11.2017 kuni 24.05.2020;
- 2) Madis Ermo alates 22.05.2017 kuni 24.05.2020;
- 3) Peeter Kadarik alates 22.05.2017 kuni 20.01.2020;
- 4) Indrek Gailan alates 21.11.2019;
- 5) Leon Jankelevitsh alates 24.05.2020, nõukogu esimehena alates 03.06.2020;
- 6) Kaido Saar alates 24.05.2020;
- 7) Tarmo Porgand alates 24.05.2020;
- 8) Siret Liivamägi alates 01.06.2020

2020. a juhtis kuni 24.05.2020 nõukogu tööd Kuldar Leis ja alates 03.06.2020 Leon Jankelevitsh.

Tulenevalt riigivara seaduse § 80 valitakse nõukogu liikmeks isik, kes omab nõukogu liikme ülesannete täitmiseks vajalikke teadmisi ja kogemusi, arvestades äriühingu tegevus- ning finantsvaldkonda ning võimelisust tegutseda temalt oodatava hoolsusega ning tema ametikohale esitatavate nõuete kohaselt, lähtudes äriühingu eesmärkidest ja huvidest ning vajadusest tagada riigi kui aktsionäri huvide tõhus kaitse.

Nõukogu pädevus on määratletud äriühingu põhikirjas. AS-i Operail nõukogu teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle, osaleb Kontserni tegevuse planeerimise ja juhtimise korraldamisel ning otsustab igapäevase majandustegevuse raamest väljuvate tehingute tegemise. Nõukogu tegutseb iseseisvalt ning Kontserni ja aktsionäri huvides.

Nõukogu peamiseks töövormiks on koosolek. 2020. aastal toimus 17 nõukogu koosolekut ja võeti vastu 2 otsust koosolekut kokku kutsumata. Kokku tegi nõukogu 2020. aastal 56 otsust. Juhatus informeerib nõukogu kõigist olulistest asjaoludest ja tehingutest ning küsib nõukogult nõusolekut tehingute tegemiseks, mis väljuvad igapäevase majandustegevuse raamest, eelkõige tehingute aktsiaseltsi põhikirja punktis 5.5.7. nimetatud tehingute tegemiseks.

Nõukogu liikmed väldivad huvide konflikti tekkimist oma tegevuses, ega kasuta äriühingule tehtud ärilisi pakkumisi isiklikes huvides ning lähtuvad oma tegevuses Kontserni ja Eesti Vabariigi huvidest. Nõukogu liikmed peavad rangelt kinni konkurentsikeelust ega osale ettevõtluses äriühinguga samal tegevusalal. Nõukogu on moodustanud alates 20.02.2013 auditikomitee. Nõukogu poolt moodustatud 3-liikmelise auditikomitee ülesandeks on osaleda nõukogu nõustava organina järelevalve teostamisega seotud küsimuste, s.h jälgida ja analüüsida rahandusinformatsiooni töötlemist, riskijuhtimise ja sisekontrolli tõhusust, raamatupidamise aastaaruande ja audiitorkontrolli protsessi, vandeaudiitori sõltumatust ja tegevuse vastavust nõuetele.

Auditikomitee liikmeteks olid 2020. aastal Erik Štarkov (esimees), Kuldar Leis ja Indrek Gailan. Pärast Kuldar Leisi tagasikutsumist Leon Jankelevitsh.

Ainuaktsionär on kehtestanud nõukogu liikmete ja nõukogu esimehe tasu vastavalt nimetamiskomitee ettepanekule. Tasustamiskorra kohaselt makstakse täiendavat tasu auditikomitee liikmeteks olevatele nõukogu liikmetele nende komitee koosolekul osalemisel eest. Auditikomitee esimehe tasu on kõrgem komitee liikmete tasust.

Juhatus

AS-i Operail juhatus esindab ja juhib aktsiaseltsi igapäevast majandustegevust iseseisvalt kooskõlas seaduste ja põhikirja nõuetega. Juhatus võib vastu võtta kõiki Aktsiaseltsi tegevusega seotud otsuseid ja teostada iseseisvalt kõiki tehinguid, mis ei ole seadusest või põhikirjast tulenevalt üldkoosoleku või nõukogu pädevuses.

AS Operail juhatus koosnes aruandeaastal kahest liikmest, kelle õigused, kohustused ja vastutus on kirjeldatud juhatuse liikmetega sõlmitud lepingutes.

08.06.2020 kinnitas juhatus otsusega nr 1-2.3/27 juhatuse vastutusvaldkonnad järgmiselt:

- 1) Juhatusesimees – Raul Toomsalu – ettevõtte kaubaveo, vagunite ja remonditööde äriüksuste, tugiüksuste (personali- ja turundus-, müügi-, tehnoloogia-, ohutus- ning õigusosakonna) üldjuhtimine, avalik suhtlus;
- 2) Juhatuseliige – Paul Priit Lukka – ettevõtte finantsjuhtimine, finants-, raamatupidamis-, IKT- ja haldusosakonna üldjuhtimine, juhatuse esimehe asendamine. Soome vedude, logistika ja vagunirendi projektide juhtimine. Kapitali kaasamine.

Juhatus täitis HÜT teise peatüki nõudeid, arvestades seejuures erisusi, mis tulenevad asjaolust, et AS Operail on riigi äriühing (kehtivad Riigivaraseaduses sätestatud erisused), samuti ei ole AS-i Operail aktsiad kaubeldavad reguleeritud väärtpaberiturul.

Tütarettevõtjad

AS Operail Leasing

Juhatuseliikmed ja nõukogu esimees (Kuldar Leis kuni 24.05.2020 ja alates 24.05.2020 Leon Jankelevitsh) on aktsiaseltsiga samasse Kontserni kuuluva AS-i Operail Leasing nõukogu liikmed. Raul Toomsalu on AS Operail Leasing nõukogu esimees. AS Operail Leasing juhatuse liikmed olid aruandeaastal Priit Meos ja Tuuli Mizer.

Aktsiaseltsil on 25 000 aktsiat, nimiväärtusega 1 euro, mis kõik kuuluvad AS-ile Operail.

Operail Leasing Finland Oy

Aruandeaastal jätkas aktiivse majandustegevusega 10.05.2017 asutatud Soome tütarettevõtja Operail Leasing Finland Oy, kes oli 2019. aastal sõlminud lepingud hakkepuidu poolvagunite ostuks, liisingu raamlepingu ja selle lisad ning 2 vagunite rendilepingut Soome klientidega. Kokku omandati (liisinguandja kaudu) 70 hakkepuidu poolvagunit, mis anti rendile kahele kliendile. Tütarettevõtjal on vastavalt Soome õigusele juhatus, mis koosneb liikmest (varsinainen jäsen) Priit Meos ja asendusliikmest (varajäsen) Tuuli Mizer. Uusi vaguneid 2020.a. ei ostetud. Osaühingul on 10 000 osa nimiväärtusega 0,25 eurot, mis kõik kuuluvad AS-ile Operail.

Operail Finland Oy

2019 asutati tütarettevõtja Soomes ärinimega Operail Finland Oy, mille juhatuse liikmeteks on Paul Priit Lukka (esimees), Raul Toomsalu ning Ilkka Aimo Jalmari Seppänen. Viimati nimetatud on ka tegevjuht (toimetusjuhtaja). Tütarettevõtja teostab aktsiaseltsi juhatuse poolt välja töötatud ning nõukogu poolt kinnitatud äriplaani ning investeerib vastavalt. Tegevus teenuste osutamisel algas 2020. aasta teisel poolaastal.

Osaühingul on 10 000 osa nimiväärtusega 0,25 eurot, mis kõik kuuluvad AS-ile Operail.

Tasud ja hüvitised

Aktsiaseltsi juhatuse liikmete tasud ja hüvitised sisalduvad juhatuse liikmetega sõlmitud lepingutes, mis on nõukogu poolt läbi arutatud ja kinnitatud. Lahkumishüvist makstakse juhatuse liikmele vaid juhul, kui ta kutsutakse tagasi nõukogu poolt enne tema ametiaja lõppu ning talle makstav hüvitis ei või ületada juhatuse liikme kolme kuu tasu. Juhatuse liikmele ei maksta lahkumishüvist, kui ta kutsutakse juhatusest tagasi mõjuval põhjusel, nt kui ta on rikkunud seadust, põhikirja või juhatuse liikme lepingut või pole täitnud oma kohustusi.

Juhatuse liikmele täiendava tasu määramisel lähtus nõukogu äriühingu finantsnäitajatest, arvestades juhatuse liikme töö tulemuslikkust ja isiklikku panust aktsionäri püstitatud finants- ja tegevuseesmärkide saavutamisel. Majandusaasta jooksul makstava täiendava tasu suurus kokku ei võinud ületada juhatuse liikmele makstud nelja kuu tasu.

Nõukogu 24.03.2020 otsusega nr 1-2-2/15 maksti juhatuse liikmetele täiendavat tasu: Raul Toomsalule ja Paul Priit Lukkale 3,5 kuu keskmise tasu (2019. majandusaasta andmetel) ulatuses. Tulenevalt AS Operail põhikirja punktist 5.5.6. otsustab nõukogu juhatuse liikmetega tehingute tegemise ja määrab tehingute tingimused, samuti õigusvaidluste pidamise juhatuse liikmetega. Tehingu tegemiseks ja õigusvaidluse pidamiseks määrab nõukogu aktsiaseltsi esindaja. 2020. aastal tehti tehinguid juhatuse liikmega seotud isikute ja äriühingu vahel lisaks Kontserni sisetehingutele (lisa 17). Juhatuse liikmed ei tegutse ettevõtluses äriühinguga samal tegevusalal ega tegele muude tööülesannetega juhatuse liikme kohustuste täitmise kõrval, mis rikuks HÜT-i punkti 2.3.3.

Äriühingu juhatuse liikmed ega töötajad ei nõua ega võta isiklikul eesmärgil kolmandatelt isikutelt seoses oma tööga vastu raha ega teisi hüvesid ega tee kolmandatele isikutele õigusvastaseid või põhjendamatuid soodustusi äriühingu nimel. Selle tagamiseks kinnitas aktsiaseltsi juhatuse 16.03.2020 otsusega nr 1-2.3/14 Hüvide konflikti vältimise korra.

Teabe avaldamine

AS Operail avaldab oma veebilehel informatsiooni aktsionäri ja nõukogu koosseisu kohta ning juhatuse koosseisu. Lisaks sellele avaldatakse veebilehel äriühingu põhikiri, majandusaasta aruanded, vahearuanded (3, 6 ja 9 kuud) ja andmed audiitori kohta.

