

# KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

**aruandeaasta algus:** 01.01.2018

**aruandeaasta lõpp:** 31.12.2018

**ärinimi:** Alexela Group OÜ

**registrikood:** 12332902

**tänava nimi,** Roseni tn 11

**maja number:**

**linn:** Tallinn

**maakond:** Harju maakond

**postisihnumber:** 10111

**telefon:** +372 6290000

**e-posti aadress:** andreas@alexela.ee

## Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	16
Konsolideeritud bilanss	16
Konsolideeritud kasumiaruanne	18
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	19
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	20
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	22
Raamatupidamise aastaaruande lisad	23
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	23
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksud	29
Lisa 3 Varud	30
Lisa 4 Maksude ettemaksud ja maksuvõlad	30
Lisa 5 Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	31
Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad	31
Lisa 7 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	32
Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud	33
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud	34
Lisa 10 Materiaalsed põhivarad	35
Lisa 11 Immateriaalsed põhivarad	37
Lisa 12 Kapitalirent	37
Lisa 13 Kasutusrent	39
Lisa 14 Laenukohustised	40
Lisa 15 Võlad ja ettemaksud	42
Lisa 16 Eraldised	43
Lisa 17 Tingimuslikud kohustised ja varad	44
Lisa 18 Sihtfinantseerimine	44
Lisa 19 Osakapital	45
Lisa 20 Müügitulu	46
Lisa 21 Muud äritulud	46
Lisa 22 Kaubad, toore, materjal ja teenused	47
Lisa 23 Mitmesugused tegevuskulud	47
Lisa 24 Tööjõukulud	48
Lisa 25 Seotud osapooled	48
Lisa 26 Sündmused pärast aruandekuupäeva	50
Lisa 27 Konsolideerimata bilanss	51
Lisa 28 Konsolideerimata kasumiaruanne	52
Lisa 29 Konsolideerimata rahavoogude aruanne	53
Lisa 30 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	54
Lisa 31 Alexela Group OÜ konsolideerimisgrupi struktuur	55
Lisa 32 Tegevuse jätkuvus	56
Aruande allkirjad	57
Vandeauditori aruanne	58

## Tegevusaruanne

### **Juhatuse esimehe pöördumine**

Alexela on oma kaubamärgi all tegutsenud Eestis alates 1993. aastast, kuid ajalugu, mida Alexela katab, on sellest veelgi pikem ning algab 1989 aastaga, mil Leholas valmisid esimesed autode järelhaagised. Sellest alates on ettevõtte olnud kasvukursil ning on tänaseks kasvanud Eesti üheks juhtivamaks ning suuremaks kontserniks hõlmates endas kümneid ettevõtteid, tegutsedes läbi oma tütar- ning sidusettevõtete kuues erinevas riigis ning andes tööd ligi 1200le töötajale.

Möödunud kolmekümne aasta jooksul on palju muutunud, alates riigikorrast, valuutast, valitsusest, seadusandlusest ning loomulikult on toimunud meeletu tehnoloogiline areng. Sellele vaatamata on nende aastate jooksul kujunenud ärifilosoofia lihtne - ettevõtte omanikud on kõik aktiivselt seotud ettevõtte igapäevase majandustegevusega, Alexela on läbi oma eluea tajunud kõrget sotsiaalset vastutust ning on seega oma tegevustes olnud aus, vastutustundlik ja keskkonnateadlik.

Alexela tervikuna, koos tütar- ja sidusettevõtetega tasus läbi erinevate maksude otseselt ja kaudselt Eesti riigieelarvesse 2018. aastal üle 110 MEUR makse, olles seeläbi üks suuremaid panustajaid Eesti heaolusse. Lisaks sellele on Alexela üheks oluliseks väärtuseks panustamine Eesti inimestesse, sporti ning kultuuri. Arvestades seda, et meie äritegevus on peamiselt Eestis oleme endale võtnud moraalse kohustuse osa raske tööga teenitud edust anda tagasi Eestile ja eestimaalastele. Alexela on Eesti Tenniseliidu, Ratsaliidu, Suusaliidu ning Korvpalliliidu suurtoetaja, lisaks toetab Alexela jätkuvalt Eesti kõige kvaliteetsemat ning suurimat orkestrit Põhjamaade Sümfooniaorkestrit ning on alates 2018 aastast Eesti suurima ning kvaliteetseima pidevalt toimiva Alexela Kontserdimaja nimesponsor. Lisaks nendele toetab Alexela kümneid kogukondlikke projekte.

Alexela Group koos tütar- ja sidusettevõtetega jätkas 2018. aastal oma kolme peamise tegevusharu – energiamajanduse, metallitööstuse ja põlevkivikeemiatööstuse – tegevuste raames nii organisatsioonisiseste konsolideerumiste, turukonsolideerumise kui ka orgaanilise kasvu strateegilise tee käimist. Alexelale on omane innovatiivsus ning kiire reageerimine turuvajadustele ning seetõttu jätkati investeringuid uute toodete ja teenuste väljatöötamiseks.

2018. aasta oli Alexela jaoks erakordselt tegus. Positiivne majanduskeskkond ning aktiivne M&A turg nii Skandinaavias kui Baltikumis pakkusid suuri väljakutseid ning äri laiendamise võimalusi ehk turuolukord oli arenguks sobiv. Valitud tegevusharudes, eelkõige aga energiamajanduses ja metallitööstuses on turul palju väikeseid ettevõtteid, kes ei suuda kaasas käia vajaliku IT arengu, automatiseerimise ning kvaliteedinõuete kasvuga, omades samas ajalooliselt arvestatavat arvu kliente ning omatooteid. Sellest lähtuvalt ja konsolideerimisefektidest tulenevalt otsis Alexela võimalusi oma ettevõtete turupotentsiaali laiendamiseks ning seda seekord juba kogu Skandinaavia ja Baltikumi vaates.

Energiamajandusena on Alexela defineerinud erinevate energiakandjate, so elektri, gaasiliste kütuste, fossiilsete kütuste ning ka toidukaubanduse kui inimesele vajaliku kütuse müügi ning logistika. Slogan „Anname Jõudu“ kannab endas nii tegevusharu kui ärifilosoofilist sotsiaalset vastutust. Täna on Alexelal selles valdkonnas enam kui 70.000 klienti, kes igapäevaselt kasutavad vähemalt ühte Alexela toodet, ja rohkem kui 130.000 klienti, kes kasutavad Alexelat oma energiavajaduste rahuldamiseks. Eesti turul on Alexelal oma klientidele unikaalne pakkumine, mille raames energiatarbijad saavad oma vajadused rahuldatud ühest ettevõttest soodsalt ning mugavalt.

2018. aastal soetas Alexela Eesti turul tegutsenud konkureeriva tanklaketi Eurooil, elektrimüügiettevõtte 220 Energia ja kaubandusettevõtte Kiosk ning omandas Advenilt

maagaasi klientide portfelli. Gaasitoodete müügiks Soomes asutati koostöös Hamina Energiaga ühissettevõtte Rohe Solutions OY, mis on juba saanud oma esimesed kliendid. Lisaks siseneti koos 220 Energia omandamisega Läti turule.

Metallivaldkonnas on Alexela 2018. aastal teinud märkimisväärse hüppe. Ühe suure sammuna alustati uue moodsa tehase ehitamisega Paldiskisse, mis võimaldab suurendada, automatiseerida ning moderniseerida Bestnet AS-i kerghaagiste tootmist ning kolida uude kohta tehasesest, mis juba kolmkümmend aastat oli olnud Bestneti tootmisbaasiks.

Põlevkivikeemiaettevõtte Kiviõli Keemiatööstus (KKT) on jätkuvalt parendanud ning efektiivistanud oma tootmisvõimekust. Alates 2015. aastast, so hetkest, mil algas keemiatööstuse esimene aasta Alexela täisomanduses, on KKT suurendanud tootmismahte üle 35%, vahetanud välja sisuliselt kogu kaevandus- ja transporditehnika ning investeerinud keskkonna parandamisse miljoneid eurosid. Transporditehnika uuendamisel on silmas peetud võimalikult keskkonnasäästlikke lahendusi, kogu kergautopark on üle viidud LPG autodele, mille abil on CO2 emissioone autodel vähendatud kaks korda, samuti on rasketransport viidud osaliselt üle LPG kasutamisele, see on aidanud vähendada raskeveoautodel emissioone 25%. Kokku on perioodil 2015-2018 KKT-s investeeritud ligi 13 miljonit eurot. 2018. aastal teostati seejuures suurim keskkonnaalane investeering ning valmis elektrifilter maksumusega 1,9 miljonit eurot.

Vaatamata kiirele arengule on Alexelal olnud ka suuri väljakutseid. Eestis valitsev tööjõunappus avaldab mõju kõikide valdkondade ettevõtetele, lisaks kasvavale palgasurvele on tegelikult isegi suuremaks mureks lihtsalt töötajate puudus. Alexela on kõikides ettevõtetes kasutamas välistööjõudu, milleta ei suudetaks turu nõudlust täita. Seejuures on välistööjõu ja kohaliku tööjõu tasustamine samal tasemel, st motivatsiooniks ei ole mitte palgakulude kokkuvõtteid vaid just tööjõupuudus.

Kokkuvõttelikuks saab öelda, et 2018. aasta oli väga põnev ning väljakutsete rohke, tegemist oli ühe investeeringumahukaima aastaga kontserni ajaloos. Siseneme 2019. aastasse suuremana kui kunagi varem. See aga seab meile selged väljakutsed omandatud ettevõtetest sünergiate kättesaamiseks ning samas loob baasi uueks arenguhüppeks. Oleme selleks valmis ning anname jõudu endiselt kõigile, nii Alexela töötajatele, klientidele kui ka ühiskonnale, kus Alexela tegutseb.

### **Konsolideerimisgrupi tegevusarunne**

Alexela Group OÜ (Alexela) on üks Eesti suurematest erakapitalile kuuluvatest kontsernidest. Ettevõtte on valinud strateegilisteks tegevusvaldkondadeks:

- Energiamajandus, sh energiakandjatega kauplemine ja infrastruktuur ning jaekaubandus
- Metallitööstus, sh omatoodete valmistamine ja allhange
- Põlevkivikeemia, sh põlevkivi kaevandamine, müük ning ümbertöötlemine

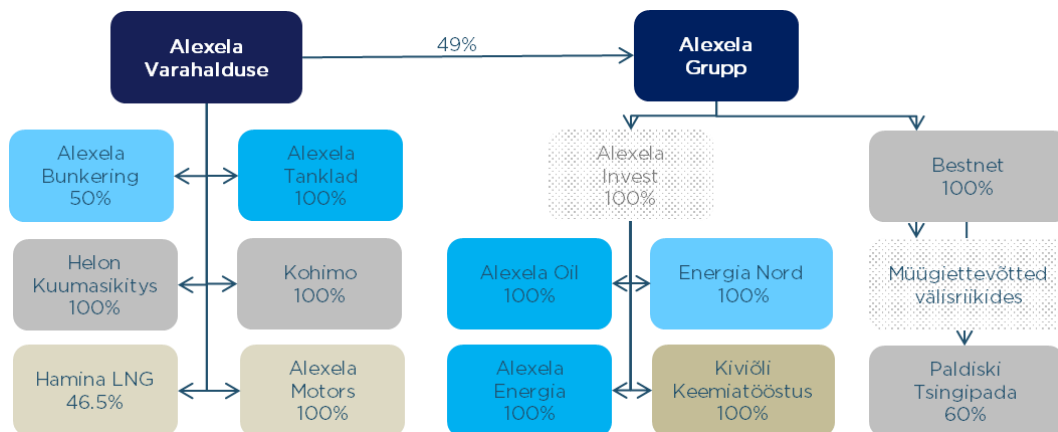
Alexela on valinud nimetatud tegevusharude jaoks kontsernistruktuuri ning kaasanud ettevõttesse vajadusel ka strateegilisi investoreid, omades seeläbi erinevates juriidilistes ettevõtetes nii enamus- kui vähemusosalusi. Lisaks põhitegevusaladele on ettevõtte läbi oma tütar- ja sidusettevõtete tegelev veel kinnisvaraarenduse ja -rentimise, keskkonna- ning säästliku energia alase R&D ja lennundusega. Sõltumata osaluste suurusest on Alexela kaubamärki kandvad ettevõtted hõlmatud ühtse visiooni, strateegiliste eesmärkide ning kontserni sünergiaefekti kasutamisega.