Finantsaruandlus

AS Operail koostab finantsaruandeid vastavalt Euroopa Liidus kehtivatele rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	<i>Lisa</i>	31.12.2020	31.12.2019
VARAD			
Põhivara			
Ettemaksed põhivarade eest	3	11 015	21 596
Materiaalne põhivara	3	58 453	30 443
Kasutusõiguse varad	3,15	80 555	76 294
Immateriaalne põhivara	3	394	176
Põhivara kokku		150 417	128 508
Käibevara			
Varud	4	5 682	4 019
Nõuded ostjate vastu	2,5	4 501	4 907
Muud nõuded	2,5	1 482	3 177
Raha ja raha ekvivalendid	2	8 940	4 574
Käibevara kokku		20 605	16 677
VARAD KOKKU		171 022	145 185
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED			
Omakapital			
Aktiivkapital	6	24 476	2 556
Ülekurss		17 256	17 256
Kohustuslik reservkapital	6	256	256
Muud reservid		1	1
Jaotamata kasum	14	33 470	40 313
Omakapital kokku	2,5	75 459	60 382
Pikaajalised kohustused			
Rendikohustused	2,7	60 514	56 656
Võlakohustused	2,7	19 928	8 204
Eraldised	8	645	688
Pikaajalised kohustused kokku		81 087	65 548
Lühiajalised kohustused			
Võlad tarnijatele ja muud lühiajalised kohustused	9	9 770	6 726
Rendikohustused	2,7	4 668	5 099
Võlakohustused	2,7	0	7 389
Eraldised	8	38	42
Lühiajalised kohustused kokku		14 476	19 256
KOHUSTUSED KOKKU		95 563	84 803
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU		171 022	145 185

Aastaaruande lisad lehekülgedel 18–55 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	2020	2019
ÄRITULUD			
Tulu kliendilepingutest	10	62 578	71 457
Muud äritulud	10	2 540	3 950
Äritulud kokku		65 118	75 407
ÄRIKULUD			
Kaubad, materjal ja teenused	11	28 996	37 831
Mitmesugused tegevuskulud	11	4 357	4 413
Tööjõukulud	12	16 831	15 844
Põhivara kulum ja väärtuse langus	3	8 301	6 402
Muud ärikulud		93	286
Ärikulud kokku		58 578	64 776
ÄRIKASUM/-KAHJUM		6 540	10 631
Finantstulud ja -kulud	13	-1 537	-628
KASUM/-KAHJUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		5 003	10 003
Tulumaks	14	2 345	375
ARUANDEAASTA KASUM/-KAHJUM		2 658	9 628
ARUANDEAASTA KOONDKASUM/-KAHJUM KOKKU		2 658	9 628

Aastaruande lisad lehekülgedel 18–55 on raamatupidamise aastaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	Aksia- kapital	Ülekurs	Kohustuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2018	6	2 556	17 256	256	0	32 185	52 253
Aruandeperioodi							
koondkasum		0	0	0	0	9 628	9 628
Muud reservid		0	0	0	1	0	1
Väljakuulutatud dividendid		0	0	0	0	-1 500	-1 500
							60
Saldo seisuga 31.12.2019	6	2 556	17 256	256	1	40 313	382
Aruandeperioodi							
koondkasum		0	0	0	0	2 658	2 658
Aksiakapital		21 920	0	0	0	0	21 920
							-9
Väljakuulutatud dividendid		0	0	0	0	-9 500	500
Saldo seisuga 31.12.2020	6	24 476	17 256	256	1	33 470	75 459

Täiendav informatsioon omakapitali kohta on avalikustatud lisa 6.

Aastaaruande lisad lehekülgedel 18–55 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	2020	2019
Rahavood äritegevusest			
Aruandeaasta puhaskasum		2 658	9 628
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	3	8 301	6 402
Finantstulu/-kulu	13	1 537	628
Tulumaks	14	2 345	375
Kasum (kahjum) põhivara müügist	10	-1 096	-1 150
Töövõimekaotuse hüvitiste reservi korrigeerimised		-48	198
Muud korrigeerimised		-74	-631
Kokku korrigeerimised		10 965	5 822
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	5	2 101	-2 410
Varude muutus	4	-1 663	701
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	9	3 012	203
Laekunud intressid		3	151
Kokku rahavood äritegevusest		17 076	14 095
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud ettemaksed põhivara eest		-3 923	-21 565
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel		-25 602	-23 610
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist		1 102	1 181
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-28 423	-43 994
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	7	11 724	17 109
Müük-tagasirendist saadud raha	7	7 198	0
Arvelduskrediidi saamised / (-tagasimaksed)	7	-7 389	7 389
Rendilepingute põhiosamaksed	7,15	-4 389	-3 312
Omakapitali sissemaksed		21 920	0
Makstud dividendid		-9 500	-1 500
Makstud tulumaks		-2 343	-375
Makstud intressid		-1 510	-898
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		15 712	18 414
Kokku rahavood		4 366	-11 485
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	4 574	15 936
Raha ja raha ekvivalentide muutus		4 366	-11 485
Valuutakursside muutuste mõju		0	123
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	8 940	4 574

Aastaaruande lisad lehekülgedel 18–55 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Üldine informatsioon

AS Operail on 14.01.2009. aastal asutatud äriühing registreeritud aadressiga Metalli 3, Tallinn. Kontserni põhitegevusalad on raudteetranspordi korraldamine ning raudteeveeremi rent, remont ja hooldus.

Alates 2017. aasta juunist kuulub Kontserni AS Operail tütarettevõtte Eestis AS Operail Leasing ning Soomes tütarettevõtteid Operail Leasing Finland Oy ja alates 2019. aasta juulist Operail Finland Oy.

Juhatus allkirjastas 31.12.2020 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruande 23.03.2021. Vastavalt äriseadustikule kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heakskiidetud majandusaasta aruanne aktsionäride üldkoosolekul. Aktsionäride üldkoosolekul on õigus teha aastaaruandes muudatusi.

Lisa 1 Raamatupidamise arvestuspõhimõtted

1.1 Arvestusmeetodid ja hindamisalused

Kontserni 2020. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS – International Financial Reporting Standards), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (edaspidi „IFRS EL“).

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse meetodil, välja arvatud tuletisinstrumendid, mida kajastatakse õiglasel väärtusel.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, ümardatuna tuhandeteni, mis on Kontserni arvestusvaluuta ja esitusvaluuta.

A) Muudatused arvestuspõhimõtetes ja avalikustatavas teabes

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

Finantsaruandluse kontseptuaalse raamistiku muudatused ja Olulisuse mõiste – IAS 1 ja IAS 8 muudatused

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

Lisa 1 järg

„Olulisuse mõiste“ – IAS 1 ja IAS 8 muudatused

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

Kontserni juhtkonna hinnangul oluline mõju finantsaruandele puudub.

Juhtkond on hinnanud muude 1. jaanuarist 2020 jõustunud standardite mõju ning jõudnud järeldusele, et standardite jõustumine ei mõjuta Kontserni finantsaruandeid.

Ettevõtte tulumaks ja edasilükkunud tulumaks – IAS 12 tõlgenduse muudatus

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

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

Edasilükkunud tulumaksu kajastatakse ajutiste erinevuste suhtes, mis tekivad kontserni varade ja kohustiste bilansiliste ja maksubaaside vahel (maksubaas on vara või kohustise maksustamisel aluseks võetav summa). Vastavalt Eesti Vabariigi seadustele ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Ettevõtte tulumaksu maksmise kohustus tekib kasumi jaotamisel ning see kajastatakse kuluna (perioodi kasumis või kahjumis) dividendide väljakuulutamisel. Maksustamissüsteemi olemusest tulenevalt ei teki Eestis registreeritud ettevõttel edasilükkunud tulumaksuvarasid ega -kohustisi, välja arvatud võimalik edasilükkunud tulumaksukohustis ettevõtte investeeringutelt tütarettevõtetesse. Kontserni edasilükkunud tulumaksukohustis tekib nendes riikides asuvate äriühingute puhul, kus aruandeaasta

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

Lisa 1 järg

Kuna kontsern kontrollib tütarettevõtete dividendipoliitikat, on tal võimalik kontrollida ka kõnealuse investeringuga seotud ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist. Kui emaettevõtte on otsustanud tütarettevõtte kasumit ettenähtavas tulevikus mitte jaotada, ei kajasta ta edasilükkunud tulumaksukohustist. Kui emaettevõtte hindab, et dividend makstakse välja ettenähtavas tulevikus, mõõdetakse edasilükkunud tulumaksukohustist planeeritava dividendi väljamakse ulatuses eeldusel, et dividendi väljamaksmiseks on aruandekuupäeva seisuga piisavalt vahendeid ja omakapitali, mille arvelt ettenähtavas tulevikus kasumit jaotada. Edasilükkunud tulumaksukohustise mõõtmisel kasutab kontsern maksumäärasid, mida aruandekuupäeval kehtivate maksumäärade alusel eeldatavasti kohaldatakse maksustatavatele ajutistele erinevustele perioodil, mil need eeldatavalt tühistuvad. Ettevõtte tulumaksu kehtiv maksumäär Eestis on 20% (tasumisele kuuluv maksusumma moodustab 20/80 netoväljamaksest).

Alates 2019. aastast rakendub regulaarselt makstavale dividendile madalam maksumäär 14% (14/86 netoväljamaksest). Madalamat maksumäära saab iga kalendriaastal rakendada dividendide ja muude kasumieraldiste väljamaksetele ulatuses, mis ei ületa viimase kolme kalendriaasta keskmist väljamakstud maksustatud dividendide ja muude kasumieraldiste summat ning maksustatud omakapitali väljamakseid.

Kontserni 2019 ega 2020 aasta finantstulemusele ei ole ei ole arvestuspõhimõtte muudatusest olulist mõju.

B) Vastuvõetud, kuid mitte veel jõustunud ega ennetähtaegselt rakendatud standardid

IAS 1 muudatused – Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajaliseks

Piiratud ulatusega muudatused selgitavad, et kohustused liigitatakse kas lühiajalisteks või pikaajalisteks sõltuvalt aruandeperioodi lõpus kehtivatest õigustest. Kohustused on pikaajalised, kui ettevõttel on aruandeperioodi lõpus oluline õigus lükata edasi arveldust rohkem kui kaheteistkümneks kuuks. Juhised ei nõua enam sellisel juhul tingimusteta õigust. Juhtkonna kavatsus järgnevalt arvelduste edasilükkamise õigust kasutada või mitte ei mõjuta kohustuste liigitamist. Õigus edasilükkamiseks on olemas vaid siis, kui ettevõtte täidab aruandeperioodi lõpu seisuga asjakohased tingimused.

Kohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui tingimust rikutakse aruandeperioodi lõpus või enne seda, isegi kui laenuandja nõustub pärast aruandeperioodi lõppu sellest tingimusest loobuma. Vastupidi, laen liigitatakse pikaajaliseks, kui laenulepingu eritingimusi rikutakse alles pärast aruandekuupäeva. Lisaks sisaldavad muudatused selgitust sellise võla liigitamise nõuete kohta, mida ettevõtte võib rahuldada, muutes seda omakapitaliks. 'Arveldus' on defineeritud kui kohustuse tasumine sularahaga, muude majanduslikku kasu sisaldavate ressurssidega või ettevõtte enda omakapitaliinstrumentidega. Konverteeritavate instrumentide puhul, mida võib konverteerida omakapitaliks, on olemas erand, kuid ainult nende instrumentide puhul, kus vahetusõigus liigitatakse liitfinantsinstrumendi eraldi komponendina omakapitaliinstrumendis.

Lisa 1 järg

Ettevõtte juhtkonna hinnangul oluline mõju finantsaruandele puudub.

See rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele ja ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

1.2 Olulised raamatupidamislikud hinnangud

Rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega kooskõlas oleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab juhtkonnapoolset eelduste kujundamist, hinnangute andmist ja otsuste tegemist, mis mõjutavad rakendatavaid arvestuspõhimõtteid, kajastatud varasid ja kohustisi ning tulusid ja kulusid. Hinnangud ja nendega seotud eeldused tuginevad ajaloolisele kogemusele ning mitmetele muudele faktidele, mis arvatavasti on asjakohased ning lähtuvad asjaoludest, mis kujundavad põhimõtted varade ja kohustiste väärtuste hindamiseks, mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Tegelikud tulemused võivad olla hinnangutest erinevad.

Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse üle perioodiliselt. Raamatupidamislike hinnangute ülevaatamisest tulenev mõju kajastatakse hinnangute muutmise perioodil, kui see mõjutab üksnes antud perioodi, või nii antud kui tulevastel perioodidel (kui muutus mõjutab nii jooksvat kui ka tulevast perioodi).

Järgnevalt on kirjeldatud olulisemaid juhtkonnapoolseid hinnanguid, mis võivad avaldada mõju finantsaruannetele:

a) Põhivara kasuliku eluea määramine

Juhtkond on hinnanud materiaalse põhivara kasuliku eluiga. Selle hindamisel on lähtutud ajaloolisest kogemusest ning võetud arvesse varade kasutamise intensiivsust ja tulevikuväljavaateid. Kontserni peamiste põhivarade (vedurid, vedurimootorid, vagunid ja veeremi rattapaarid) komponentide eluiga on vahemikus 6 kuni 32 aastat. Kui kontserni põhivara kasulik eluiga oleks 10% pikem, siis oleks kulum suurem 871 tuhat eurot ning kasulik eluiga oleks 10% lühem, oleks kulum väiksem 713 tuhat eurot.

b) Põhiavara kaetava väärtuse määramine

Kontsern on väärtuse languse indikatsioonide esinemisel viinud läbi põhivara kaetava väärtuse teste ning vajadusel põhivara alla hinnanud. Põhivara kaetava väärtuse testimisel kasutatakse juhtkonna hinnanguid rahavoogude kohta (rahavood varade kasutamisest või müügist, varade hoolduseks ja kasutamiseks vajalikud rahavood). Juhatuse hinnangul ei olnud aruandeperioodil indikatsioone vara väärtuse languse kohta ning sellel põhjusel puudub vajadus varade väärtuse testi koostamiseks ning põhivarade allahindluseks.

Lisa 1 järg

1.3 Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Ettevõtte arvestus- ja esitusvaluutaks on euro, ent arveldustes kasutatakse ka teisi valuutasid – peamiselt Venemaa rubla, USA dollarit ning Šveitsi franki.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on võetud aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. 31.12.2020 seisuga välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustised on ümberhindatud eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasum ja kahjum on kajastatud koondkasumiaruandes vastava perioodi tuluna ja kuluna.

1.4 Materiaalne põhivara ja kasutusõiguse vara

Materiaalse põhivarana käsitletakse materiaalselt vara, mida kasutatakse teenuste osutamiseks, rendile andmiseks või halduseesmärkidel ja mida kasutatakse üle 1 aasta.

Materiaalselt põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja muudest põhivara kasutuselevõtuga otseselt seotud väljaminekutest. Soetusmaksumusest on lahutatud kulum ja allahindluse summad.

Kasutusõiguse vara kajastamise osas vaata täpsemalt 1.12.

Materiaalne põhivara on jaotatud järgmistesse gruppidesse:

- maa, ehitised ja rajatised – maa, hooned, rajatised, raudtee;
- masinad ja seadmed – veerem, autod, arvutustehnika, seadmed;
- muu inventar ja sisseseade – tööriistad, kontoritehnika, mööbel;
- lõpetamata ehitus.

Põhivara objekti olulised erineva elueaga komponendid võetakse arvele eraldi objektidena. Lõpetamata ehitusena käsitletakse Kontserni raamatupidamises kajastatud materiaalse põhivara objektide täiendamiseks ja uute rajamiseks tehtavaid kulutusi kuni objektide kasutusvalmis saamiseni.

Põhivara parendustega seotud kulutused, mida on võimalik usaldusväärselt mõõta ja mis osalevad tulude tekkimisel järgnevatel perioodidel, kuuluvad kapitaliseerimisele. Parendustega seotud kulutuste võrra suurendatakse vara soetusmaksumust või kajastatakse parendus eraldi varaobjektina. Vajadusel muudetakse vara kasulikuks tööga. Kui materiaalse põhivara objekti valmistamist finantseeritakse laenu või mõne muu võlainstrumendiga, siis kapitaliseeritakse sellega seotud laenukulutused valmistatava objekti soetusmaksumusse.

Lisa 1 järg

Põhivarade kasulik eluiga

Põhivara amortiseeritakse lineaarsel meetodil. Amortisatsiooni arvestatakse lähtuvalt põhivara kasulikust elueast. Põhivaraobjektide kasulikud eluead on järgmised:

Põhivara grupid	Aastad
Ehitised ja rajatised	
Hooned	15–50
Raudtee	10–50
Rajatised	5–40
Masinad ja seadmed	
Masinad ja seadmed	3–40
Autod	4–12
Muu inventar ja sisseseade	
Kontori- ja arvutustehnika, inventar ja tööriistad	3–20

Maad ei amortiseerita. Põhivara parendusi amortiseeritakse samas tempos, milles sama klassi põhivaragi. Põhivara amortisatsioonimeetodid, kasulikud eluead ja lõppväärtused vaadatakse üle igal aastal.

Materiaalse põhivara kasulikud eluead vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpus põhivara aastainventuuri käigus ning korrigeeritakse vajadusel põhivarade eluigasid edasiulatuvalt. Kui vara hinnanguline kasulik eluiga erineb oluliselt kehtestatud, muudetakse vara järelejäänud kasulikkude eluiga, mille tulemusena muutub järgmistel perioodidel varale arvestatav kulum.

1.5 Varud

Varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb kõigist ostuga seotud kuludest ja muudest otsestest väljaminekutest, millela varud ei oleks praeguses asukohas ja olukorras. Varude arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtuseks loetakse müügihinda, millest on lahutatud müügiga seotud kulutused.

1.6 Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit) ning kuni 3-kuulisi deposiite. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

Lisa 1 järg

1.7 Finantsinstrumendid

Finantsvarad

Kontsern klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse õiglasel väärtuses (kas muutusega läbi koondkasumiaruande või muutusega läbi kasumiaruande);
- need, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Klassifitseerimine sõltub Kontserni ärimudelil finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest.

Arvele võtmine ja kajastamise lõpetamine

Tavapärastel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal Kontsern võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse.

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

Mõõtmine

Finantsvara (välja arvatud juhul, kui on tegemist nõudega ostja vastu, mille puudub oluline rahastamiskomponent ja mida algselt mõõdetakse tehinguhinnas) mõõdetakse esmalt õiglasel väärtuses, ja kui on tegemist varaga, mida ei kajastata õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, lisanduvad sellele tehingukulud, mis on otseselt seotud vara soetamisega.

Võlainstrumendid

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

Varad, mida hoitakse lepinguliste rahavoogude kogumiseks ning mille rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Korrigeeritud soetusmaksumusest arvatakse maha väärtuse langusest tekkinud kahjum.

Intressitulu, välisvaluuta kasumid ja kahjumid ning väärtuse langus kajastatakse kasumiaruandes. Kajastamise lõpetamisel tekkinud kasumeid või kahjumeid kajastatakse kasumiaruandes.

Finantskohustised

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, saadud laenud, viitvõlad ja muud võlad) võetakse algselt arvele õiglasel väärtuses, mille hulka kuuluvad tehingutasud. Edaspidi hinnatakse finantskohustused 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 arvestus toimub sisemise intressimäära meetodil.

Lisa 1 järg

Pikaajaliste kohustustena on bilansis kajastatud kohustused, mille maksetähtaeg on hilisem kui üks aasta peale bilansikuupäeva. Ülejäänud kohustused on kajastatud lühiajalistena. Tarnijatele tasumata arved on kajastatud soetusmaksumuses. Viitvõlgadena on kajastatud lepingu või mõne muu alusdokumendi alusel tekkepõhiselt arvestatud võlad, mis tasutakse järgmisel perioodil.

1.8 Vara väärtuse langus

Finantsvarad

Väärtuse languse kahjumi kajastamise mudelit rakendatakse korrigeeritud soetusmaksumuses finantsvarade suhtes. Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarad koosnevad nõuetest ostjate vastu, muudest nõuetest, sularahast ja raha ekvivalentidest. Oodatavad krediidikahjumid on tõenäosusega kaalutud hinnangulised krediidikahjumid.

Eeldatava krediidikahju mõõtmine võtab arvesse:

- erapooletut ja tõenäosusega kaalutud summat, mille määramisel hinnatakse mitmeid võimalikke erinevaid tulemusi,
- raha ajaväärtust ja
- aruande perioodi lõpus ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni minevikus toimunud sündmuste, praeguste tingimuste ja tulevaste majandustingimuste prognooside kohta.

Kontsern mõõdab väärtuse langust järgmiselt:

- nõudeid ostjate vastu summas, mis võrdub eluea jooksul oodatavate krediidikahjumitega;
- sularaha ja raha ekvivalente, mille krediidiriski aruandeperioodil on hinnatud madalaks (juhtkond peab madalaks krediidiriskiks vähemalt ühe suurema reitinguagentuuri investeerimisjärgu krediidireitingut) summas, mis võrdub 12 kuu jooksul oodatavate krediidikahjumitega;
- kõigi muude finantsvarade puhul 12 kuu jooksul oodatavate krediidikahjumite summas, kui krediidirisk (st finantsvara eeldatava eluea jooksul esinev maksejõuetuse risk) ei ole pärast esmast kajastamist märkimisväärselt suurenenud; kui risk on märkimisväärselt suurenenud, mõõdetakse krediidikahjumit summas, mis võrdub eluea jooksul oodatavate krediidikahjumitega.

Mittefinantsvarade väärtuse langus

Vara puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Varade väärtuse langust võidakse hinnata kas üksiku vara või varade grupi (raha teeniva üksuse) kohta. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ja võrreldakse seda finantsseisundi aruandes kajastatud maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara maksumus ületab selle kaetavat väärtust. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulutused või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem.

Lisa 1 järg

Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille osas on võimalik rahavoogusid eristada. Varade väärtuse langus kajastatakse aruandeperioodi kuluna. Varasemalt kaetavale väärtusele hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel aruandepäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud. Kaetavale väärtusele allahindamise tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes vara väärtuse languse kulu vähendamisenä.

Põhivarade osas tühistatakse varasemad allahindlused juhul, kui on indikaatoreid, mille kohaselt vara väärtuse langust enam ei eksisteeri ja toimunud on muudatused hinnangutes, mis olid aluseks vara kaetava väärtuse leidmisel.

Varasem allahindlus tühistatakse ainult sellises ulatuses, et allahindluse tühistamise järgne vara jääkväärtus ei ületaks vara jääkväärtust, mis oleks kujunenud, arvestades normaalset amortisatsiooni, kui vara allahindlust tehtud ei oleks.

1.9 Tulude kajastamine

Tulu kliendilepingutest kajastatakse vastavalt IFRS 15 standardile, mida rakendatakse kliendilepingutest teenitavale tulule sõltumata tegevusalast ja tulutehingu liigist. Müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida Ettevõtte on õigus saada lubatud kaupade või teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad. Kontsern kajastab müügitulu siis, kui kontroll kauba või teenuse üle antakse üle kliendile. Raudteeveeremi ja muude varade renditulu kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt.

Teenuste müügist saadud tulu kajastatakse peale teenuse osutamist. Kauba saabumisel kajastatakse tulu veose üleandmise päeval sihtjaamas. Kauba saatmisel kajastatakse tulu veoks vastuvõtmise päeval lähtejaamas. Ettemaksena laekunud lepingutasud kantakse tulusse periodiseeritult aruandeaasta jooksul.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt, välja arvatud juhul, kui selle laekumine on ebatõenäoline.

1.10 Lühiajalised töötajate hüvitised

Töötajatega seotud lühiajalised kohustused (töötasu, puhkusetasu) kajastatakse diskonteerimata väärtuses ning tekkepõhiselt. Töötasu ja puhkusetasu maksmise kohustuse tekkimise aluseks on töötajatega sõlmitud lepingud, kollektiivlepingud ning töösuhteid reguleerivad õigusaktid, millest tuleneb Kontsernile kohustus teha väljamakseid.

Töösuhte lõpetamise hüvitised on töötajale makstavad hüvitised, mida makstakse, kui Kontsern ütleb töölepingu erakorraliselt üles. Kui hüvitis kuulub väljamaksmisele enam kui 12 kuud pärast bilansipäeva, on hüvitist diskonteeritud selle nüüdisväärtuseni.

Kontsern kajastab kasumiosalusega ja preemiate maksmisega seotud eeldatavaid kulusid, kui tal on kohustus teha selliseid makseid ja kui kohustust on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Lisa 1 järg

1.11 Tulumaks

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte teenitud kasumit, vaid makstud dividende ja muid kasumi jaotamise iseloomuga väljamakseid.

Tulenevalt kogu maksustamise kontseptsioonist ei ole mõistel varade ja kohustuste maksubaas majanduslikku sisu ning edasilükkunud maksukohustust ega – vara ei saa IAS 12 Tulumaks tähenduses tekkida.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust Kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu vaba omakapitali väljamaksmisega dividendidena, on toodud ära lisas 14.

Dividendidelt makstav tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamisel kasumiaruandes kuluna.

Tulumaks erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt ja vastuvõtukuludelt ning ettevõtlusega mitteseotud kuludelt kajastatakse tegevuskuludes tekkepõhiselt.

Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendi väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018. aasta esimene arvesse minev aasta.