Alexela 2018. aasta olulisemad sündmused olid:

1. Eurooili tanklaketi ost seotud ettevõtte Alexela Tanklad OÜ poolt ning soetatud tanklates opereerimise alustamine Alexela Oili poolt kasvades seeläbi Eesti kõige suurema tanklate arvuga tanklaketiks
2. Tanklaketi re-brändimine ning tanklainfrastruktuuri uuendamine
3. 220 Energia ost elektrikaubanduses ning seeläbi muutumine suurimaks erakapitalil toimivaks elektrimüüjaks Eestis
4. Alexela Oil AS-i kui tanklate operaatori 100% omandamine läbi kaasaktsionäri väljaostu
5. Gaasienergia OÜ võõrandamine ning seeläbi väljumine gaasitrasside infrastruktuurist
6. Eesti esimese off-grid CNG tankla rajamine

## Konsolideerimisgrupi struktuur

Seisuga 31.12.2018 oli Alexela kontserni lihtsustatud struktuur alljärgnev.



## Väliskeskkonna mõju

Alexela tulemused ning mahud on suuresti seotud väliskeskkonnamõjudega. Mõjurid on tegevusvaldkonniti alljärgnevad:

1. Energiamaajanduses on väliskeskkonnast sõltuvad:
  - a. käibemahud ning käibevarade mahud sõltuvad suuresti energiatoodete maailmaturuhindadest, täpsemalt naftatoodete (bensiin, diisel, LPG), elektrihindade ning gaasiliste energiakandjate hindadest, mis on mõningal määral sesoonsed ja samas volatiilsed ning Alexelal puudub võime neid mõjutada.  
Hindade kujunemise riski maandatakse peamiselt ühitades ostu- ja müügihindade kujunemise perioodid. Juhul, kui see ei õnnestu, kasutatakse hinnariski maandamiseks võimalusel erinevaid finantsinstrumente. Elektrienergia ostukulu sõltub Põhjamaade elektriturust. Müügi puhul on osad kliendid sõltuvuses samast elektriturust, kuid väiksemal määral on ka fikseeritud hinnaga kliente. Nende klientide tarneriski maandamiseks kasutatakse finantsinstrumente.
  - b. Riiklikult viljeletav hektiline aktsiisipoliitika, mis mõjutab suurtarbijate ostuotsuseid ning on avaldanud suurt mõju kütuseturu mahu muutustele.

2. Metallivaldkonnas on toorainekulud enamasti seotud metalli maailmaturuhindade (LME ja tsink) volatiilsusega ning ka siin puudub Alexelal võime neid mõjutada. Riski maandatakse suurematel klientidel läbi indekseerimise ning teiste klientide puhul läbi tavapärase iga-aastase hinnaläbirääkimisprotsessi.
3. Põlevkivikeemia sektoris mõjutab tulemusi:
  - a. Naftatoodete turu hindade volatiilsus (FO1%) mõjutab suuresti ettevõtte käibe- ja kasuminumbreid ning hindade kujunemise osas puudub ettevõttel võimalus turuhinda mõjutada. Samuti avaldab mõju EUR/USD vahetuskurss, kuna kütuste maailmaturuhinnad väljendatakse Ameerika dollarites, ent ettevõtte sisendhinnad on olulises osas eurodes. Maandamiseks antud riski kasutatakse finantsinstrumente.
  - b. Põlevkivi kaevandamise ning väärimisega seotud riiklikult reguleeritavad ressursi- ja keskkonnatasud, mis on osaliselt seotud maailmaturul olevate energiakandjate hindadega ja osaliselt muutuvad vastavalt riiklikele ambitsioonile maksukoormuse osas. Tänapäevases olukorras on olemas seadusandlik regulatsioon 2025 aasta lõpuni.
  - c. Rahvusvahelisel turul kujunev CO2 kvootide hind, mis on viimastel aastatel olnud väga kõrge kasvutempoga ning mille hinna kujunemist määrab sisuliselt EU riikide keskkonnapoliitika. Antud risk on hetkel avatud, kuid selle mõju ei ületa aastatel 2019-2020 ühte miljonit eurot aasta kohta.

### **Majanduskeskkond ja mõjurid**

Alexela tulemustele avaldavad mõju muudatused alljärgnevas majanduskeskkonnas:

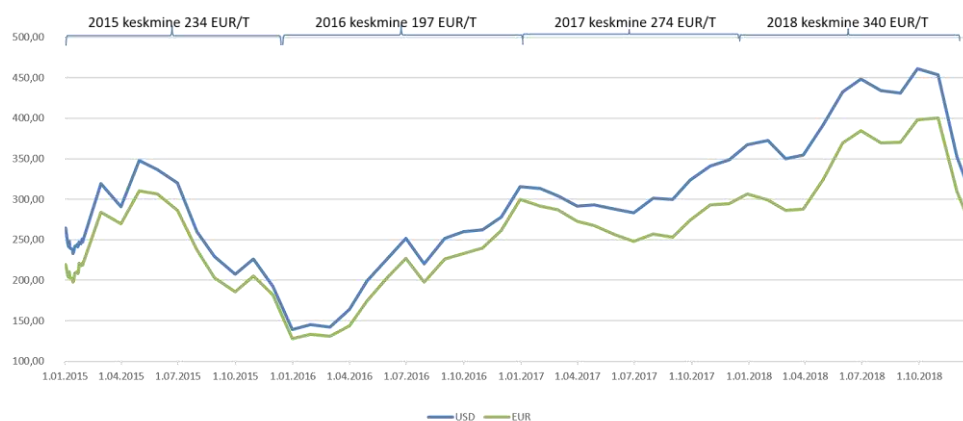
1. Globaalne majanduskeskkond, mille peamine mõju avaldub naftatoodete maailmaturu hinna kujunemisel ning tulevikuhinnaootustel
2. Skandinaavia riikide majandusväljavaade, mis mõjutab otseselt nõudlust metalliettevõtete toodetele
3. Eesti majanduskeskkond, mis mõjutab tootmissisendite ning tööjõu hinda ning samuti nõudlust peamiselt energiakaubandusega tegelevate ettevõtete toodetele ja teenustele.

2018.a globaalne majanduskeskkond oli suhteliselt närviline ning tekitas õlitoodetes tugeva volatiilsuse. Kasvavad kaubanduspinged USA ja teiste riikide vahel ning aeglustuv globaalne tootmine ning kaubanduse kasv viisid pikaajalisi turuootuseid madalamatele tasemetele. 2018.a globaalne majanduskasv Euromonitor Internationali andmetel oli 3,7%, mis oli sarnasel tasemel 2017.a majanduskasvuga. 2019. aastaks ennustatakse globaalseks majanduskasvuks samas 3,3%, mis oleks madalaimaks kasvutempoks alates 2009. aastast, siiski oodatakse teatavat elavnemist 2019. aasta teises pooles.

Globaalse majanduskeskkonna närvilisus võimalike kaubandussõdade mõjul ning kasvuootuste alanemine avaldasid suurt efekti naftatoodete hindade liikumisele, mille tõttu vaatamata OPEC-i õlitootmise kärpimise kokkuleppe olemasolule ning aasta teises ja kolmandas kvartalis toimunud hinnakasvule kogu hinnakasv sisuliselt kadus viimase kahe kuu jooksul.

Alexela kontserni kuuluv Kiviõli Keemiatööstus toodab põlevkiviõli, mida hinnastatakse peamiselt 1% väävlisisaldusega kütteõli hinna baasilt ning kuna ettevõtte kulubaas on eurodes, siis iseloomustab seda kõige paremini alltoodud kütteõli hinnakurv, seejuures tuleb tähele panna, et 2018.a lõpu sulgemishind oli 257 EUR/t, mis oli madalam kui 2017 aasta keskmine.

1% FO USD &amp; EUR



Alexela on samas joonisel toodud riski maandanud tulevikutehingutega. Olemasoleva poliitika kohaselt fikseerib ettevõtte kriitilise koguse põlevkiviõli hinna 12-18 kuud ette. Seega toodud hinnakurv avaldab Alexela jaoks pigem mõju tulevikuhindade kujunemisele. 2018. aasta keskmiseks hinnaks kujunes seeläbi 298 eurot tonni kohta, mis samas oli märkimisväärselt parem (50 eurot tonni kohta) kui 2017 aastal.

Etteulatuvalt saab öelda, et ka 2019. aasta toodang on vajalikus mahus kindlustatud läbi hinna fikseerimise veelgi kõrgemal tasemel.

2018. aasta Skandinaavia majanduskeskkond. Alexela kontserni metalliettevõtete koduturud on Soome, Rootsi ning Norra.

Soome majanduskasv 2018. aastal oli Nordea andmetel 2,3%, mis oli oluliselt madalam 2017. aasta majanduskasvust (2,8%) ning ennustus on, et majanduskasv aeglustub veelgi. Peamiseks mõjuriks on EU riikide madal majanduskasv, mis omakorda pärsib Soome tootmisettevõtete ekspordivõimekust ja mahte. Alexela vaatevinklist ei olnud olukord nii hallides toonides, kuna tööstussektori raskust kompenseeris samas läbi mitme aasta suurim palgakasv (1,9% p.a.) ning ootused palgakasvu edasisele kiirenemisele on ka 2019. ja 2020. aastaks. See omakorda mõjutab positiivselt tarbimist ning eriti Alexela poolt toodetud omatoodete ekspordi Soome. Kokkuvõttes saab tõdeda, et positiivsed ja negatiivsed mõjurid tasakaalustasid teineteist ning Alexela mahud Soomes olid stabiilsed

Rootsi majanduskasv oli Nordea andmetel 2018. aastal 2,3%, mis on sisuliselt võrdne 2017. aasta majanduskasvuga. Samas on oodata suurt kasvu aeglustumist ning neid ootusi oli märgata läbi terve aasta. Rootsi kinnisvaraturul toimunud hindade negatiivne areng avaldas olulist mõju ka tarbimisele – majapidamised on muutunud ettevatlikumaks ning Rootsi tarbimine on stagneerunud. Nimetatud tegurid on avaldanud mõju ka Alexela mahtudele Rootsis, mis on mõnevõrra vähenenud. Samas 2019. aasta tellimused näitavad vaatamata tagasihoidlikele majanduskasvu ootustele stabiilset tulemust.

Norra majanduskasv 2018. aastal oli 2,5%, seda on märkimisväärselt enam kui 2017. aastal (2,0%). Majanduskasvu peamiseks mootoriks oli naftahinna kasv, kuid lähtuvalt naftahinna kõrgest volatiilsusest ning lisaks sellele Norras ligi 30% kasvanud elektrihindadest, mis sisuliselt on majapidamiste rahakotist viinud kogu palgakasvu ja enamgi, on tarbimise kasv olnud madalam kui majanduskasv. 2019. aastaks oodatakse siiski tarbimiskasvu kiirenemist, kuna elektrihindade nii suurt kasvu ei oodata ning see avaldab Alexela müükidele Norras positiivset mõju. 2018. aastal olid Alexela mahud Norras stabiilses kasvus.

2018. aasta Eesti majanduskeskkond. Eesti sisemajanduse koguprodukt (SKP) suurenes 2018. aastal 2017. aastaga võrreldes 3,9% (Statistikaameti andmed). Enamikku valdkondi haaravat kasvu mõjutas kõige rohkem ehituse, töötleva tööstuse ning kutse-, teadus- ja tehnikaalane tegevus. Kaupade eksport suurenes 3,6%. Suurema osa sellest andis arvutite, elektroonika- ja optikaseadmete ning mootorsõidukite, haagiste ja poolhaagiste väljavedu. Viimase kuue aasta parim oli ka sisemajanduse nõudlus, mis suurenes 5,3%. Kõige enam mõjutas seda eratarbimine, mis suurenes 2018. aastal 4,6%. Palgasurve püsis ka 2018. aastal ja seetõttu suurenes kiiresti tööjõu ühikukulu, mis ületas 6% juures ka tootlikkuse kasvu töötatud tunni kohta. Majanduskeskkonna mõju oli Alexelale positiivne. Palgakulude kõrget kasvutempot on Alexela kompenseerinud investeringutega tootlikkusesse ning nõudluse kasv avaldab Alexela tulemustele positiivset mõju.

### **Regulatiivne keskkond**

Regulatiivne keskkond karmistub ja on pidevas muutumises. Alexela tulemusi mõjutavad ühelt poolt keskkonnaalased regulatiivsed muudatused ja teisalt siseriiklikud aktsiisipoliitika muudatused.

### **Keskkonnaalased muudatused.**

2020. aastast kehtima hakkav merekütuste madalama väävlisisalduse nõue avaldab kindlasti mõju Alexela tulemustele, sest alates 2020. aastast tohib selle mõjul maailmameredel kasutatava merekütuse väävlisisaldus olla 0,5% senise 3,5% asemel. Alexela kontsern toodab põlevkiviõli, mille väävlisisaldus on 0,7% ning kuna täna on põlevkiviõli kasutatud pigem kõrgema väävlisisaldusega toodete kvaliteedi parendamiseks, siis on oodata siin tarbimis põhimõtete muutust. Alexela usub, et tänu siiski suhteliselt piirväärtuse lähedal olevale väävlisisaldusele leidub endiselt põlevkiviõlile tugev nõudlus ning seda hakatakse kasutama muutmaks kõrgema kvaliteediga ja seeläbi kallimate merekütuste hindu lõpptarbijale soodsamaks. Milline saab olema täpne mõju, on raske ennustada, kuid üldine turusentiment on arvamusel, et pigem põlevkiviõli hind kas jääb tänasega sarnasele erinevusele võrreldes diislihinna või isegi pisut erinevus väheneb, st põlevkiviõli hind paraneb.

### **Kasvuhoonegaaside heite vähendamine ning taastuenergiakomponentide kasutamine**

Eesti Vabariik on vastu võtnud eesmärgi vähendada aastaks 2050 kasvuhoonegaase 80% võrreldes 1990. aasta tasemega. Selle eesmärgi täitmisel on kehtestatud piirnormid, kui palju tuleb lisada traditsioonilistesse mootorkütustesse taastuenergiast toodetud komponente ning on kehtestatud programm põlevkivienergia tootmisel tasuta saadavate kvootide vähendamiseks.

CO<sub>2</sub> heitme vähendamise soov suurendab kahtlemata sisendhindu, seda nii otseselt kui kaudselt. Vaatamata sellele, et vastavalt olemasolevale lepingule, mille kohaselt põlevkiviõli tootmine saab jätkuvalt teatud osa tasuta CO<sub>2</sub> kvootide, tuleb neid ikkagi juurde soetada. Kiiresti kasvav CO<sub>2</sub> kvootide hind avaldab seega negatiivset mõju majandustulemustele.

Mootorkütustele lisatava taastuvatest allikatest kütusekomponentide määrad on teada olnud 2017. aastast ning see hakkab mõjutama kütuseturgu 2019. aastast. Alexela on turul toimuvateks muudatuseks valmistunud juba 2017 aastast, investeerides jõuliselt gaasilistele kütustele, CNG ja biometaanile müügiks vajalike infrastruktuuride loomisesse.

### **Keskkonna- ja ressursitasud**

Eesti Vabariigi valitus on viimastel aastatel oluliselt muutnud põlvkivisektoriga seonduvaid keskkonnatasusid. Ühelt poolt kinnitati 2018. aasta lõpus tasumäärad, millega mindi üle põlevkivi kaevandamisel naftatoodete hinnal baseeruvale maksustamisele, mis tagab õiglasema ressursitasu riigi vaatevinklist, kuid teisalt on regulatiivne keskkond olnud ebakindel ning selgelt pärssinud investeerimisstabiilsust viimase 2-3 aasta jooksul. Ebakindlus valitsuse tegevuse ning riigieelarve kujundamise osas paraku evib endiselt negatiivset mõju ka edaspidistele investeerimisotsustele.



## Aktsiisid

Viimase kolme aasta Eesti Vabariigi valituse aktsiisipoliitika energiakandjatele on olnud agressiivne. Riigieelarve puudujääke on püütud lappida aktsiisitõusudega ja nii on tõstetud aktsiise kolme aasta jooksul ca 33-43%. Käesoleval hetkel on lubatud maksurahu, mis on hädavajalik stabiilsuse ning investeerimiskindluse tagamiseks. Aktsiiside muutus on näha alljärgnevast tabelist.

Kütus	Aasta					
	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Pliivaba bensiin, €/MWh	46,13	50,74	55,86	61,43	61,43	61,43
Diislikütus, €/MWh	40,41	46,08	50,7	55,74	55,74	55,74
Vedelgaas	9,91	9,91	9,91	9,91	9,91	9,91
Maagaas	3,02	3,62	4,34	4,34	4,34	4,34
Elektrienergia, €/MWh	4,47	4,47	4,47	4,47	4,47	4,47

## ÄRITEGEVUS

2018. aasta peamisteks märksõnadeks olid efektiivsuse parendamine ning tootmisvõimaluste maksimaalne ärakasutamine, keskmiste hindade tõus õliturul ning tööjõuressursi- ning maksukoormuse kasv. Kontserni tegevust iseloomustavad põhinäitajad on toodud allolevas tabelis:

Mahud	2016	2017	2018
<b>Alexela Oil</b>			
Müüdud kütus (B,D,LPG) tuh. L	113 600	128 100	160 500
Tanklate arv	71	82	115
Kaupluste arv	21	25	35
<b>Alexela Energia</b>			
Müüdud elektrienergia (MWh)	422 520	466 372	422 744
Müüdud LPG (t)	9 300	10 500	21 900
Müüdud NG (MWh)	125 036	122 146	265 471
<b>Kiviõli Keemiatööstus</b>			
Müüdud põlevkivi (t)	1 038 913	867 215	670 426
Toodetud FO1% (t)	83 436	88 928	92 464
Toodetud elektrienergia (MWh)	36 279	42 148	42 417
Toodetud soojus (MWh)	123 480	124 848	138 880
<b>Bestnet</b>			
Eksport Skandinaaviasse (EUR)	12 294 066	13 679 073	12 777 970
<b>Paldiski Tsingipada</b>			
Tsingitud metalli (t)	10 447	11 117	11 202

**Alexela Group OÜ konsolideeritud**

<b>näitajad</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Käive	196 350 060	229 562 924	294 793 809
EBITDA	10 027 470	6 748 549	12 188 794
Puhaskasum	-10 914 365	-12 235 658	-7 654 521
Investeeringud	4 498 076	10 145 690	14 795 378
Bilansimaht	182 729 957	191 041 473	177 469 804
Omakapital	-1 038 626	1 293 264	312 732
Omakapitali tase%			
(omakapital/bilansimaht)	-1%	1%	0%
EBITDA marginaal% (EBITDA/käive)	5%	3%	4%
Keskmine töötajate arv	980	985	1036

Kontserni 2018. aasta müügitulu kasvas 28% võrreldes aasta varasemaga ning EBITDA 81% Käibe kasvu peamised mõjuriks oli naftasaaduste maailmaturuhindade kasv. EBITDA paranemise peamiseks faktoriks oli naftahinnatõus ja kõrgemal tasemel hedge-tehingud Kiviõli Keemiatööstuses.

**Kontserni tütar- ja sidusettevõtete tegevused 2018. aastal põhitegevuse valdkondade kaupa****Energiamajandus: Alexela Oil AS, AS Alexela Energia, Energia Nord OÜ, ning nende tütaretevõtted**

AS Alexela Energia ja Alexela Oil AS on paindlike energialahenduste pakkujad, mille põhitegevusteks on vedelgaasi import, ladustamine, töötlemine ja müük, maagaasi import ja müük, mootorikütuste, elektrienergia ning jaekaubade müük ning toitlustus mugavuspoodides. Ettevõtted on ühinemisprotsessis, ühinemisest teavitati 2018. aasta lõpul ning ühinemine viiakse ellu 2019. aasta esimesel poolel. Ettevõtte pakub oma klientidele terviklahendusi just nende vajadusi silmas pidades.

Tooteid müüakse peamiselt Eestis ning väiksemas mahus toimub müük ka naaberriikidesse Soome, Läti ja Leetu. Alexela tanklaketti kuulub Eestis 103 avaliku juurdepääsuga automaattanklat, lisaks opereerib Alexela 35 mugavuspoega ning 29 LPG (Liquid Petrol Gas - autokütusena kasutatav vedelgaas) tanklaga, LPG tanklad on rajatud põhitanklate territooriumile. Lisaks asuvad kümnekond tanklat ja üks LPG tankla Narvas meie koostööpartnerite territooriumil.

2018. aastal laiendati edasi ka CNG (Compressed Natural Gas) tanklate võrku, kus lisaks Võrle ja Jürile avati ka Sikupilli tanklas CNG tankimise võimalus. Automaattanklate- ja vedelgaasitanklate arvu poolest on Alexela Eestis suurim automaattanklate kett.

Alexela on Eesti suurim vedelgaaside müüja. Vedelgaasideks on propaan, butaan, isobutaan ja nende segud. Vedelgaasi kui energiakandjat müüakse igas vormis, so. mahutites, balloonides ja autogaasina. Gaasiliste kütuste kui keskkonnasõbralikemate kütuste kasutusvõimaluste arendamine, gaasi kasutusmugavuste ja kasulikkuse tutvustamine klientidele, kliendi soovidega arvestamine ning lahenduste pakkumine klientidele on ettevõtte selges fookuses.