Konsolideeritud kasumiaruandes on kajastatud Soomes asuvate tütarettevõtete kasumilt arvestatud ettevõtte tulumaks ja Eesti ettevõtete dividendide tulumaksukulu. Kontserni kuuluvad Soome juriidilised isikud arvutavad maksustamisele kuuluvat tulu ja tulumaksu vastavalt Soome Vabariigi seadusandlusele. Soome Vabariigis maksustatakse kasum selle jaotamisel 20%lise tulumaksumääraga (2019: 20%).

1.12 Rendiarvestus

Arvestuspõhimõtted – Kontsern kui rentnik alates 1. jaanuarist 2019

Kontsern kui rendileandja

Kasutusrendile antud varad kajastatakse bilansis materiaalse põhivarana. Rendile antud põhivara amortiseeritakse vara kasuliku eluea jooksul analoogselt muu sarnase varaga. Renditulu (miinus rendilevõtjale antud soodustused) näidatakse koondkasumiaruandes aruandeperioodi tuluna. Kontsernil puuduvad rendile antud varad, mis on sõlmitud kapitalirendi tingimustel.

Kontsern kui rentnik

Lepingu sõlmimisel hindab kontsern, kas tegemist on rendilepinguga või kas see sisaldab rendisuhet.

Leping on rendileping või sisaldab rendisuhet juhul, kui lepinguga antakse tasu eest õigus kontrollida kindlaksmääratud vara kasutamist teatud ajavahemikus.

Kontsern arvestab rendiperioodina rendi katkestamatut perioodi, mis hõlmab nii rendilepingu võimaliku pikendamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust kasutab, ja rendilepingu võimaliku lõpetamise perioode juhul, kui rentnik on piisavalt kindel, et ta seda võimalust ei kasuta.

Lisa 1 järg

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

Esmane mõõtmine

Rentnik kajastab kasutamissoiguse esemeks olevat vara ja rendikohustisi rendiperioodi alguse seisuga. Kasutussoiguse vara kasuliku eluea määramisel kasutatakse samu eluigasid nagu materiaalse põhivara puhul (lisa 1.4).

Esmasel kajastamisel mõõdab rentnik kasutamissoiguse esemeks oleva vara soetusmaksumuse rendiperioodi alguse seisuga. Kasutamissoiguse esemeks oleva vara maksumus sisaldab:

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

Kasutamissoiguse esemeks olev vara on kajastatud finantsseisundi aruandes eraldi kirjel „Kasutussoiguse varad“.

Rentnik mõõdab rendiperioodi alguses rendikohustise selleks kuupäevaks tasumata rendimaksete nüüdisväärtuses. Rendimaksed diskonteeritakse rendi sisemise intressimääraga, kui seda määra on võimalik hõlpsasti kindlaks teha. Kui seda määra ei ole võimalik hõlpsasti kindlaks teha, kasutab rentnik rentniku alternatiivset laenuintressimäära, mis on intressimäär, mida rentnik peaks sarnases majanduskeskkonnas maksma sarnaseks perioodiks ja sarnase tagatisega laenu võtmiseks, et omandada kasutamissoiguse esemeks oleva varaga sarnast vara.

Rentniku alternatiivse laenuintressimäära leidmisel on kontsern:

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

Lisa 1 järg

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

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

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

Edasine mõõtmine

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

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

Pärast rendiperioodi algust mõõdab rentnik rendikohustist järgmiselt:

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

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

Lisa 1 järg

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

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

- a) muudetakse rendiperioodi. Rentnik teeb muudetud rendimaksed kindlaks muudetud rendiperioodi põhjal; või
- b) muutub alusvara ostuõiguse hinnang. Rentnik teeb kindlaks muudetud rendimaksed, et need vastaksid ostuõiguse alusel tasumisele kuuluvate summade muutusele.

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

- a) muutuvad summad, mida rentnik peab eeldatavasti tasuma jääkväärtuse garantii alusel. Rentnik teeb kindlaks muudetud rendimaksed, et need vastaksid jääkväärtuse garantii alusel tasumisele kuuluvate summade muutusele.
- b) tulevased rendimaksed muutuvad seoses nende maksete kindlaksmääramiseks kasutatava indeksi või määra muutumisega (sh näiteks turu rendimäärade muutumisele vastav muutus pärast turu rendihindade analüüsi). Rentnik hindab rendikohustise ümber vastavalt kõnealustele muudetud rendimaksetele üksnes juhul, kui toimub muutus rahavoogudes (st jõustub rendimaksete korrigeerimine). Rentnik teeb järelejäänud rendiperioodi muudetud rendimaksed kindlaks muudetud lepinguliste maksete põhjal. Selleks kasutab rentnik muutmata diskontomäära, välja arvatud juhul, kui rendimaksete muutus on tingitud muutuvate intressimäärade muutusest.

Rentnik kajastab rendilepingu muudatust eraldi rendina juhul, kui a) muudatusega suurendatakse rendi ulatust, lisades sellele ühe või enama alusvara kasutamissoiguse, ja b) rendi hind suureneb tasu võrra, mis vastab ulatuse suurenemise eraldiseisvale hinnale, mida on korrigeeritud vastavalt konkreetse lepingu asjaoludele.

1.13 Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud kohustusi, millel on seadusest või lepingust tulenev alus, mis nõuab tulevikus varast loobumist ja mille maksumust saab usaldusväärselt määrata, kuid mille lõplik maksumus või maksetähtaeg ei ole kindlalt fikseeritud.

Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangust, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest. Pikaajaline eraldis kajastatakse bilansis selle diskonteeritud väärtuses.

Hüvitised, mida makstakse töötajatega töösuhte kollektiivsel lõpetamisel, kajastatakse alles pärast seda, kui asjaomaste töötajate esindajatega on saavutatud kokkulepe koondamise konkreetsete tingimuste ja koondatavate töötajate arvu osas ja kui töötajaid on konkreetsetest tingimustest isiklikult teavitatud. Kontserni pideva tegevusega seotud kuludele ei tehta eelnevaid eraldisi.

Lisa 1 järg

Kontsernil lasub kohustus tasuda kontserni süül töövõime kaotanud isikutele nende eluea jooksul töövõime kaotuse hüviseid. Eraldise hindamisel on aluseks võetud hüviseid saavate isikute arv, väljamaksete eeldatav periood ja hüvitise suurus (Lisa 8).

Puhkusetasu võlg on kajastatud kohustuse tekkimise perioodil, see tähendab siis, kui töötajal tekib nõudeõigus. Väljateenitud puhkusetasu või selle muutus on koondkasumiaruandes kajastatud kuluna ning bilansis arvele võetud lühiajalise kohustusena.

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähem tõenäoline kui mitterealiseerumine või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aruande lisades (Lisa 16) tingimuslike kohustustena ning neid ei kajastata Kontsernis. Lisades ei avalikustata selliseid tingimuslikke kohustusi, mille realiseerumine on äärmiselt ebatõenäoline.

1.14 Aruandeperioodi lõpu järgsed sündmused

Varade ja kohustuste hindamisel on arvestatud oluliste asjaoludega, mis ilmnesisid raamatupidamise aastaaruande koostamisperioodil ning mis seotud aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel toimunud tehingutega.

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

1.15 Tuletisinstrumendid

Õiglase väärtuse määramisel on aluseks tuletisinstrumendi noteeringud bilansipäeval. Positiivse turuväärtusega tuletisinstrumendid kajastatakse nõudena ja negatiivse turuväärtusega tuletisinstrumendid kohustusena.

1.16 Rahavoogude aruande koostamise põhimõtted

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil – äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud aruandeaasta kasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuste saldode muutused. Investeeringu- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil. Rahavoogude aruandesse on konsolideeritud tütarettevõtete rahavood.

Lisa 1 järg

1.17 Konsolideerimis põhimõtted, tütarettevõtete kajastamine

Tütarettevõtjad on kõik majandusüksused, mille üle Kontsernil on kontroll. Kontsern kontrollib majandusüksust, kui ta saab või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab mõjutada selle kasumi suurust kasutades oma mõjuvõimu majandusüksuse üle. Kõik tütarettevõtted on Kontserni aastaaruandes konsolideeritud. Konsolideeritud finantsaruandes on rida-realt konsolideeritud tütarettevõtete finantsnäitajad. Kontserni kuuluvate ettevõtete omavaheliste tehingute tulemusena tekkinud saldod, tehingud ning realiseerimata kasumid ja kahjumid on konsolideeritud aastaaruandes elimineeritud. Kontserni kuuluvate ettevõtete arvestuspõhimõtted on kooskõlas Kontserni arvestuspõhimõtetega.

1.18 Müügi- tagasirenditehingud

Müügi- tagasirenditehing sisaldab vara müümist ja sama vara tagasirentimist müüjale.

Ettevõttes kajastatakse müügi- tagasirendi tehingutes tagasirent finantseerimistehinguna kui ei toimu varade müüki IFRS 15 mõistes. Müüdüd vara kajastatakse ettevõtte finantsseisundi aruandes ning saadud raha kajastatakse rendikohustisena. Pärast rendiperioodi algust kajastab rentnik kasumiaruandes rendikohustise intressi.

1.19 Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldatakse konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata põhjaruanded. Emaettevõtte põhjaruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse, mis konsolideerimata aruandes on kajastatud soetusmaksumuse meetodil.

Lisa 2 Finantsriskide juhtimine

2.1 Finantsriskide tegurid

Oma igapäevases tegevuses puutub Kontsern kokku erinevate finantsriskidega, mille juhtimine on osa Kontserni äritegevusest. Peamisteks riskifaktoriteks on tururisk (sh valuutarisk, hinnarisk ja intressirisk), krediidirisk, likviidsusrisk, tegevusrisk ja kapitalirisk.

Kontserni üldine riskijuhtimise programm koondab tähelepanu finantsturgude ettearvamatusetele ja püüab leevendada selle võimalikke negatiivseid mõjusid Kontserni finantstulemustele. Üldvastutus Kontserni riskide juhtimise raamistiku kujundamisel ja järelvalvel on juhatusel.

Lisa 2 järg

2.2 Tururiskid

Intressimäära risk

Kontserni intressimäära risk tuleneb rahastamise ja rahavoogude juhtimise alasest tegevusest. Intressimäära risk on võimalus, et intressimäärade muutuse tõttu kõiguvad finantsinstrumentide õiglased väärtused või rahavood. Kontserni intressimäära risk tuleneb peamiselt ujuva intressimääraga lühiajalistest ja pikaajalistest kohustustest. Kontserni intressimäärade risk on eelkõige sõltuvuses Euribori (Euro Interbank Offered Rate) võimalikust muutusest. Intressimäära riski hindamisel kasutatakse tundlikkuse analüüsi.

Bilansipäeval oli Kontserni intressikandvate finantskohustuste intressimäärade struktuur järgmine.

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2020	31.12.2019
Muutuva intressimääraga finantskohustused (Lisa 7)	85 111	77 338
Kokku	85 111	77 338

Kui bilansipäeval oleks muutuva intressimääraga finantskohustuste intressimäärades toimunud 100 baaspunkti suurune muutus, oleks kasum (või kahjum) ja omakapital kasvanud (või kahanenud) alljärgnevalt (eeldusel, et ülejäänud muutujad on konstantsed ning Kontsernil puuduvad riskimaandamisinstrumendid).

Samadel alustel tehti arvutused ka 2019. aasta kohta.

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2020	31.12.2019
100 baaspunkti suurune tõus	-851	-773
100 baaspunkti suurune langus	851	773

Intressimäära riskihalduse eesmärgiks on vähendada intressikulusid, kuid samas hoida tulevaste intressimaksete volatiilsust vastuvõetavates piirides.

Valuutakursirisk

Valuutarisk tuleneb riskist, et finantsinstrumentide õiglase väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus vahetuskursi muutuste tõttu. Valuutariskide maandamiseks sõlmitakse enamus lepingutest eurodes ja võimalikel juhtudel tasakaalustatakse välisvaluuta laekumised ja väljamaksed.

Kontsern on eelkõige avatud Šveitsi frangi, USA dollari ja Venemaa rubla valuutakursi muutustele.