AS Alexela Energia omab enda vedelgaasitermini, mis asub Tartumaal 11 km kaugusel Tartu linna piirist. Terminal on ligipääsetav maantee- ja raudteetranspordiga ning võimaldab ladustada ja töödelda 1 500 m<sup>3</sup> erinevaid vedelgaasi fraktsioone. Lisaks terminalile omab ettevõtte Eesti kvaliteetseimat vedelgaasiballoonide täitmise ja remondiliini. Alexela Energia AS vedelgaasiterminal tegutseb välisõhu saasteloa ja vee erikasutusloa alusel ning selles sätestatud piirnormide piires.

Klientidele müüvat elektrienergiat ostetakse peamiselt Põhjamaade elektriturult ja kodumaistelt väiketootjatelt ehk peamiselt taastuvatest energiaallikatest. Klientidele pakutakse paindlikke elektrimüügi teenuseid ning lisandväärtust sünergias teiste energiakandjatega.

Maagaasi tarnitakse oma klientidele nii rahvusvahelistelt tarnijatelt kui kodumaistelt hulgimüüjatelt. Nii nagu elektrit, pakutakse ka gaasi sünergias teiste energiakandjatega. Maagaas on madala õhusaaste tasemega kütus, võrreldes näiteks kütteõli või puiduküttega. Autogaasi müük toimub üle Eesti suuremate tanklakettide kaudu. Lisaks toimub jätkuv Eesti autogaasitanklate võrgu arendamine. Autogaas on võrreldes bensiini või diisliga märkimisväärselt loodussäästlikum kütus ning seejuures ka oluliselt soodsam. Balloonigaasi müüakse rohkem kui 190-s müügikohas üle Eesti ning lisaks sellele pakutakse balloonigaasi nii tööstusklientidele, pakkudes gaasi näiteks töstukitele, kui ka professionaalsetele toitlustus-, ehitus- ja tootmisettevõtetele. Lisaks auto- ja balloonigaasi müügile on ettevõtte spetsialiseerunud vedelgaasisüsteemide projekteerimisele, ehitamisele ja hooldusele, viies ellu vedelgaasiprojekte alates tasuvus- ja hinnakalkulatsioonidest kuni valminud süsteemide hoolduseni. Nii suudetakse kõige paremini teenindada suurema energiavajadusega kliente, kes vajavad kompleksteenust ja usaldusväärset partnerit.

Tooteportfell on kenasti tasakaalus ka sesoonsuse mõttes, sest kui elektri ja maagaasi tarbimine on kõrgem kütteperioodil talvel, siis LPG tarbimises on näha tõusu just suveperioodil, kui on kõrgem nii autogaasi kui põllumajandussektori tarbimine.

2018. aastal ühendas AS Alexela Energia endaga Gaasienergia AS küljest jagunenud maagaasi kliendiportfelli.

2018. aasta oli Alexela Oil AS-ile samuti väga toimekas. Kogu aasta vältel teostati tanklaketis töid, võtmaks kasutusele värskenduse läbinud Alexela brändi elemente ning enamuses tanklates võib nüüdseks näha Alexela "uut nägu". Tanklainfrastruktuuri efektiivsemaks juhtimiseks ning moderniseerimiseks moodustati 2017. aastal uus äriühing Alexela Tanklad OÜ, mis tegeleb tanklakinnisvara omamise ning arendamisega ning mis 2018. aastal jõuliselt kasvas. Märtsis omandati lõplikult Eurooili tanklakett, mis integreeriti Alexela tanklavõrku ning kelle kliendid ühendati Alexela kliendibaasiga. Suvel avati kaks tanklata mugavuspoodi Tallinna kesklinnas ning mugavuspood Aegviidu tanklas. Aasta lõpul avati täielikult renoveeritud Peterburi tee 77 tankla koos Baltikumi modernseima autopesulaga ning täiesti uue tanklana Peterburi tee 98 asuv Vao tankla. Septembris 2018 laiendati ka tegevust elektri- ja maagaasi müügi valdkonnas, kui omandati 100% osalus 220 Energia OÜ's koos tema tütarettevõtetega.

Peale planeeritud ühinemist saab Alexela edaspidi oma klientidele veelgi efektiivsemalt pakkuda lisandväärtust tekitavaid teenuseid ja energiaalast kompetentset nõu. 2019. majandusaastal on plaanis kasvatada müügi mahte läbi eelnevalt tehtud investeeringute tanklavõrgustikku, tänu omandamistele saadud täiendavatele klientidele elektri ja maagaasi valdkonnas ning läbi aktiivse müügitöö vedelgaasi valdkonnas. Samuti suurendab müügi mahtude kasvu võimalusi kahe ettevõtte ühinemine ning ristmüük mõlema ettevõtte kliendibaasile.

### Metallitööstus. AS Bestnet, AS Paldiski Tsingipada

AS Bestnet jätkas aastal 2018 oma põhitegevusega, milleks oli kuni 3500 kg täismassiga haagiste tootmine ja müük erinevatel turgudel. Väljaspool Eestit asuvad tütarettevõtted tegelevad haagiste edasimüügiga. Ettevõtte efektiivsuse suurendamise protsess jätkus ka 2018. aastal, tänu millele edendati jõudsalt efektiivsuse, kvaliteedi ja tarnetäpsuse näitajaid.

Haagiste suunal oli 2018.a põhifookuses Baltimaade ja Skandinaavia turud, kus jätkati edukalt turuosa suurendades. Masinatööstusliku allhanke eesmärgiks oli seeriatoodangu osa suurendamine, mis koos paranenud kvaliteedi ja tarnetäpsusega ka täideti.

Tunnustamaks meie kõrget kvaliteeti läbis Bestnet AS ja tema tütarettevõtte Paldiski Tsingipada AS edukalt Bureau Veritase auditi, mille tulemusena pikendati kvaliteedisertifikaati ISO 9001 ja keskkonnasertifikaati ISO 14001. Samuti uuendati Bestnet'i Katselabori sertifikaati ning selle vastavust standardile ISO 17025.

2019. aasta märksõnadeks on jätkuvalt toodangu kvaliteet ja tootearendus, mille läbi on eesmärgiks suurendada veelgi Skandinaavia ja Baltikumi turuosa. Samuti on oluline haagiste tootmise kolimine uude efektiivsesse tootmishoonesse. Organisatsiooni eesmärgiks on liikuda veel lähemale ülinõudlikele autotööstuse standarditele ning seeläbi pakkuda klientidele parimat kogemust kvaliteedi ja tarne osas.

AS Paldiski Tsingipada („Tsingipada“) alustas tööd 2008.aasta detsembris. Ettevõtte põhitegevusalaks on teraskonstruksioonide kuumtsinkimine. Ettevõtte strateegiaks on pakkuda metallitööstusettevõtetele piirkonna parimat kuumtsinkimise teenust. Selle elluviimiseks oleme valinud maailma tipp tehnoloogia, mille olulisteks märksõnadeks on efektiivne energia- ning protsessi kulumaterjalide kasutus, ohutu töökeskkond ning kõrge keskkonnasõbralikkus.

AS Paldiski Tsingipada kvaliteedi-, keskkonna- ja töökeskkonna juhtimine on sertifitseeritud vastavalt ISO 9001, ISO 14001 ning OHSAS 18001 standarditele. Alates tegevuse algusest on ettevõtte keskkonnakompleksloa omanik vastavalt Euroopa Liidus kehtivale IPPC-direktiivile. Tehase tsingipaja mõõdud on 7x1,5x2,8 meetrit (PxLxS) ning käsitletava detaili maksimaalne kaal on 5,3 tonni. Pisidetallide (kuni 600 mm detaili pikemal küljel) tsinkimiseks kasutab tehas tsentrifuugmeetodil põhinevat ning EN ISO 10684 standardile vastavat tehnoloogiat, mis tagab ka keermetatud detailide kvaliteetse kuumtsinkimise ilma keermete järelepuhastuse vajaduseta.

2018. aastal teostati kõik plaanitud investeeringud. Märgiline sündmus oli tsinkimisvanni vahetus, mille abil on tagatud tsinkimisvanni ohutus ja kasutuskõlblikkus järgnevas kümneks aastaks.

2018. aastal suutis Tsingipada tsinkida taas rohkem kui aasta varem. Nõudlus kvaliteetse pinnakatte „Duplex“ teenusele on kasvutrendis. Samuti on suurenenud klientide huvi haavelduse ja metalliseerimise vastu.

Keskkonnakompleksloa omanikuna on Tsingipaja tegevuses tähtsal kohal nn. roheline *mõtteviis*. Tsingipada on piirkonna ainus suletud eeltötlusega kuumtsinkimise ettevõtte. Tootmisel puudub ühendus kanalisatsiooniga ning Tsingipaja üks olulisemaid eesmarke on see, et tootmise „jalajälg“ oleks võimalikult väike. Hea meel on tõdeda, et ka järjest rohkemate klientide jaoks on muutunud tähtsaks tegevuspõhimõtteks *jätkusuutlikkus (sustainability)*. Kvaliteetse tsinkimiseenuse pakkumisega toetab Tsingipada oma kliente jätkusuutlikkuse põhimõtete juurutamisel.

AS Paldiski Tsingipada 2019. aasta märksõnaks on tootmise mahu ja efektiivsuse tõus. Jätkuvalt on eesmärk olla piirkonna parima toodangu kvaliteedi ja klienditeenuse pakkuja.

### Põlevkivikeemiatööstus. Kiviõli Keemiatööstuse Varad OÜ ja tema tütarettevõtted.

Kiviõli Keemiatööstuse Varad OÜ (KKTV) kuulub Eesti suurimate keemiatööstusettevõtete hulka. KKTV põhitegevusteks on põlevkivi kaevandamine, põlevkiviõli tootmine, soojus- ja elektrienergia koostootmine ning turustamine.

2018. aasta peamisteks märksõnadeks olid tootmise stabiilsuse tagamine, karjääri masinapargi uuendamine, põlevkiviõli tootmismahude tõstmine, karjääris osaline üleminek

mehaaniliselt raimamiselt katendi lõhkamisele, TSK elektrifiltrite kasutuselevõtmine ning meeskonna täiendamine oma valdkonna tippspetsialistidega;

2018. aasta oli põlevkiviõli tootmisnäitajate poolest parim aasta kontserni ajaloos. Põlevkiviõlitehased töötlesid 12 kuuga ümber 0,8 miljonit tonni kaubapõlevkivi, millest toodeti võrreldes 2017. aastaga 4,1% rohkem põlevkiviõli. See tootmismahtude suurenemine kajastus positiivselt ka põlevkivi uttegaasidest toodetava energia kogumalus. Aasta jooksul tootis KKTV kokku 42 GWh elektrienergiat, millest suunati müüki 13GWh (2017 oli see 12GWh).

KKTV 2019. aasta eesmärgid:

- Kriitiliste investeeringute lõpule viimine – TSK 2 seadme ja turbogeneraator 2 (T2) kapitaalremont. Antud investeeringud on kontserni optimaalse toomisvõimsuse saavutamiseks strateegilise tähtsusega.
- TSK töökindluse tõstmine ja tootmise automatiseerimise juurutamine.
- Efektiivsusele suunatud organisatsiooni kultuuri tekitamine.