Lisa 2 järg

Järgnevas tabelis on esitatud Kontserni avatud valuutaposisioonid bilansipäeval:

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2020			31.12.2019		
	CHF	USD	RUB	CHF	USD	RUB
Nõuded	17	0	310	2	1	412
Kohustused	-195	-188	-312	-169	-11	-408
Netoposisioonid	-178	-188	-2	-168	-10	4

2.3 Krediidirisk

Krediidirisk on finantskahju, mis tekib juhul, kui tehingupartner ei suuda täita oma lepingulisi kohustusi. Krediidiriski peamiseks allikaks on raha ja raha ekvivalendid, muud nõuded, nõuded klientide vastu, positiivse väärtusega tuletisinstrumendid.

Maksimaalne krediidiriskile avatud summa oli bilansipäeval järgmine:

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
Raha ja raha ekvivalendid**	2.3	8 940	4 574
Nõuded*		4 623	4 907
Kokku		13 563	9 481

*ei sisalda maksude ettemakseid, tulevaste perioodide kulusid.

**Lähtuvalt sõlmitud lepingutest on Kontserni tütarettevõtteel piirangud sularahajätkidele 500 tuhande euro ulatuses.

Seisuga 31.12.2020 oli Kontserni krediidirisk 13 556 tuhat eurot (31.12.2019: 9 481 tuhat eurot).

Klientidega seotud nõuete maksimaalne avatus krediidiriskile oli bilansipäeval maksetähtaegade lõikes järgmine:

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2020	31.12.2019
saabumata	3 788	3 676
ületanud 1–30 päeva	195	669
ületanud 31–180 päeva	194	51
ületanud 181–365 päeva	29	98
ületanud rohkem kui 1 aasta	417	413
Kokku (Lisa 5)	4 623	4 907

Klientidega seotud krediidiriskide vähendamiseks järgitakse kontsernis põhimõtteid, mis tagavad teenuste ja toodete müügi neile klientidele, kelle usaldusväärsus on varasema käitumisega tõestatud. Klientide puhul, kellega ei ole sõlmitud lepingut või kelle maksevõimes on põhjust kahelda, kasutatakse avansiliste ettemaksete nõuet. Lisaks kasutatakse renditeenuste osas krediidiriski maandamiseks tagatist.

Lisa 2 järg

Enne suuremahuliste lepingute sõlmimist viiakse läbi kliendi taustauuring. Ülejäänud meetodid klientidega seotud krediidiriski juhtimises seisnevad igapäevases klientide maksekäitumise jälgimises ja vajalike meetmete operatiivses rakendamises.

Seisuga 31.12.2020 moodustab ebatõenäoliselt laekuvaks hinnatud klientide tasumata arvete jääk 595 tuhat eurot (2019: 0 eurot) (täiendav info Lisas 5).

Kuigi raha ja raha ekvivalendid kuuluvad samuti IFRS 9 oodatava krediidikahjumi mudeli alla, siis tuvastatud väärtuse langus oli ebaoluline 31. detsembri 2019 ja 31. detsembri 2020 seisuga. Juhtkonna hinnangul ei ole kontsernil raha ning ekvivalentide osas olulisi krediidiriske.

Kontserni lühiajalised finantsvarad on paigutatud Eesti tegutsevate pankade arvelduskontodele ja deposiitidesse. Kontsern võib paigutada finantsvarasid ka lühiajalistesse kommertsväärtpaberitesse, mille minimaalne krediidireiting on Baa1.

Lühiajaliste finantsvarade krediidikvaliteet reitingute lõikes*

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2020	31.12.2019
Aa2	209	786
Aa3	4 289	428
Baa1	4 442	3 361
Reitinguta	4 623	4 907
Kokku	13 563	9 481

* Moody's pikaajalise finantsstabiilsuse reiting

2.4 Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, kui Kontsern ei ole võimeline oma finantskohustusi õigeaegselt täitma rahavoo puudujäägi tõttu. Kontserni põhimõtteks likviidsuse juhtimisel on see, et alati oleks tagatud piisavate likviidsete vahendite olemasolu kohustuste tähtaegseks täitmiseks ning Kontserni strateegiliste eesmärkide finantseerimiseks.

Lisa 2 järg

Alljärgnevas likviidsusanalüüsis on esitatud diskonteerimata finantskohustuste analüüs maksetähtaegade lõikes, sealhulgas hinnangulised tuleviku intressimaksed (intressikulud on prognoositud seisuga 31.12.2020 kehtinud intressimäärade alusel) seisuga 31.12.2020:

tuhandetes eurodes		31.12.2020				
	Lisa	Bilansiline maksumus	Lepingulised rahavood	Kuni 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta
Võlakohustused	7	19 928	22 064	568	21 496	0
Rendikohustused	7	65 182	69 256	6 003	56 059	7 194
Võlad tarnijatele	9	6 177	6 177	6 177	0	0
Muud võlad*	9	1 262	1 262	1 262	0	0
Kokku		92 549	98 759	14 010	77 555	7 194

tuhandetes eurodes		31.12.2019				
	Lisa	Bilansiline maksumus	Lepingulised rahavood	Kuni 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta
Võlakohustused	7	15 593	15 959	7 409	8 550	0
Rendikohustused	7	61 755	66 403	6 335	52 474	7 593
Võlad tarnijatele	9	3 262	3 262	3 262	0	0
Muud võlad*	9	948	948	948	0	0
Kokku		81 558	86 572	17 953	61 025	7 593

* ei sisalda maksuvõlgasid ega võlgu töövõtjatele

2.5 Kapitali juhtimine

Kontsern on äriühing, mille kõik aktsiad kuuluvad riigile. Otsused dividendide jaotamise, aktsiakapitali suurendamise või vähendamise kohta teeb Eesti Vabariik (majandus- ja kommunikatsiooniministri isikus). Igal majandusaastal määratakse Eesti Vabariigi Valitsuse korraldusega Kontserni poolt riigieelarvesse makstav dividendisumma.

Kontserni põhimõtteks kapitali juhtimisel on Kontserni jätkusuutlik areng, usaldusväärsuse säilitamine võlausaldajate ja turu silmis ning optimaalne kapitalistruktuur. Omaniku ootustest on määratud järgnev: perioodil 2020–2024. a on äriühingu optimaalne omakapitali osakaal vahemikus 40%–45%.

Lisa 2 järg

Kontserni omakapitali suhe:

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
Raha ja raha ekvivalendid (miinus)	2.5	8 940	4 574
Võlakohustused	7	85 110	77 347
Netovõlg	7	76 170	72 773
Omakapital	6	75 459	60 382
Ärikasum enne kulumit (EBITDA)		14 841	17 033
Varad kokku		171 022	145 185
Netovõlg/ärikasum enne kulumit		5,1	4,3
Omakapital/Varad		44%	42%

*Võlakohustused – raha ja raha ekvivalendid

Kontserni omakapital on piisav võimaldamaks juhtkonnal ellu viia vajadusel täiendavaid investeeringuid ja laenuvahendite kaasamist.

2.6 Tegevusrisk

Kontserni vara ja vastutus on kindlustatud ootamatute kahjude vastu, kindlustusjuhtumist tingitud äritegevuse katkemise ja lisakulude vastu, samuti kolmandate isikute nõuete vastu Kontserni suhtes. Kindlustuskaitse alla kuuluvad veel näiteks: keskkonnakahjustused, kuritegevuse riskid, juhtkonna vastutusest tulenevad kahjud (juhatuse, nõukogu ja juhtivtöötajad) ning veeremi ja mootorsõidukite kindlustus mistahes õnnetuse, varguse ja vandalismi vastu.

2.7 Õiglane väärtus

Kontserni hinnangul ei erine korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate finantsvarade ja kohustuste õiglased väärtused oluliselt seisuga 31.12.2020 ja 31.12.2019. Kontserni aastaaruandes kajastatavatest maksumustest, finantseerimistingimused on sõlmitud lähiminevikus ning vahepeal ei ole turutingimused oluliselt muutunud. Kuna valdav osa Kontserni pikaajalistest laenukohustistest on ujuva intressimääraga, mis muutub vastavalt muutustele rahaturu intressimäärades ning juhtkonna hinnangul pole laenumarginaal oluliselt muutunud, siis nende õiglane väärtus ei erine oluliselt bilansilisest väärtusest.

Raha ja raha ekvivalentide, laekumata arvete, muude pikaajaliste nõuete, lühiajaliste võlakohustuste ja tarnijatele tasumata arvete õiglased väärtused ei erine oluliselt nende finantsseisundi aruandes kajastatud väärtusest kuna nende realiseerumine toimub 12 kuu jooksul või nende kajastamine toimus bilansipäevale lähedasel ajavahemikul.

Lisa 2 järg

Õiglase väärtuse sisendite tasemete selgitused vastavalt IFRS13-le:

- **Tase 1:** (korrigeerimata) noteeritud hinnad identsete varade või kohustiste aktiivsetel turgudel;
- **Tase 2:** muud sisendid kui 1. tasemes sisalduvad noteeritud hinnad ja mis on vara või kohustise osas jälgitavad kas otse (s.t hindadena) või kaudselt (s.t on tuletatud hindadest);
- **Tase 3:** vara või kohustise sisendid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (mittejälgitavad sisendid).

Kõik finantsvarad ja -kohustised on õiglase väärtuse hierarhias tasemel 3.

Aktiivsetel turgudel kaubeldavate finantsinstrumentide õiglase väärtuse aluseks on noteeritud turuhinnad aruandeperioodi lõpu seisuga. Turgu peetakse aktiivseks, kui noteeritud hinnad on lihtsalt ja regulaarselt kättesaadavad börsilt, vahendajalt, maaklerilt, tööstusharu grupilt, hindamisteenistusest või regulatiivselt organilt ja need kujutavad tegelike ja regulaarselt aset leidvate turutingimustel toimuvate tehingute hindu.

Aktiivsel turul mittekaubeldavate finantsinstrumentide õiglane väärtus määratakse hindamistehnikate abil. Instrument liigitatakse tasemele 2, kui kõik olulised sisendandmed, mis on vajalikud õiglase väärtuse määramiseks, on jälgitavad. Kui üks või mitu olulist sisendit ei baseeru jälgitavatel turuandmetel, liigitatakse instrument tasemele 3.

Lisa 3 Materiaalne, immateriaalne põhivara, kasutusõiguse varad ja ettemaksed põhivarade eest

<i>tuhandetes eurodes</i>	Maa, ehitised ja rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Lõpeta mata ehitus	Immateriaal ne põhivara	Kokku
31.12.2018						
Soetusmaksumus	8 845	141 382	746	1 990	58	153 020
Akumuleeritud kulum	-3 136	-75 994	-521	0	-30	-79 681
Jääkmaksumus	5 709	65 388	225	1 990	28	73 340
IFRS 16 esmakordne rakendamine	-51	-60 877	0	0	0	-60 928
Akumuleeritud kulum	22	8 990	0	0	0	9 012
Korrigeeritud jääkmaksumus						
01.01.2019	5 680	13 501	225	1 990	28	21 423
2019. aastal toimunud muutused						
Soetamine	0	3 849	145	7 826	167	11 988
Ümberklassifitseerimine lõpetamata ehitusest ja ettemaksetest	175	4 422	0	-4 598	0	0
Müük ja mahakandmine soetusmaksumuses	-17	-2 655	-100	0	0	-2 773
Kulum						
Kulum/väärtuse langus	-278	-2 396	-67	0	-19	-2 760
Müüdnud/mahakantud põhivara kulum soetusmaksumuses	16	2 626	100	0	0	2 742
Perioodi liikumine	-103	5 845	78	3 229	149	9 197
31.12.2019						
Soetusmaksumus	8 952	86 120	791	5 219	225	101 307
Akumuleeritud kulum	-3 375	-66 775	-488	0	-49	-70 687
Jääkmaksumus	5 577	19 345	303	5 219	176	30 620
2020. aastal toimunud muutused						
Soetamine	0	631	22	34 668	253	35 574
Ümberklassifitseerimine lõpetamata ehitusest ja ettemaksetest	59	27 547	0	-27 606	0	0
Ümberklassifitseerimine kasutusõiguse alusel kasutatavaks varaks (kasutusvarad)	0	-4 223	0	0	0	-4 223
Müük ja mahakandmine soetusmaksumuses	-6	-4 687	-67	0	0	-4 760
Kulum						
Kulum/väärtuse langus	-392	-2 603	-84	0	-35	-3 113
Müüdnud/mahakantud põhivara kulum soetusmaksumuses	2	4 680	67	0	0	4 749
Perioodi liikumine	-337	21 345	-62	7 062	218	28 227
31.12.2020						
Soetusmaksumus	9 005	105 388	746	12 281	478	127 898
Akumuleeritud kulum	-3 765	-64 697	-505	0	-84	-69 051
Jääkmaksumus	5 240	40 691	241	12 281	394	58 847

Lisa 3 järg

Põhivara parendusi kapitaliseeriti 2020. aastal 2 509 tuhat eurot (2019: 7 728 tuhat eurot), millest 13 tuhat eurot (2019: 126 tuhat eurot) lisandus gruppi Ehitised, 2 467 tuhat eurot (2019: 7 585 tuhat eurot) gruppi Masinad ja seadmed ja 29 tuhat eurot (2019: 17 tuhat eurot) gruppi Muu inventar ja tööriistad. Kontsernil oli seisuga 31.12.2020 kasutuses täielikult amortiseerunud põhivarasid soetusmaksumuses 43 376 tuhat eurot (2019: 48 353 tuhat eurot). Seisuga 31.12.2020 nagu ka 31.12.2019 Kontserni varasid panditud ei ole.