### **Sotsiaalne vastutus**

Alexela on sotsiaalselt vastutustundlik ettevõtte ning panustab iga-aastaselt märkimisväärselt kultuuri ja spordi arengusse. Alexela pärjati 2015 ja 2018 aastal Kultuuriministeeriumi poolt Aasta Kultuurisõbra tiitliga.

Alexela on mitmete spordiorganisatsioonide, sealhulgas Eesti Korvpalliliidu, Eesti Tennisliidu, Eesti Suusaliidu ja Eesti Ratsaspordiliidu suurtoetaja.

Eesti Korvpalliliidu toetajana on Alexela olnud üle viie aasta ning peamiselt panustanud Eesti meistrivõistluste korraldamisesse, mis on loonud väljundi erinevate maakondlike klubide tekkele ning sportlikule väljundile.

Eesti Tennisliidu toetajana toetab Alexela peamiselt noortesporti ning selle kulminatsiooniks on aasta lõpus toimuv Alexela Masters.

Eesti Suusaliidu toetajana toimuvad meie toetuse kaasabil noorte ja juunioride mäesuusatamise ning murdmaasuusatamise sarjad, mille tulemusena tuhatkond noort sportlast saavad regulaarselt omavahel võistelda.

Eesti Ratsaspordiliidu toetajana annab Alexela võimaluse läbi viia Eesti ainus rahvusvahelisele tasemele vastav takistussõidu Grand Prix etapp Tallinn International Horse Show, mis toob kokku Ida-Euroopa ja Skandinaavia tippratsutajad.

Alexela on pikaajaline suursponsor Anu Tali juhitud Põhjamaade Sümfooniaorkestrile, mille näol on tegemist ainulaadse Põhjamaade muusikuid ühendava sümfooniaorkestriga, mis ühendab sadu tippmuusikuid. Orkester on „Erilisena Sündinud” liikumise juhtlaevaks. „Erilisena sündinud“ liikumise raames toimub igal aastal unikaalne „Noore Publiku Programmi – MINU ORKESTER”, et tutvustada Eesti kooliõpilastele tänapäeva maailma klassikalise muusika paremikki. Noore Publiku Programmi raames toimuvate tasuta kontsertide kaudu on tänaseks kaasatud kõrgetasemelisse kontserdiellu üle 18 000 õpilase.

Alexela on Eesti suurima ja parima kontserdimaja Alexela Kontserdimaja nimesponsor, vehkleja Nikolai Novosjolovit, luues võimaluse rohkem kui 200 sündmuse korraldamiseks Tallina kesklinnas.

Alexela toetab lisaks kümnetele spordi- ja kultuurisündmustele samuti erinevaid sotsiaaltemadega tegelevaid ettevõtmisi, nende hulgas on TÜ Kliinikumi Lastefond, Eesti Liikumispuuetega Inimeste Liit, Eesti Kuulmispuuetega Laste Vanemate Liit ja SA Maarja Küla.

Haridusmaastikul teeb Alexela koostööd EKA ja Taltechiga läbi teadusarendusprojektidega.

Oma majandustegevuses hoolitseb Alexela selle eest, et keskkonnamõjud oleksid võimalikud väikesed, propageerib keskkonناسäästlikumaid kütuseid ning kasutab kütusemüügil sloganit „aus kütus“ kinnitamaks, et Alexela on punktuaalne oma partnerite valikul ning maksude tasumisel.

### Alexela kontsern tööandjana

Alexela on kontsernina üks Eesti suuremaid tööandjaid. Väärtustame inimest mistahes ametipositsioonil ja märkame nii väikeseid kui ka suuri edusamme. Alexela väärtustab enesetäiendust ja elukestvat arengut. Alexela pakub oma töötajatele võimalust end täiendada erialastel koolitustel, et professionaalina areneda. Samuti soosime personaalset arengut toetavatest koolitustest osa võtmist ning väärtustame töötajate isiklikku elu.

Pakume karjäärivõimalusi kontserniüleselt, tunnustame iga-aastaselt parimaid töötajaid Alexela Aastagalal, soosime õppijaid, peame kõiki oma inimesi meeles sünnipäeval, tähistame tööjuubeleid ja toetame sportimist ja pakume mitmesuguseid kontsernisiseseid soodustusi.

		2017	2018
<b>Energiakaubandus</b>	Alexela Oil, Alexela Energia, 220 Energia, Balti Gaas	201	257
<b>Metallitööstus</b>	Paldiski Tsingipada, Bestnet	180	168
<b>Põlevkivikeemia</b>	Kiviõli Keemiatööstus, Energia Nord	587	588
<b>Muud tegevused</b>	Alexela Group, Omakodumaja	17	23
<b>Kokku</b>		<b>985</b>	<b>1036</b>

### Investeeringud aastal 2018 Alexela kontsernis

Alexela konsolideerimisgrupi investeeringud 2018.a olid kokku 14,8 miljonit eurot.

Peamisteks tehinguteks olid:

Alexela Oili tanklate rebrandimine ja uute tanklate/mugavuspoodide, asukohtadega Tallinn Peterburi tee 98, Riisipere, Puhu rist, Sõmeru jne) ehitus

Investeeringud Kiviõli Keemiatööstuses, sealhulgas elektrifiltrite ehitus

220 Energia ost

Adveni gaasiportfelli ost

### Finantseerimine:

Kontsernil on läbi ajaloo olnud väga hea koostöö kõikide Eestis tegutsevate suuremate pankadega. Ettevõtte on olemas toimimiseks ja arenguks vajalikud finantskõkkulepped. Vahetult peale majandusaasta lõppu pikendati kahe aasta võrra sündikaatlaenu Swedbanki ja Luminor pangaga. Antud laenu uus tagastamistähtaeg on 24.12.2021. Pangandusalaselt oli lõppenud majandusaasta suurimaks väljakutseks arveldamine erinevaid energiakandjaid tarnivate ettevõtetega. Kuna nimetatud maavarad asuvad Venemaal ning seega ka müüjad on Venemaa ettevõtted, siis arveldamine nendega on pankade poolt tehtud ülimalt keeruliseks,

aeganõudvaks ning komplitseerituks sõltumata sellest, et arveldusi sooritatakse normaalse majandustegevuse raames ning vastavalt Euroopa Liidu juhenditele ning kehtestatud korrale. Selline pankadepoolne arusaamatu käitumine on nii mõnigi kord põhjustanud pingeid pikaajaliste partneritega.

### **Nõukogu ja juhatus**

Alexela kontserni tegevust juhib kolmeliikmeline juhatus järgmises koosseisus.

- Andreas Laane juhatuse esimees
- Toomas Virro, juhatuse liige ja finantsdirektor
- Marti Hääl, juhatuse liige ja arendusdirektor

Ettevõtte juhatus võtab vastu kõik Alexela kontserni igapäevast majandustegevust puudutavad olulisemad otsused ning juhatuse liikmed on esindatud nõukogu liikmetena ning üksikutel juhtudel ka juhatuse liikmena kõikide tütarettevõtete majandustegevuse suunamisel ning kontrollis.

Alexela nõukogu koosneb viiest liikmest: Aivo Adamson (nõukogu esimees), Heiti Hääl, Ain Kuusik, Aarto Eipre ja Mihhail Kazarin.

Juhatus ja nõukogu liikmete brutotöötasu 2018.a. kokku oli 483 500 eurot

Juhatus hinnangul on ettevõtte tegevus jätkusuutlik ning ettevõtte riskid piisavas ulatuses maandatud.

## Raamatupidamise aastaaruanne

### Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	1 638 076	795 565	
Nõuded ja ettemaksud	26 306 051	25 926 728	2
Varud	15 384 670	22 867 290	3
<b>Kokku käibevarad</b>	<b>43 328 797</b>	<b>49 589 583</b>	
Põhivarad			
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	59 740	9 643	5
Finantsinvesteeringud	13 760 874	13 760 231	8
Nõuded ja ettemaksud	476 230	341 609	2
Kinnisvarainvesteeringud	20 194 955	20 921 766	9
Materiaalsed põhivarad	83 177 742	88 950 295	10
Immateriaalsed põhivarad	16 471 466	17 468 346	11
<b>Kokku põhivarad</b>	<b>134 141 007</b>	<b>141 451 890</b>	
<b>Kokku varad</b>	<b>177 469 804</b>	<b>191 041 473</b>	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	103 281 568	52 575 507	14
Võlad ja ettemaksud	42 777 609	32 086 384	15
Eraldised	2 782 843	1 564 571	16
<b>Kokku lühiajalised kohustised</b>	<b>148 842 020</b>	<b>86 226 462</b>	
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustised	26 037 170	101 300 878	14
Võlad ja ettemaksud	19 205	288 298	15
Eraldised	1 555 172	1 387 374	16
Sihtfinantseerimine	703 505	545 197	18
<b>Kokku pikaajalised kohustised</b>	<b>28 315 052</b>	<b>103 521 747</b>	
<b>Kokku kohustised</b>	<b>177 157 072</b>	<b>189 748 209</b>	
Omakapital			
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	209 030	204 148	19
Ülekurss	2 999 998	2 999 998	
Muud reservid	30 500 000	14 500 000	
Realiseerimata kursivahed	2 967	4 308	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-29 076 015	-10 761 481	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-8 333 137	-12 280 203	



<b>Kokku emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital</b>	<b>-3 697 157</b>	<b>-5 333 230</b>	
Vähemusosalus	4 009 889	6 626 494	
<b>Kokku omakapital</b>	<b>312 732</b>	<b>1 293 264</b>	
<b>Kokku kohustised ja omakapital</b>	<b>177 469 804</b>	<b>191 041 473</b>	

## Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	2018	2017	Lisa nr
Müügitulu	294 793 809	229 562 924	20
Muud äritulud	2 300 706	340 397	21
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	778 652	806 680	
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks põhivarade valmistamisel	137 821	44 595	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-258 625 296	-197 060 979	22
Mitmesugused tegevuskulud	-5 995 327	-4 865 724	23
Tööjõukulud	-20 806 421	-19 857 935	24
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-11 477 427	-11 129 483	10,11
Muud ärikulud	-395 150	-2 221 409	
<b>Ärikasum (kahjum)</b>	<b>711 367</b>	<b>-4 380 934</b>	
Kasum (kahjum) sidusettevõtjatelt	-1 367 494	-49 703	
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	64 707	0	
Intressitulud	36 639	8 001	
Intressikulud	-6 493 462	-8 075 904	
Muud finantstulud ja -kulud	-605 456	265 803	
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>	<b>-7 653 699</b>	<b>-12 232 737</b>	
Tulumaks	-822	-2 921	
<b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>	<b>-7 654 521</b>	<b>-12 235 658</b>	
Emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa kasumist (kahjumist)	-8 333 137	-12 280 203	
Vähemusosaluse osa kasumist (kahjumist)	678 616	44 545	

## Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(eurodes)

	2018	2017
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-7 654 521	-12 235 658
Muu koondkasum (-kahjum):		
Realiseerimata kursivahed	-1 341	1 589
<b>Kokku muu koondkasum (-kahjum)</b>	<b>-1 341</b>	<b>1 589</b>
<b>Aruandeaasta koondkasum (-kahjum)</b>	<b>-7 655 862</b>	<b>-12 234 069</b>
sh emaettevõtja aktsionäri/osaniku osa koondkasumist (-kahjumist)	-8 334 478	-12 278 614
sh vähemusosaluse osa koondkasumist (-kahjumist)	678 616	44 545

## Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2018	2017	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	711 367	-4 380 934	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	11 477 427	11 129 483	10,11
Kasum (kahjum) põhivarade müügist	-2 091 041	2 364 612	
Muud korrigeerimised	1 249 427	1 382 798	
<b>Kokku korrigeerimised</b>	<b>10 635 813</b>	<b>14 876 893</b>	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-1 394 962	-7 436 650	
Varude muutus	7 482 618	-7 072 089	
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	10 954 407	7 692 489	
<b>Kokku rahavood äritegevusest</b>	<b>28 389 243</b>	<b>3 679 709</b>	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivarade soetamisel	-9 443 443	-8 461 899	10
Laekunud materiaalse ja immateriaalse põhivarade müügist	7 543 227	1 595 614	
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	-242 525	-2 262	9
Laekunud kinnisvarainvesteeringute müügist	962 791	207 867	9
Netorahavoog tütarettevõtjate ja äritegevuste müügist	-1 813 670	0	
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	-8 948 424	0	6
Laekunud tütarettevõtjate müügist	2 099 070	0	6
Tasutud sidusettevõtjate soetamisel	-50 000	-30 000	7
Antud laenud	-160 645	-1 165 000	
Antud laenude tagasimaksud	1 000 000	45 000	
Laekunud intressid	6 568	5 089	
Muud laekumised investeerimistegevusest	0	456 040	
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>	<b>-9 047 051</b>	<b>-7 349 551</b>	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	25 859 730	18 893 522	
Saadud laenude tagasimaksud	-41 799 667	-7 263 280	
Arvelduskrediidi saldo muutus	4 385 955	404 120	
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksud	-1 303 494	-1 321 595	
Makstud intressid	-5 215 234	-7 271 984	
Laekumised sihtfinantseerimisest	0	544 673	
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	4 882	150 000	
Makstud ettevõtte tulumaks	-822	-2 921	
Muud laekumised finantseerimistegevusest	158 308	0	
Muud väljamaksud finantseerimistegevusest	-554 989	-862 527	
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>-18 465 331</b>	<b>3 270 008</b>	
<b>Kokku rahavood</b>	<b>876 861</b>	<b>-399 834</b>	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	795 565	1 191 140	
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>	<b>876 861</b>	<b>-399 834</b>	

Valuutakursside muutuste mõju	-34 350	4 259	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 638 076	795 565	

## Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital						Kokku
						Vähemusosalus	
	Osakapital nimiväärtuses	Ülekurs	Muud reservid	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum (kahjum)		
<b>31.12.2016</b>	204 148	2 999 998	0	2 719	-11 304 298	7 058 807	-1 038 626
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	-12 280 203	44 545	-12 235 658
Muutused muudest omanike sisse maksetest	0	0	14 500 000	0	0	0	14 500 000
Muutused reservides	0	0	0	1 589	0	0	1 589
Muud muutused omakapitalis	0	0	0	0	542 817	-476 858	65 959
<b>31.12.2017</b>	204 148	2 999 998	14 500 000	4 308	-23 041 684	6 626 494	1 293 264
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	0	-8 333 137	678 616	-7 654 521
Emiteeritud osakapital	4 882	0	0	0	0	0	4 882
Muutused muudest omanike sisse maksetest	0	0	16 000 000	0	0	0	16 000 000
Muutused reservides	0	0	0	-1 341	0	0	-1 341
Muud muutused omakapitalis	0	0	0	0	-6 034 331	-3 295 221	-9 329 552
<b>31.12.2018</b>	209 030	2 999 998	30 500 000	2 967	-37 409 152	4 009 889	312 732

Aksiakapitali ja muude omakapitalikirjete kohta on toodud lisades 6 ja 19.

Muude reservide all on kajastatud omaniku otsuse alusel laenukohustuse vähendamise teel moodustatud vabatahtlik omakapitali reserv summas 16 000 000 eurot (2017: 14 500 000 eurot).

Real "Muud muutused omakapitalis" on 2017. aastal kajastatud tütarettevõtja eraldiste diskonteerimise mõju algsaldodele summas 542 817€ ning 2018. aastal tütarettevõtja Alexela Oil AS vähemusaktsiate väljaostu mõju ja aksiakapitali vähendamise väljamaksed vähemusosanikele.

# Raamatupidamise aastaaruande lisad

## Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

### Üldine informatsioon

Alexela Group OÜ konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. Eesti finantsaruandluse standardi põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetes.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

2018. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad Alexela Group OÜ (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtete OmaKoduMaja AS, Bestnet AS, Alexela Invest AS, Baltic Exchange OÜ, Pakrineeme Sadama OÜ ja Paldiski Arendamise AS (kuni 30.aprill 2018) ning nende tütarettevõtete finantsnäitajad (kontserni struktuur on esitatud lisas 31).

### Konsolideeritud aruande koostamine

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete (välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud tütarettevõtted) finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisiseseid nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid. Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud bilansis kajastatud omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist ning konsolideeritud kasumiaruandes eraldi kirjel.

Ebaolulise mõjuga tütarettevõtteid kontsernis ei konsolideerita vaid kajastatakse soetushinna meetodil.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

### Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui kontsern omab kas otseselt või kaudselt 50% või enam tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiastest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglase väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena.

Alates omandamise kuupäevast kajastatakse kontserni osalust omandatud ettevõtte varades, kohustustes ja tingimuslikes kohustustes ning tekkinud firmaväärtust konsolideeritud bilansis ning osalust omandatud ettevõtte tuludes ja kuludes konsolideeritud kasumiaruandes. Positiivset firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud bilansis immateriaalse varana.

Juhul, kui tütarettevõtte müüakse aruandeperioodi jooksul, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes müüdü tütarettevõtte tulusid ja kulusid kuni müügikuupäevani. Vahet müügihinna ja tütarettevõtte netovara bilansilise väärtuse vahel kontserni bilansis (kaasa arvatud firmaväärtus) müügikuupäeva seisuga kajastatakse kasumi/kahjumina tütarettevõtte müügist. Juhul, kui tütarettevõtte osalisel müügil väheneb kontserni kontroll ettevõtte üle alla 50%, kuid mõju ettevõtte üle ei kao täielikult, lõpetatakse alates müügikuupäevast ettevõtte konsolideerimine ning kajastatakse järelejäänud osa tütarettevõtte varades, kohustustes ning firmaväärtuses kas sidusettevõtte, ühisettevõtte või muu finantsinvesteeringuna. Allesjääva investeeringu osa bilansilist väärtust müügikuupäeval loetakse tema uueks soetusmaksumuseks.

Äriühendused ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel

Ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel toimunud äriühendusi kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil, mille kohaselt kajastatakse omandatud osalust teises ettevõttes omandatud netovara bilansilises väärtuses (st. nagu omandatud varad ja kohustused olid kajastatud omandatud ettevõtte bilansis) ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara bilansilise väärtuse vahe kajastatakse omandava ettevõtte omakapitali vähenemise või suurenemisenä.

Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded. Emaettevõtte esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse, mis konsolideerimata aruandes on kajastatud soetusmaksumuses.

Tütarettevõtete hilisem kajastamine toimub konsolideeritud aruannetes rida-realt konsolideerituna ning konsolideerimata aruannetes soetusmaksumuses.

Tehinguid, mille käigus ettevõtte suurendab või vähendab oma osalust tema poolt juba kontrollitavas tütarettevõttes (tehingud vähemusosalusega), kajastatakse kui omanike vahelisi tehinguid, mis ei tekita firmaväärtust ega kasumit või kahjumit. Võimalikud vahed ostu- või müügihinna ja vähemusosaluse muutunud bilansilise maksumuse vahel kajastatakse otse omakapitalis (analoogiliselt omaaktsiate ostul ja müügil tekkinud vahedele).

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kapitaliosaluse meetodil. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused sidusettevõtte kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel), omandamisel tekkinud firmaväärtuse võimalike allahindlustega ning omandamisel tekkinud firmaväärtuse tuluna kajastamisega.

Omavahelistes tehingutes tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Juhul kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi, kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

## Finantsvarad

Kontsernil on järgmised finantsvarad: raha ja ekvivalendid, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded, ning lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud. Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval.

Raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjatele ja muud nõuded (viitlaekumised, antud laenuid ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõuded, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus tagasimaksed ning võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulul, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse vastavalt kas konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) kajastatakse õiglases väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Õiglase väärtuse aluseks on finantsinstrumendi noteeritud turuhind. Aktsiad ja muud omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses (miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid võlakirjadesse ja teistesse võlainstrumentidesse kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses juhul, kui kontsern kavatses neid kindlasti hoida lunastustähtajani. Juhul, kui kontsern ei ole soetamishetkel kindel, kas ta kavatses teatud võlainstrumenti lunastustähtajani hoida või on tõenäoline, et ta müüb selle enne lunastustähtaega, kajastatakse finantsinvesteeringut õiglases väärtuses.

Kauplemiseesmärgil soetatud finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes. Muude õiglases väärtuses kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused kajastatakse järjepidevalt (st. vara soetamise hetkest kuni vara realiseerimise hetkeni ühesuguselt kasumi või kahjumina aruandeperioodi kasumiaruandes.

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse kauplemiseesmärgil hoitavaid väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast.

Pikaajaliste finantsinvesteeringutena (muude pikaajaliste investeeringutena aktsiatesse ja väärtpaberitesse ning pikaajaliste nõuetenä) kajastatakse väärtpabereid (aktsiad, võlakirjad, obligatsioonid, fondi osakud jne.), mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse), kindla lunastustähtajaga väärtpaberid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva, ning antud laenuid, mille maksetähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse finantsvarad alla järgnevalt:

(a) Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja lunastustähtajani hoitavad võlakirjad) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);

(b) Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);

(c) Õiglase väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla nende õiglasele väärtusele.

Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

## Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning paigutusi rahaturufondidesse ja muudesse üllikviidsetesse fondidesse, mis investeerivad instrumentidesse, mis individuaalselt vastavad raha ja raha ekvivalendi mõistele. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

Rahavoogude aruandes kajastatakse äritegevusega seotud rahavoogusid kaudsel meetodil, investeerimis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid aga otsemeetodil.

Kontserni arvelduskontod Nordea Bank AB Eesti filiaalis ning Swedbank AS-s Alexela Group OÜ kontsernikontode koosseisu. Arvelduskontode jäägid on kajastatud vaid vabade vahendite ulatuses.

## Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta; emettevõtte ja Eestis asuvate tütarettevõtete arvestusvaluuta on euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa



keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja –kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa keskpanga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

### Nõuded ja ettemaksud

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse kontserni tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus tagasimaksud ning vajadusel tehtavad allahindlused). Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdsväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole ooteselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatöenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatöenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

### Muud nõuded

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

### Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest ja kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi. Varude kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit, arendatavate kinnisvaraobjektide puhul kasutatakse keskmise ühikuhinna meetodit. Kontserni ettevõtte Bestnet AS varude kuludes kajastamisel ja varude bilansilise väärtuse arvutamisel kasutatakse kaalutud keskmise meetodit. Lõpetamata- ja valmistoodangu puhul on tootmise üldkulused varudele jagatud lähtudes ettevõtte normaalsest tootmismahtudest. Igal bilansipäeval hinnatakse kontsernis rakendatud erinevate arvestuspõhimõtete mõju kontserni aruandlusele ning oluliste erinevuste aset leidmisel korrigeeritakse arvestust kontserni aruandlusele vastavaks.