2020. aastal tasuti põhivarade eest ettemaksu 3 923 tuhat eurot (2019. aastal 40 169 tuhat eurot) ja ümber klassifitseeriti lõpetamata põhivaraadesse 14 503 (2019. aastal 18 602 tuhat eurot). Põhivara ettemaksu jääk seisuga 31.12.2020 on 11 015 tuhat eurot (2019: 21 596 tuhat eurot).

Kasutusõiguse varad

<i>tuhandetes eurodes</i>	Ehitised	Masinad ja seadmed	Kokku
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2018	0	0	0
Materiaalsest põhivarast			
ümberklassifitseerimine 01.01.2019	51	60 877	60 928
IFRS 16 rakendamine 01.01.2019	621	108	729
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2018	0	0	0
Materiaalsest põhivarast			
ümberklassifitseerimine 01.01.2019	-22	-8 990	-9 012
IFRS 16 rakendamine 01.01.2019	0	0	0
Jääkmaksumus seisuga 01.01.2019	650	51 995	52 645
Lisandunud kasutusõiguse varad	0	27 149	27 149
Arvestatud kulum	-143	-3 357	-3 500
31.12.2019			
Soetusmaksumus	672	88 134	88 806
Akumuleeritud kulum	-165	-12 347	-12 512
Jääkmaksumus (lisa 15)	507	75 787	76 294
Materiaalsest põhivarast			
ümberklassifitseerimine	0	4 223	4 224
Lisandunud kasutusõiguse varad	73	5 188	5 262
Arvestatud kulum	-167	-5 021	-5 188
Maha kantud kasutusõiguse varad	0	-36	-37
31.12.2020			
Soetusmaksumus	745	97 546	98 291
Akumuleeritud kulum	-332	-17 404	-17 736
Jääkmaksumus (lisa 15)	413	80 142	80 555

Juhtkond hindas alla põhivarasid 102 tuhande euro väärtuses (2019: 323 tuhat eurot), mille kasutusaste on püsivalt muutunud praktiliselt olematuks.

Lisa 4 Varud

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2020	31.12.2019
Veeremi varuosad	4 422	3 251
Kütus ja määrdeained	443	599
Muud varud	817	169
Varud kokku	5 682	4 019

Aruandeaastal kanti varusid maha 22 tuhat eurot (2019: 39 tuhat eurot) ja hinnati alla 36 tuhat eurot (2019: 143 tuhat eurot).

Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
Ostjatelt laekumata arved	2.3	5 096	4 907
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	2.3	-595	0
Nõuded ostjate vastu kokku	2.3	4 501	4 907
Muud lühiajalised nõuded		122	0
Maksude ettemaksed		151	704
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud		1 209	2 473
Muud nõuded kokku		1 482	3 177
Nõuded ja ettemaksed kokku		5 983	8 084

Lisa 6 Omakapital

6.1 Aktsiakapital

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2020	31.12.2019
Aktsiakapital	24 476	2 556
Aktsiate arv (tk)	24 476 466	2 556 466
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	1	1
Dividendid (eurodes)	9 500 000	1 500 000

Iga aktsia annab tema omanikule õiguse osaleda Kontserni aktsionäride üldkoosolekul ning annab võrdselt ühe hääle otsuste tegemisel. Kõik aktsiad on lihtaktsiad ja nende eest on rahaliselt tasutud. Kõigil aktsiatel on võrdsed õigused kasumi jaotamisel ning likvideerimis-jaotisele Kontserni võimaliku likvideerimise korral.

Ainuaktsionäri otsusega suurendati 10.08.2020.a aktsiakapitali 21 920 tuhande euro võrra ja rahaline sissemaks tehti 14.08.2020. Kontserni põhikirjas fikseeritud maksimaalne lubatud lihtaktsiate arv on 24 476 466 ja maksimaalne aktsiakapital 24 476 tuhat eurot.

Lisa 6 järg

6.2 Kohustuslik reservkapital

Kohustuslikku reservkapitali suurendatakse igal aastal 5% võrra antud aasta kasumist, kuni reserv jõuab 10%-ni registreeritud aktsiakapitalist. Igal majandusaastal reservkapitali kantava summa otsustab Üldkoosolek. Kohustuslikku reservkapitali ei saa dividendidena välja maksta, seda saab kasutada aktsiakapitali suurendamiseks ja kahjumite katmiseks.

Seisuga 31.12.2020 on kohustuslik reservkapital 256 tuhat eurot.

Aruandeaastal reservkapitali ei suurendatud (2019: 0 eurot).

Reservkapitali suurendamine toimub aktsionäri otsusega pärast bilansipäeva suuruses 1/20 majandusaasta kasumist summas 133 tuhat eurot.

Lisa 7 Võla- ja rendikohustused

Võlakohustused seisuga 31.12.2020

<i>tuhandetes eurodes</i>	Saldo 31.12.2020	Sh. tähtajaga üle 5a	Sh. tähtajaga 1-5a	Sh. tähtajaga kuni 1a	Makse- tähtaeg	Alus- valuuta	Intressimäär
Rendikohustused	65 182	7 113	53 402	4 668	2020- 2029	EUR	2,237%
Pikaajalised laenud krediitiasutustelt	19 928	0	19 928	0	2024	EUR	2,850% 3 kuu Euribor
Arvelduskrediit	0	0	0	0	2020	EUR	+1,1%
Kokku võlakohustused	85 110	7 113	73 330	4 668			

<i>tuhandetes eurodes</i>	Saldo 31.12.2019	Sh. tähtajaga üle 5a	Sh. tähtajaga 1-5a	Sh. tähtajaga kuni 1a	Makse- tähtaeg	Alus- valuuta	Intressi-määr
Rendikohustused	61 755	7 468	49 188	5 099	2020- 2029	EUR	2,237%
Pikaajalised laenud krediitiasutustelt	8 204	0	8 204	0	2021- 2024	EUR	2,850% 3 kuu Euribor
Arvelduskrediit	7 389	0	0	7 389	2020	EUR	+1,1%
Kokku võlakohustused	77 347	7 468	57 391	12 488			

Rendikohustuste intressidele lisandub 1, 3 või 6 kuu Euribor.

Kontsernil on võimalik arvelduskrediiti maksimaalselt kasutada kuni 12 000 tuhat eurot ja pikaajalisi laene krediitiasutustelt võtta kuni 30 555 tuhande euro ulatuses. Vaata täiendavat informatsiooni rendi- ja võlakohustuste osas lisades 2.2, 2.4, 2.5 ja 15, 16.

2020. aastal kajastati koondkasumiaruandes rendilepingute intressikulu 1 394 tuhat eurot (2019: 872 tuhat eurot, lisa 13, 15) ja muude laenukohustuste intressikulu 146 tuhat eurot (2019: 68 tuhat eurot).

Lisa 7 järg

<i>tuhandetes eurodes</i>	Raha ja raha ekvivalendid	Arveldus- krediit	Võlakohus- tused	Rendikohus- tused	Kokku
Netovõlg 31.12.2018	15 936	0	0	-40 274	-24 338
Rahavood	-11 484	0	0	3 312	
IFRS16 rakendamine	0	0	0	-729	
Lisandumised	0	-7 389	-8 204	-24 064	
Valuutakursside muutuste mõju	123	0	0	0	
Netovõlg 31.12.2019	4 574	-7 389	-8 204	-61 755	-72 773
Rahavood	4 366	7 389	0	4 389	
IFRS16 rakendamine	0	0	0	-619	
Lisandumised	0	0	-11 724	-7 198	
Valuutakursside muutuste mõju	0	0	0	0	
Netovõlg 31.12.2020	8 940	0	-19 928	-65 182	-76 170

Lisa 8 Eraldised

<i>tuhandetes eurodes</i>	Töövõime- kaotuse kahjuhüvitis
31.12.2019	730
Moodustamine	-87
Kasutamine	39
31.12.2020	682
Lühiajaline eraldis	38
Pikaajaline eraldis	645
Eraldis kokku	682

Kontsernis on moodustatud tööga seotud vigastuste hüvitamise eraldis töötajatele tööülesannete täitmisel saadud vigastuse või tervisekahjustuse hüvitise maksmiseks (lisa 1).

Eraldise suuruse määramisel on lähtutud keskmisest väljamakse perioodist, mis üldjuhul ulatub töötaja eluea lõpuni ja hüvitise suurusest.

Väljamakse perioodi määramisel võeti aluseks Statistikaameti andmed prognoositava keskmise eluea kohta vastavalt vanusele. Kontsern korrigeeris töövõimekaotuse kahjuhüvitise eraldise arvestuspõhimõtteid ja muutis diskontomäära 0,4%lt -0,19%le mis on vastavuses pikaajaliste intressitasemetega.

Lisa 9 Võlad tarnijatele ja muud lühiajalised kohustused

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	31.12.2020	31.12.2019
Tarnijatele tasumata arved	2.4	6 103	3 039
Ostjate ettemaksed	2.4	74	223
Kokku	2.4	6 177	3 262
Maksuvõlad		48	628
Viitvõlad:			
-võlad töövõtjatele		1 967	1 540
-sotsiaalmaksu viitvõlad		316	347
-muud viitvõlad	2.4	1 262	948
Kokku		3 593	3 464
Kõik kokku		9 770	6 726

Tarnijatele tasumata arvete summa 6 177 tuhat eurot (31.12.2019: 3 262 tuhat eurot) sisaldab võlgnevust tarnijatele põhivara eest 2 312 tuhat eurot (31.12.2019: 180 tuhat eurot).

Muud viitvõlad summas 1 262 tuhat eurot (31.12.2019: 948 tuhat eurot) sisaldab klientide tagatisrahasid summas 1 130 tuhat eurot (31.12.2019: 919 tuhat eurot).

Lisa 10 Tulu kliendilepingutest ja muud äritulud

<i>tuhandetes eurodes</i>	2020	2019
Müük Euroopa Liidu riikidele kokku	60 644	69 360
Eesti	50 129	61 437
Läti	1 645	802
Leedu	3 098	2 697
Soome	5 159	3 893
Austria	0	386
Saksamaa	599	0
Muud riigid	14	145
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike kokku	1 934	2 097
Venemaa	218	85
Ukraina	1 646	1 974
Muud riigid	70	38
Tulu kliendilepingutest kokku	62 578	71 457

Geograafiline asukoht näitab kliendi asukohta.