Varud hinnatakse bilansil lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtus leitakse, arvates tavapärasest äritegevuses kasutatavast hinnangulisest müügihinnast maha hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote müügi valmidusse viimiseks ja müügi sooritamiseks.

### Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansil algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid õiglaselt väärtuses mis baseerub iga-aastasel sõltumatu hindaja poolt määratud turuhinnal või kasutades diskonteeritud rahavoogude meetodit. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumiaruandes eraldi kirjel "Kasum/kahjum kinnisvarainvesteeringute ümberhindlusest". Õiglase väärtuse meetodil kajastatavatelt kinnisvarainvesteeringutelt ei arvestata amortisatsiooni.

### Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 1000 eurot. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1000 euro, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansil tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

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

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa.

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

- Ehitised ja rajatised 20-30 aastat
- Tootmiseseadmed 2,5-20 aastat
- Muud masinad ja seadmed 2,5-20 aastat

- Muu inventar ja IT seadmed 2,5-20 aastat

Piiramata kasutuseaga objekte (maa) ei amortiseerita.

Amortisatsiooni arvutamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest.

Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglane väärtus (miinus müügikulutused) või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Immateriaalset vara (tarkvara) kajastatakse bilansis siis, kui vara on ettevõtte poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Omandatud immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Arvele võtmise järel kajastatakse immateriaalset vara selle soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalne põhivara jagatakse määratud kasuliku elueaga varaks ja määramata kasuliku elueaga varaks. Määramata pikkusega kasuliku elueaga immateriaalset vara (äriühenduse käigus tekkinud firmaväärtus) amortiseeritakse üldjuhul 10 aasta jooksul ja nende väärtuse kontrollimiseks viiakse kahtluse korral läbi väärtuse test ning juhul kui nende kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla kaetava väärtuseni.

Määratud kasuliku elueaga immateriaalset vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil, lähtudes vara eeldatavast kasulikust elueast.

Igal bilansipäeval hinnatakse vara amortisatsiooniperioodide ning –meetodi põhjendatust.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on immateriaalse põhivara gruppidele järgmised :

Firmaväärtus 10 aastat

Muud immateriaalsed varad 5 aastat

Määratud elueaga varade puhul hinnatakse vara väärtuse langust, kui on ilmnenud asjaolusid, mis viitavad võimalikule väärtuse langusele.

Immateriaalse varana kajastatakse ostetud arvutitarkvara, mis ei ole seonduva riistvara lahutamatu osa. Arvutitarkvara arenduskulud kajastatakse immateriaalse varana, kui need on otseselt seotud selliste tarkvaraobjektide arendamisega, mis on eristatavad, ettevõtte poolt kontrollitavad ning mille kasutamisest saadakse tulevast majanduslikku kasu pikema aja kui ühe aasta jooksul.

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus bilansis selle soetusmaksumuses immateriaalse varana.

Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused ja amortisatsioon. Firmaväärtust amortiseeritakse üldjuhul 10 aasta jooksul ja firmaväärtuse väärtust kontrollitakse kahtluse korral kaetava väärtuse testiga. Kui testi tulemusena firmaväärtuse jääkväärtus on suurem testi tulemusest, kantaks vahe kuluks.

## **Põhivarade arvelevõtmise alampiir 1000**

### **Rendid**

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

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksud jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama.

Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem. Kapitalirendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Aruandeperioodi lõpus saadud kapitalirendi arved, mis tasutakse peale majandusaasta lõppu, on kajastatud kirjel "Võlad tarnijatele" ning selle summa võrra on kapitalirendikohustus kajastatud bilansis väiksemana.

Kapitalirendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimaksleid kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes vastavalt tulu või kuluna.

Rendileandja kajastab kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara korrigeeritud soetusmaksumuses (soetusmaksumus miinus kulum) meetodil.

Rendileandja kajastab kapitalirendi alusel väljarenditud vara oma bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas.

### **Finantskohustised**

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised

võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi.

Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas.

Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvutamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses ( millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära

meetodit.

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

### **Eraldised ja tingimuslikud kohustised**

Eraldisi kajastatakse juhul, kui kontsernil on minevikus aset leidnud sündmustest tulenev seaduslik või faktiline kohustus, kohustuse realiseerumine nõuab ressursidest loobumist ja kohustuse suurust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldiste kajastamisel lähtutakse juhtkonna hinnangust, kasutades vajadusel ekspertide abi. Eraldised vaadatakse üle iga aruandeperioodi lõpul ja korrigeeritakse lähtudes selle hetke parimast hinnangust. Eraldiste moodustamisega seotud kulu kajastatakse kuluna.

Keskonnakaitselised eraldised moodustatakse enne aruandeperioodi lõppu toimunud keskkonnakahjustuste suhtes juhul, kui nende kahjustuste likvideerimise nõue

tuleneb seadusest või kui kontserni senine keskkonnaalane tegevuspraktika on näidanud, et kontsernil on faktiline kohustus kahjustused vabatahtlikult likvideerida. Eraldiste määramiseks on kasutatud ekspertide hinnanguid ning keskkonnakaitseliste tööde teostamisel saadud kogemusi.

Mäetööde lõpetamise eraldised moodustatakse karjääri sulgemisega seotud kulutuste katmiseks, kui kulutuste tegemise nõue tuleneb seadusest. Eraldiste määramiseks on kasutatud ekspertide hinnanguid ning mäetööde lõpetamisega seotud tööde teostamisel saadud kogemusi.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on ettevõtte juhtkonna hinnangul väiksem kui mitterealiseerumise tõenäosus, on avalikustatud tingimuslike kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

CO2 kvoodid kajastatakse netokohustuse meetodil, mille kohaselt võetakse tasuta saadud kvoodid arvele bilansiväliselt. Aruandeperioodi koguseline puudujääk kaetakse järgmisel perioodil eraldatavatest kvootidest. Eraldis võetakse üles, kui aruandeperioodi bilansipäeva seisuga tekib puudujääk, millega kaasneb järgmisel perioodil ka rahalise tasumise kohustus. Muul juhul kajastatakse järgmiseks perioodiks eraldatavate kvootide kasutatud osa tingimusliku kohustusena.

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

### **Sihtfinantseerimine**

Saadud sihtfinantseerimine, mille puhul tuluna kajastamise tingimused ei ole täidetud, kajastatakse bilansis kohustusena.

Varade sihtfinantseerimine on kajastatud brutomeetodil.

Sihtfinantseerimise abil soetatud vara võetakse bilansis arvele saadud või saadava vara õiglases väärtuses.

Saadud sihtfinantseerimine kantakse kohustustest tuludesse siis, kui kõik vara soetamisel sätestatud sihtfinantseerimise tingimused on täidetud. Sihtfinantseerimisega seotud tulud kajastatakse kasumiaruandes real "Muud äritulud".

### **Tulud**

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intrassitulu kajastatakse tekkepõhiselt, välja arvatud juhul, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellisel juhul kajastatakse intrassitulu kassapõhiselt.

### **Maksustamine**

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10.kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega –kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

Välismaiste tütarettevõtete puhul leitakse edasilükkunud tulumaksuvara või -kohustus kõigi bilansikuupäeval esinevate varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste ajutiste erinevuste vahel. Edasilükkunud tulumaks arvutatakse kehtivate või eeldatavalt kehtivate maksumääradega, mis on rakendatavad nendes perioodides, kui ajutised erinevused või maksukahjumid

realiseeruvad. Tulumaksumäärad riikides, kus konsolideerimisgrupi ettevõtted töötavad on alljärgnevad : Soome 24,5%, Rootsi 22% ja Norra 28%.

Edasilükkunud tulumaksuvara esitatakse bilansis vaid juhul, kui prognoositavas tulevikus on tõenäoline edasilükkunud tulumaksuvaraga võrreldavas suuruses tulumaksukohustuse tekkimine, mida saaks kasutada tasaarveldamiseks.

### Seotud osapooled

Kontserni seotud osapooled on:

- omanikud (emaettevõtte ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud));
- teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (s.h emaettevõtte teised tütarettvõtted);
- sidusettevõtted;
- tegev- ja kõrgem juhtkond;
- eespool loetletud isikute lähedased pereliikmed ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

### Tuletisinstrumentid riskimaandamisinstrumentidena

Riskimaandamise eesmärgil sõlmitud kokkulepetest tulenevad tuletisinstrumentid, mis peegeldavad tuleviku arveldusi (forwardid, futuurid, swapid, optioonid), kajastatakse bilansis nende õiglases väärtuses. Riskimaandamisinstrumentide õiglase väärtuse muutusest tulenevad mõjud aruandeperioodile avalduvad muutusega läbi kasumiaruande kirjel „Kaubad, toore, materjal ja teenused“ kui tegemist on hinnariski maandamiseks sõlmitud kokkulepetega, muudel juhtudel finantstuludes ja/või -kuludes.

Tuletisinstrumentide positiivne turuväärtus on kajastatud bilansis käibevara koosseisus, tuletisinstrumentide negatiivne turuväärtus aga lühiajaliste kohustuste koosseisus.

### Hinnariski maandamine elektriturul

Elektrimüüjad, kes ostavad vahendatava elektrienergiat ja elektritootjad, kes müüvad toodetava elektrienergia jaeturule, on avatud nii hinna, kui ka kogusest tingitud riskidele. Selleks, et tagada ettevõttes finantsstabiilsus ja maandada riskid ning kaitsta ennast turul valitseva volatiilse eest, sõlmivad elektrimüüjad ja elektritootjad omavahel erinevat tüüpi riskimaandust tagavaid lepinguid.

Selleks, et maandada näiteks Eesti hinnapiirkonna hinnariski, tuleb soetada kaks lepingut. Forward lepinguga maandame me Nord Pooli süsteemihinnast tulenevat riski ja CFD (EPAD) lepinguga maandame konkreetselt Nord Pool Eesti hinnapiirkonna hinnariski.

## Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2018	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Nõuded ostjate vastu	23 758 535	23 758 535	0	
Ostjatelt laekumata arved	23 928 021	23 928 021	0	
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-169 486	-169 486	0	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	371 578	371 578	0	4
Muud nõuded	465 303	307 156	158 147	
Laenunõuded	317 980	159 833	158 147	
Intressinõuded	39 345	39 345	0	
Viitlaekumised	107 978	107 978	0	
Ettemaksed	769 589	625 008	144 581	
Muud makstud ettemaksed	769 589	625 008	144 581	
Tagatisrahad ja deposiidid	474 115	474 115	0	
Muud nõuded	943 161	769 659	173 502	
<b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>	<b>26 782 281</b>	<b>26 306 051</b>	<b>476 230</b>	

	31.12.2017	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Nõuded ostjate vastu	19 038 788	19 038 788	0	
Ostjatelt laekumata arved	19 132 752	19 132 752	0	
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-93 964	-93 964	0	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	2 884 824	2 884 824	0	4
Muud nõuded	1 265 843	1 181 518	84 325	
Laenunõuded	1 230 461	1 146 136	84 325	
Intressinõuded	7 882	7 882	0	
Viitlaekumised	27 500	27 500	0	
Ettemaksed	783 332	700 189	83 143	
Muud makstud ettemaksed	783 332	700 189	83 143	
Tagatisrahad ja deposiidid	1 627 703	1 627 703	0	
Muud nõuded	667 847	493 706	174 141	
<b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>	<b>26 268 337</b>	<b>25 926 728</b>	<b>341 609</b>	

Aruandeperioodi bilansipäeva seisuga on laenunõuetes kajastatud lisaks laenudele ka kapitalirendinõuded tähtajaga 2018 -2023. aastal, nõuete alusvaluuta on euro.