Lisa 10 järg

Tulu kliendilepingutest tegevusalade lõikes

<i>tuhandetes eurodes</i>	2020	2019
Transporditeenused	39 995	46 878
Transpordi abitegevused	5 543	8 467
Rendi ja üürimisteenused (Lisa 15)	16 090	15 008
Veeremi hooldus ja remont	523	327
Muud	428	776
Tulu kliendilepingutest kokku	62 578	71 457

Muud äritulud

<i>tuhandetes eurodes</i>	2020	2019
Kasum materiaalse põhivara müügist	1100	1150
Varude müük	568	1508
Trahvid, viivised ja hüvitised	414	515
Vanametalli müük	189	417
Muud äritulud	269	361
Muud äritulud kokku	2 540	3 950

Lisa 11 Ärikulud

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	2020	2019
Tooraine ja materjal		1 252	2 825
Kütus ja energia		6 374	9 218
Kaubavagunite ja konteinerite kasutamine		1 022	2 658
Infrastruktuuri kasutamine		15 860	20 502
Raudteeveoga seotud teenused		2 550	1 615
Vagunite depoopremont		1 908	854
Muud		29	159
Kaubad, materjal ja teenused kokku		28 996	37 831
<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	2020	2019
Üür ja rent	16	339	533
Energia		102	123
Mitmesugused bürookulud		616	523
Transpordikulud		230	1 065
Töötajatega seotud kulud		479	694
Turundus ja koolituskulud		238	350
Kindlustusteenus		321	193
Konsultatsiooni- ja juriidilised teenused		591	222
Kahjum ebatõenäoliselt laekuvatest arvetest		667	0
Muud		774	711
Mitmesugused tegevuskulud kokku		4 357	4 413

Lisa 12 Tööjõukulud

<i>tuhandetes eurodes</i>	2020	2019
Põhipalk ja lisatasud	13 514	12 272
Sotsiaalmaksud	4 447	4 070
Tööjõukulude kapitaliseerimine	-1130	-498
Tööjõukulud kokku	16 831	15 844
Töötajate arv		
Töötajate arv perioodi algul	685	699
Töötajate arv perioodi lõpul	578	685
Keskmine töötajate arv taandatud täistööajale	628	688
Kontroll ja juhtorganiliikme lepingu alusel töötavad isikud	8	7
Töölepingu alusel töötavad isikud	620	681
Kokku	628	688

Lisa 13 Finantstulud ja -kulud

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	2020	2019
Intressitulud		3	190
Intressikulud rendilepingutelt	7,15	-1 394	-872
Muud intressikulud		-146	-68
Intressikulud kokku		-1 540	-940
Kasum/-Kahjum valuutakursi muutustest		0	123
Muud finantstulud ja -kulud		0	-1
Muud finantstulud ja -kulud kokku		0	-1
Finantstulud ja -kulud kokku		-1 537	-628

Lisa 14 Tulumaks

Konsolideeritud kasumiaruandes on kajastatud Soomes asuvate tütarettevõtete kasumilt arvestatud ettevõtte tulumaks ja Eesti ettevõtete dividendide tulumaksukulu.

Kontserni kuuluvad Soome juriidilised isikud arvutavad maksustamisele kuuluvat tulu ja tulumaksu vastavalt Soome Vabariigi seadusandlusele. Soome Vabariigis maksustatakse kasum selle jaotamisel 20%lise tulumaksumääraga (2019: 20%).

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust Kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisel. Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Lisa 14 järg

Tulumaksukulu	2020	2019
Dividendi tulumaksukulu kontsern	2 331	375
Soome tütarettevõtete kasumite suhtes rakendatav tulumaks	14	0
Kokku	2 345	375

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2020 on 33 468 tuhat eurot (2019: 40 313 tuhat eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena 2021. aastal, on 6 574 tuhat eurot (2019: 8 033 tuhat eurot). Netodividendidena saab Kontsern välja maksta 26 894 tuhat eurot (2019: 32 280 tuhat eurot). Kontserni juhatuse kasumi jaotamise ettepaneku kohaselt suurendatakse 2021. aastal kohustuslikku reservkapitali 5% ulatuses puhaskasumist 133 tuhat eurot (2019: 0 tuhat eurot) ja makstakse välja dividende 2 525 tuhat eurot (2020: 9 500 tuhat eurot), millega kaasneb potentsiaalne tulumaksu kohustus 411 tuhat eurot (2019: 2 331 tuhat eurot).

Lisa 15 Rendilepingud

Kontsern kui rentnik

Kontsern rendib mitmesuguseid kontoriruumi, tsehhe, vedureid, seisuteid ja muid rajatise rendilepingutega, mille tingimused ja pikendamisklauslid on erinevad ning igal aastal arutatakse tingimused uuesti läbi. Kontserni juhtkond on tunnistanud need rendilepingud, välja arvatud peakontori rendilepingu ja sõidukite kasutusrendilepingud madala maksumusega rendilepinguteks.

Alates 01.01.2019 on kontsern kajastanud rendilepingud kasutusõiguse varadena lisas 3 vastavalt IFRS 16- le ning nende lepingutega seotud kohustused lisas 7.

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2020	31.12.2019
Kasutusõigusega varad		
Ehitised	413	507
Transpordivahendid	80 142	75 787
Kokku	80 555	76 294
 Rendikohustused		
Lühiajalised	4 668	5 099
Pikaajalised	60 514	56 656
Kokku	65 182	61 755

Lisa 15 järg

Kontserni konsolideeritud koondkasumiaruandes on kajastatud järgmised summad seoses rendilepingutega:

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	2020	2019
Intressikulu (kajastatud finantskulude all)	7,13	1 394	872
Lühiajaliste rendilepingutega seotud kulu (kajastatud tegevuskulude all)		1 332	1 070
Ehitiste amortisatsioonikulu	3	167	140
Transpordivahendite amortisatsioonikulu	3	5 021	3 360
Rentidega seotud raha väljamaksed kokku		-5 783	-4 210

Kasutusrent – Kontsern kui rendileandja

Kontsern sai 2020. aastal tulu kasutusrendile antud varade rendist (veerem, ruumid, laoplatsid) 16 090 tuhat eurot (2019: 15 008 tuhat eurot, lisa 10).

Kasutusrenditulu mittekatkestatavatest rendilepingutest tulevastel perioodidel:

	31.12.2020	31.12.2019
1. aastal	14 263	13 730
2. – 5. aastal	15 594	15 470
üle 5 aasta	3 715	4 716
Kokku	33 572	33 916

Kontsernil on hulgaliselt kasutusrendi lepinguid, mida pikendatakse igal aastal, ja seega ei ületa lepingujärgsete kohustuste pikkus ühte aastat. Rendile antud varade hulgas on veerem, mille keskmine järelejäänud kasutusiga on 30 aastat.

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2020	31.12.2019
Rendile antud varad		
Soetusmaksumus	78 347	77 876
Akumuleeritud kulum	-11 759	-8 815
Jääkväärtus	66 589	69 061

Lisa 16 Tingimuslikud kohustused

Lepingutest tulenevad kohustused:

Ettevõttel on seisuga 31.detsember 2020 aastateks 2020 kuni 2029 sõlmitud lepinguid, millest lepinguperioodi lõpuni tulenevaid kohustusi on kokku 85 110 tuhat eurot (31.12.2019: 69 979 tuhat eurot, lisa 7).

Antud tagatised:

Emaettevõtte tagab tütarettevõtete kohustusi järgmiselt:

AS Operail Leasing lepingulisi kohustusi summas 509 tuhat eurot;

Operail Leasing Finland Oy lepingulisi kohustusi summas 18 508 tuhat eurot;

Operail Finland Oy lepingulisi kohustusi summas 30 555 tuhat eurot

Võimalikud kohtuvaidlustest tulenevad olulised kohustised:

Aktsiaselts Eesti Raudtee on esitanud nõude 6152 tuhat eurot, millele lisandub viivis seadusjärgses määras (hagi esitamise seisuga, so 12.11.2018, on viivisenõue 244 tuhat eurot). Harju Maakohus tegi 20.11.2018 määruse, millega võttis hagi menetlusse. AS Operail esitas 11.12.2018 vastuse hagile ega tunnistanud nõuet paludes hagi täies ulatuses rahuldamata jätta. Kui vaheotsusega tuvastatakse nõude aegumine, jääb hagi rahuldamata.

Lisaks on vaja ära oodata TTJA poolt läbi viidava täiendava haldusmenetluse tulemus, TTJA on pöördunud oma 15.02.2021 kirjaga andmete saamiseks vedajate ja Eesti Raudtee poole.

Kontsern ei ole antud nõude osas kajastanud eraldist, kuna juhatuse ei pea kohustuse realiseerumist tõenäoliseks.

Lisaks on käimas mitmed muud vaidlused, kus Operail on nii hageja kui kostja rollis, kuid nende vaidluste mõju eraldiseisvana ei ületa 263 tuhat eurot, mistõttu ei pea Kontsern oluliseks nende vaidluste detailse kirjelduse esitamist.

Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustised:

Maksuhaldur ei ole algatanud ega läbi viinud Kontserni ja tütarettevõtete osas maksurevisjoni ega üksikjuhtumi kontrolli perioodil 01.01.-31.12.2020. Maksuhalduril on õigus kontrollida kontserni maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi. Kontserni juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata kontserni ettevõtetele olulise täiendava summa.

Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega

Kontserni tehinguteks seotud osapooltega on tehingud aktsionäri, nõukogu ja juhatuse liikmetega ning töötajate ja nende lähikondsetega, samuti ettevõtte, mille üle omavad eelpoolmainitud isikud kontrolli või olulist mõju. AS Operail aktsionär on Eesti Vabariik.

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

tuhandetes eurodes	31.12.2020		31.12.2019	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Eesti Vabariigi Valitsusega seotud äriühingud	797	1392	1825	590
Tegev- ja kõrgema juhtkonnaga seotud äriühingud	0	0	0	0
Kokku	797	1392	1825	590

tuhandetes eurodes	2020		2019	
	Müügid	Ostud	Müügid	Ostud
Eesti Vabariigi Valitsusega seotud äriühingud	2 264	17 858	4 577	25 795
Tegev- ja kõrgema juhtkonnaga seotud äriühingud	0	8	0	6
Kokku	2 264	17 866	4 577	25 801

Seotud osapooltega tehtud ostu- ja müügitehingud aastatel 2019 ja 2020 sisaldavad teenuste osts, millest enamiku moodustab infrastruktuuritasu AS-le Eesti Raudtee ja teenuste müüki. Tehingutes seotud osapooltega on kasutatud turuhindasid ja nõuete osas ei ole moodustatud allahindlusi.

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused

tuhandetes eurodes	2020	2019
Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud	363	346
Kokku	363	346

Lahkumishüvitist makstakse juhatuse liikmele vaid juhul, kui ta kutsutakse tagasi nõukogu poolt enne tema ametiaja lõppu ning talle makstav hüvitis ei või ületada juhatuse liikme kolme kuu tasu.

Lisa 18 Lisainformatsioon emattevõtja kohta
Finantsseisundi aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	31.12.2020	31.12.2019
VARAD		
Põhivara		
Ettemaksed põhivarade eest	1 088	0
Materiaalne põhivara	29 722	25 700
Kasutusõiguse varad	33 073	31 002
Immateriaalne põhivara	386	176
Pikaajalised finantsinvesteeringud	1 280	1 030
Pikaajalised väljaantud laenud	29 183	26 773
Põhivara kokku	94 733	84 681
Käibevara		
Varud	4 910	4 019
Nõuded ostjate vastu	6 943	6 252
Muud nõuded	1 353	3 046
Raha ja raha ekvivalendid	4 746	1 256
Käibevara kokku	17 952	14 573
VARAD KOKKU	112 686	99 254
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED		
Omakapital		
Aktiivkapital	24 476	2 556
Ülekurs	17 256	17 256
Kohustuslik reservkapital	256	256
Muud reservid	1	1
Jaotamata kasum	32 308	37 111
Omakapital kokku	74 297	57 180
Pikaajalised kohustused		
Rendikohustused	28 764	25 172
Eraldised	645	688
Pikaajalised kohustused kokku	29 409	25 860
Lühiajalised kohustused		
Võlad tarnijatele ja muud lühiajalised kohustused	6 443	5 610
Rendikohustused	2 500	3 174
Võlakohustused	0	7 389
Eraldised	38	42
Lühiajalised kohustused kokku	8 980	16 214
KOHUSTUSED KOKKU	38 389	42 074
OMAKAPITAL JA KOHUSTUSED KOKKU	112 686	99 254

Lisa 18 järg

Kasumiaruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	2020	2019
ÄRITULUD		
Tulu kliendilepingutest	54 138	64 593
Muud äritulud	2 495	3 517
Äritulud kokku	56 633	68 110
ÄRIKULUD		
Kaubad, materjal ja teenused	27 163	37 829
Mitmesugused tegevuskulud	4 198	4 241
Tööjõukulud	16 084	15 764
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5 013	4 341
Muud ärikulud	90	132
Ärikulud kokku	52 548	62 306
ÄRIKASUM	4 085	5 804
Finantstulud ja -kulud	2 943	1 747
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST	7 028	7 551
Tulumaks	2 331	375
ARUANDEAASTA KASUM	4 697	7 176
ARUANDEAASTA KOONDKASUM	4 697	7 176

Lisa 18 järg

Omakapitali muutuste aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	Lisa	Aktsia- kapital	Ülekurss	Kohustuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotama ta kasum	Kokku
Saldo seisuga							
31.12.2018	6	2 556	17 256	256	0	31 435	51 503
Aruandeperioodi kasum		0	0	0	0	7 176	7 176
Muud reservid		0	0	0	1	0	1
Makstud dividendid		0	0	0	0	-1 500	-1 500
Saldo seisuga							
31.12.2019	6	2 556	17 256	256	1	37 111	57 180
Aruandeperioodi kasum		0	0	0	0	4 697	4 697
Aktsiakapital		21 920	0	0	0	0	21 920
Makstud dividendid		0	0	0	0	-9 500	-9 500
Saldo seisuga							
31.12.2020	6	24 476	17 256	256	1	32 307	74 296

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

<i>tuhandetes eurodes</i>	2020	2019
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	74 296	57 180
Tütarettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis	-1 280	-1 030
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	6 243	4 910
Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital	79 259	61 060

Lisa 18 järg
Rahavoogude aruanne

<i>tuhandetes eurodes</i>	2020	2019
Rahavood äritegevusest		
Aruandeaasta puhaskasum	4 697	7 176
Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5 013	4 341
Finantstulu/-kulu	-2 943	-1 747
Makstud dividendi tulumaks	2 331	375
Kasum (kahjum) põhivara müügist	-1 096	-1 150
Töövõimekaotuse hüvitiste reservi korrigeerimised	-48	198
Muud korrigeerimised	-74	-631
Kokku korrigeerimised	3 183	1 386
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	2 714	-2 485
Varude muutus	-891	701
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	852	-62
Laekunud intressid	1 372	2 607
Kokku rahavood äritegevusest	11 926	9 324
Rahavood investeerimistegevusest		
Ettemaksed põhivara eest	-3 627	-41
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-8 189	-19 529
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	1 102	1 181
Antud laenud	-3 111	-13 918
Antud laenude tagasimaksed	845	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-12 980	-32 307
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	0	8 906
Müük-tagasirendist saadud raha	4 725	0
Arvelduskrediidi tagasimaksed	-7 389	0
Saadud arvelduskrediit	0	7 389
Rendilepingute põhiosamaksed	-2 351	-1 818
Omakapitali sissemaksed	21 920	0
Makstud dividendid	-9 500	-1 500
Makstud dividendi tulumaks	-2 331	-375
Makstud intressid	-528	-323
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	4 545	12 279
Kokku rahavood	3 490	-10 706
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 256	11 978
Raha ja raha ekvivalentide muutus	3 490	-10 706
Valuutakursside muutuste mõju	0	-16
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4 746	1 256

Lisa 19 Tütarettevõtted

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus 31.12.2020	Osalus 31.12.2019
Operail Leasing AS*	Eesti	Raudteeveeremi rent	100%	100%
Operail Leasing Finland Oy**	Soome	Raudteeveeremi rent	100%	100%
Operail Finland Oy	Soome	Raudteetranspordi korraldamine	100%	100%

* Endine ärinimi WagonPro AS kuni 07.03.2019

** Endine ärinimi WagonPro Holding Oy kuni 22.10.2019

Lisa 20 Covid-19 mõju

2020. aasta alguses kinnitati uue koroonaviiruse (Covid-19) olemasolu ja praeguseks on see levinud üle kogu maailma, sealhulgas Eestisse, põhjustades probleeme ettevõtetele ja majandustegevusele.

Ülemaailmne koroonapandeemia omas teatavat mõju ka Kontserni 2020. aasta äritegevusele. Konteinerkaupade maht langes, mida võib seostada viiruse laialdasest levikust tingitud mitmete tootmisüksuste sulgemisega, surve 1520mm rööpmelaiusega raudteevõrgu vagunite rendihindadele mõjutas mõningal määral vagunite rendihindasid ning Soome vedurite tarnete hilinemisest tulenevalt liikus Soome kaubavedude algusaeg edasi. Kuigi koroonapideemia mõjutas Kontserni aruandeaasta majandustulemusi negatiivselt, siis juhtkonna hinnangul ei ole koroonapideemial otsest märkimisväärset mõju järgnevate majandusaastate rahavoogudele ning finantsseisundile.

Käesolev majandusaasta aruanne on koostatud viisil, et koroonaviiruse võimaliku mõjuga on arvestatud nii lõppenud majandusaasta aruandes kui ka võimaliku mõjuga järgnevate majandusaastate rahavoogudele ning finantsseisundile.

Kasumi jaotamise ettepanek

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2020 on 33 468 tuhat eurot.

AS Operail juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jagada 2020. aasta puhaskasum 2 658 tuhat eurot alljärgnevalt:

Dividendideks	2 525 tuhat eurot
---------------	-------------------

Kohustuslik reservkapital	133 tuhat eurot
---------------------------	-----------------

Jaotamata kasum pärast 2020. aasta puhaskasumi jaotamist on 30 810 tuhat eurot.

/allkirjastatud digitaalselt/

Raul Toomsalu
juhatuse esimees

/allkirjastatud digitaalselt/

Paul Priit Lukka
juhatuse liige

23.03.2021

Juhatuse liikmete allkirjad

AS Operaili 31.12.2020 lõppenud konsolideeritud majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest, sõltumatu vandeaudiitori aruandest ja kasumi jaotamise ettepanekust.

Aktsiaseltsi juhatus on koostanud tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ja kasumi jaotamise ettepaneku.

/allkirjastatud digitaalselt/

Raul Toomsalu
juhatuse esimees

/allkirjastatud digitaalselt/

Paul Priit Lukka
juhatuse liige

23.03.2021

Sõltumatu vandeauditori aruanne



Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 23.03.2021

AS Operail (registrikood: 11575850) 01.01.2020 - 31.12.2020 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
PAUL PRIIT LUKKA	Juhatuse liige	23.03.2021
RAUL TOOMSALU	Juhatuse liige	23.03.2021

SÕLTUMATU VANDEAUDITORI ARUANNE

AS-i Operail aktsionäridele

Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS-i Operail ja selle tütarettevõtete (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2020 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Mida me auditeerisime

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2020;
- konsolideeritud koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad olulisi arvestuspõhimõtteid ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

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

Sõltumatus

Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestuseksperptide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestuseksperptide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatus standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet ja hea ühingujuhtimise tava aruannet (kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

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

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

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

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

Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduuriid vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, väärarvamuste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduuri sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimumud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

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

Janno Hermanson
Vandeaudiitor, litsents nr 570

AS PricewaterhouseCoopers
Tegevusluba nr 6
Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn

23. märts 2021
Tallinn, Eesti

Audiitorite digitaalallkirjad

AS Operail (registrikood: 11575850) 01.01.2020 - 31.12.2020 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
JANNO HERMANSON	Vandeaudiitor	23.03.2021

AKTSIASELTS OPERAIL
(registrikood: 11575850)
KORRALISE ÜLDKOOSOLEKU OTSUS

AKTSIASELTSI ÄRINIMI JA ASUKOHT

Aktsiaselts Operail asukohaga Harju maakond, Tallinn, Kristiine linnaosa, Metalli tn 3, 10615 Eesti Vabariik.

OTSUSE TEGEMISE AEG JA KOHT

Tallinn, 19.05.2021.a.

AINUAKTSIONÄR

Eesti Vabariik, keda seaduse alusel esindab osalust valitseva ministrina majandus- ja kommunikatsiooniminister Taavi Aas.

Aktsiate/häälte arv: 24 476 466 (kakskümmend neli miljonit nelisada seitsekümmend kuus tuhat nelisada kuuskümmend kuus).

2020 majandusaasta kasumi jaotamise kinnitamine

Tutvunud AS Operail 2020. a majandusaasta aruandega ja audiitori järeldusotsusega, aktsiaseltsi nõukogu poolt esitatud kirjaliku aruandega, lähtudes äriseadustiku § 298 lõike 1 punktist 7, § 305 lg 1, § 332 lg 2 ja § 334 ning Vabariigi Valitsuse 06.05.2021 korraldusest nr 180:

AKTSIASELTSI KORRALINE ÜLDKOOSOLEK OTSUSTAS:

1. Muuta 14.05.2021.a ainuaktsionäri otsuse punkt 1.C sõnastust ja sõnastada see järgmiselt:

Jaotamata kasumi jääk pärast kasumi jaotamist on 31 130 tuhat eurot

Koosoleku juhataja ainuaktsionäri õiguste teostaja ülesannetes
/allkirjastatud digitaalselt/
Taavi Aas

AKTSIASELTS OPERAIL
(registrikood: 11575850)
KORRALISE ÜLDKOOSOLEKU OTSUS

AKTSIASELTSI ÄRINIMI JA ASUKOHT

Aktsiaselts Operail asukohaga Harju maakond, Tallinn, Kristiine linnaosa, Metalli tn 3, 10615 Eesti Vabariik.

OTSUSE TEGEMISE AEG JA KOHT

Tallinn, 26.03.2021. a.

AINUAKTSIONÄR

Eesti Vabariik, keda seaduse alusel esindab osalust valitseva ministrina majandus- ja kommunikatsiooniminister Taavi Aas

Aktsiate/häälte arv: 24 476 466 (kakskümmend neli miljonit nelisada seitsekümmend kuus tuhat nelisada kuuskümmend kuus)

Majandusaasta aruande kinnitamine ja sellega seonduv

Võttes arvesse, et Eesti Vabariigis kehtivad üldkoosoleku toimumise ajal piirangud, mille raames kehtestatud meetmetest tulenevalt ei ole võimalik pidada aktsionäride üldkoosolekut, toimub üldkoosolek elektrooniliselt (TsÜS § 33¹).

Kinnitades, et ainuaktsionärile on tutvustatud aktsiaseltsi majandusaasta aruannet koos sõltumatu vandeaudiitori aruandega (lisa 1), nõukogu aruannet majandusaasta aruande kohta (lisa 2).

Tutvunud AS Operail 2020. a majandusaasta aruandega ja audiitori järeldusotsusega, aktsiaseltsi nõukogu poolt esitatud kirjaliku aruandega ning lähtudes äriseadustiku § 298 lõike 1 punktist 7, § 305 lg 1, § 332 lg 2 ja § 334:

AKTSIASELTSI KORRALINE ÜLDKOOSOLEK OTSUSTAS:

1. Kinnitada AS Operail korralise üldkoosoleku päevakord;
2. Kinnitada 2020. a majandusaasta aruanne (lisatud);
3. Jätta kasumijaotamise otsus tegemata ning teha see peale Vabariigi Valitsuse dividendikorralduse kinnitamist.

Lisad:

1. Aktsiaseltsi 2020. a majandusaasta aruanne ja kasumi jaotamise ettepanek koos sõltumatu vandeaudiitori aruandega;
2. Aktsiaseltsi nõukogu aruanne 2020. a majandusaasta aruande kohta.

Koosoleku juhataja ainuaktsionäri õiguste teostaja ülesannetes
/allkirjastatud digitaalselt/
Taavi Aas

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kauba raudteevedu	49201	39995000	61.42%	Jah
Raudteeveeremi rentimine	77391	16090000	24.71%	Ei
Veoste ekspedeerimine	52291	5543000	8.51%	Ei
Muude transpordivahendite remont ja hooldus	33171	523000	0.80%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6157600
E-posti aadress	info@operail.com
Veebilehe aadress	www.operail.com