Kapitalirendi tingimustel on väljastatud gaasiseadmeid.

Kapitalirendinõuete intressimäär on fikseeritud, so 2,8%-4,3% aastas kasutatud summalt ja laenude intressimäärad 1 - 9,75%. Muid olulisi lisatingimusi lepingutest ei tulene.

Aruandeperioodil klassifitseeriti intressinõudeid summas 24 292 eurot muude nõuete koosseisu, 302 eurot intressinõudeid tasaarveldati muude võlakohustustega. Vt lisa 15.

Nõuete ja ettemaksete koosseisus on seisuga 31.12.2018 kajastatud nõudeid seotud osapooltele summas 6 806 241 eurot (31.12.2017: 4 760 262 eurot). Vt lisa 25.

## Lisa 3 Varud

(eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Tooraine ja materjal</b>	<b>2 991 932</b>	<b>3 049 014</b>
<b>Lõpetamata toodang</b>	<b>1 223 437</b>	<b>1 400 675</b>
Arendatavad kinnisasjad	351 946	351 946
Lõpetamata toodang	871 491	1 048 729
<b>Valmistoodang</b>	<b>3 668 209</b>	<b>3 782 587</b>
<b>Müügiks ostetud kaubad</b>	<b>7 284 068</b>	<b>14 384 212</b>
<b>Ettemaksed varude eest</b>	<b>354 508</b>	<b>250 802</b>
Varude allahindluse reserv	-137 484	0
<b>Kokku varud</b>	<b>15 384 670</b>	<b>22 867 290</b>

Kontsernis on 2018 aastal varusid alla hinnatud ja maha kantud summas 74 821 eurot (2017 a. 38 397 eurot). Võlakohustuste tagatiseks panditud varude kohta on toodud informatsioon lisas 14.

## Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2018		31.12.2017	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	325 737	591 690	2 861 222	892 495
Üksikisiku tulumaks	0	404 363	0	373 455
Erisoodustuse tulumaks	5 487	6 962	3 714	22 060
Sotsiaalmaks	0	871 937	0	773 698
Kohustuslik kogumispension	0	38 757	0	36 061
Töötuskindlustusmaksed	0	55 684	0	50 162
Aktsiisimaks	0	124 156	0	123 894
Intress	0	0	0	42 061
Muud maksude ettemaksed ja maksuvõlad	0	979 690	0	1 714 980
Ettemaksukonto jääk	40 354		19 888	
<b>Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad</b>	<b>371 578</b>	<b>3 073 239</b>	<b>2 884 824</b>	<b>4 028 866</b>

Maksude ettemaksed on kajastatud lisas 2 ja maksuvõlad lisas 15.

Muude maksude jaotus seisuga 31.12.2018: keskkonnatasud 979 690 eurot ning 31.12.2017 keskkonnatasud 1 714 953 eurot.

Ajatatud maksuvõlg seisuga:

31.12.2018 0 EUR

31.12.2017 958 950 EUR

Kontserni ettevõtete seotud maksude ettemakse ja kohustusi kontserni sees ei saldeerita.

**Lisa 5 Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse**

(eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017	Lisa nr
Sidusettevõtjate aktsiad ja osad	59 740	9 643	7
<b>Kokku investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse</b>	<b>59 740</b>	<b>9 643</b>	

**Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad**

(eurodes)

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Tütarettevõtja registrikood	Tütarettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määrad (%)	
				31.12.2017	31.12.2018
10843432	Omakodumaja AS	Eesti	Kinnisvaraarendus	100	100
10261109	Bestnet AS	Eesti	Tootmine	100	100
12032672	Alexela Invest AS	Eesti	Energeetika	100	100
12366924	United Air OÜ	Eesti	Lennundus	100	0
11265196	Baltic Exchange OÜ	Eesti	Kinnisvaraarendus	50	50
11220420	Paldiski Arendamise AS	Eesti	Kinnisvaraarendus	85	0
11162912	Pakrineeme Sadama AS	Eesti	Kinnisvaraarendus	100	88

Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon					
Tütarettevõtja nimetus	31.12.2017	Omandamine	Müük	Muud muutused	31.12.2018
Omakodumaja AS	2 612 251	0	0	5 779 311	8 391 562
Bestnet AS	3 780 000	0	0	0	3 780 000
Alexela Invest OÜ	23 361 151	14 000 000	0	0	37 361 151
United Air OÜ	2 312 500	0	-2 312 500	0	0
Baltic Exchange OÜ	565 817	0	0	0	565 817
Paldiski Arendamise AS	5 362 220	417 091	0	-5 779 311	0
Pakrineeme Sadama OÜ	4 275 243	0	-513 029	0	3 762 214
<b>Kokku tütarettevõtjate aktsiad ja osad, eelmise perioodi lõpus</b>	<b>42 269 182</b>	<b>14 417 091</b>	<b>-2 825 529</b>	<b>0</b>	<b>53 860 744</b>

Omandatud osalused			
Tütarettevõtja nimetus	Omandatud osaluse %	Omandamise kuupäev	Omandatud osaluse soetusmaksumus
Alexela Oil AS	22	23.05.2018	9 497 760
Paldiski Arendamise AS	15	07.03.2018	417 091

Müüdnud osalused			
Tütarettevõtja nimetus	Müüdnud osaluse %	Müüdnud osalus müügihinnas	Müüdnud osaluse müügi kasum (-kahjum)
Pakrineeme Sadam OÜ	12	577 736	64 707
Gaasienergia AS	100	2 121 334	-102 034

Tütarettevõtete lisas on toodud informatsioon ainult emaettevõtte otseste tütarettevõtete kohta. Kogu konsolideerimisgrupi struktuuri leiab lisast 31.

Tütarettevõtted Paldiski Arendamise AS (kuni 30. aprill 2018), Pakrineeme Sadama OÜ, Bestnet AS, Baltic Exchange OÜ, OmaKoduMaja AS ja Alexela Invest AS on konsolideeritud rida reall koos nende tütarettevõtetega. Tiki Trailer Latvia SIA on väheoluline tütarettevõtte, kus majandustegevus puudub, mistõttu kajastatakse seda olulisuse printsiibist lähtuvalt konsolideeritud aruandes soetusmaksumuse meetodil. 50% osalusega Baltic Exchange OÜ konsolideeritakse kuna operatiivjuhtimine on grupi hallata.

2018. aastal toimusid tütarettevõtetega alljärgnevad tehingud:

1. United Air OÜ liikus otsealluvusest Alexela Invest AS konsolideerimisgruppi.
2. Omakodumaja AS ühendas endasse Paldiski Arendamise AS, Leetse Rannaküla OÜ ja Looduskauni Pakri OÜ
3. Müüdi 12% Pakrineeme Sadama OÜ'st
4. Väikeaktsionärielt osteti 15% osalus Paldiski Arendamise OÜ's
5. 23. mail 2018 maksti Alexela Oil AS 22,4% osaluse eest 9 497 760 eurot omandades ainuvalitseva mõju tütarettevõtja üle. Soetusmaksumuse ja netovara vahe -5 421 439 eurot on kajastatud otse omakapitalis. 2018. aastal seoses Alexela Oil AS ülekapitaliseeritusega ning vajadusega vabastada liigne kapital, vähendati Ühingu aktsiakapitali 9 795 870 eurot iga aktsia nimiväärtuse vähendamise teel.
6. Alexela Energia AS allkirjastas 2018 aastal jagunemislepingu Gaasienergia AS'ga, mille tulemusel jagunes Gaasienergia AS gaasimüügi tegevusvaldkond koos kliendibaasiga Alexela Energiasse. 04.2018 müüdi 100% ettevõttest Gaasienergia AS.

2017. aastal toimusid tütarettevõtetega alljärgnevad tehingud:

2017. aastal suurendati United Air OÜ osakapitali 1 000 euro võrra, makstes ülekursiga sisse 1 000 000 eurot.
2017. aastal suurendati Kiviõli Keemiatööstuse Varad OÜ osakapitali 8 300 000 euro võrra.
2017. aastal tehti sissemakse Alexela Invest AS vabatahtlikku reservkapitali summas 18 500 000 eurot.
2017. aastal müüdi kontserni struktuuri muutmise tõttu Pakrineeme Sadama OÜ 100% Alexela Group tütarettevõtteks. Tehingu eest maksti kontsernisiseselt 734 716 eurot
2017. aastal suurendati Pakrineeme Sadama OÜ osakapitali 7 218 euro võrra, makstes ülekursiga 1 850 000 eurot
2017. aastal suurendati Balti Gaas OÜ osakapitali 1 500 000 euro võrra. Tehingu mõju vähemusosalusele moodustas 150 000 eurot.
2017. aastal seoses Alexela Oil AS ülekapitaliseeritusega ning vajadusega vabastada liigne kapital, vähendati Ühingu aktsiakapitali 2 798 820 eurot. Tehingu mõju vähemusosalusele moodustas 626 859 eurot.

## Lisa 7 Sidusettevõtjate aktsiad ja osad

(eurodes)

Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon					
Sidusettevõtja registrikood	Sidusettevõtja nimetus	Asukohamaa	Põhitegevusala	Osaluse määra (%)	
				31.12.2017	31.12.2018
301595952	OOO Tiki Treiler Uzbekistan	Uzbekistan	Haagiste müük	50	50
14024429	Pakri Energy Island OÜ	Eesti	Energeetika	30	25
FI-2948219-7	Rohe Solutions Oy	Soome	Energeetika	0	50



Sidusettevõtjate aktsiad ja osad, detailne informatsioon						
Sidusettevõtja nimetus	31.12.2017	Omandamine	Müük	Kasum(kahjum) kapitaliosaluse meetodil	Muud muutused	31.12.2018
OOO Tiki Treiler Uzbekistan	451	0	0	0	0	451
Pakri Energy Island OÜ	9 192	0	-11 960	25 606	-6 322	16 516
Rohe Solutions Oy	0	50 000	0	-7 227	0	42 773
Kokku sidusettevõtjate aktsiad ja osad, eelmise perioodi lõpus	9 643	50 000	-11 960	18 379	-6 322	59 740

Omandatud osalused			
Sidusettevõtja nimetus	Omandatud osaluse %	Omandamise kuupäev	Omandatud osaluse soetusmaksumus
Rohe Solutions Oy	50	19.10.2018	50 000

Osalused sidusettevõtetes kuuluvad kontserni tütarettevõtetele.

Team Paldiski AS osaluse protsendi muutuse põhjuseks on aktsiate emiteerimine kolmanadale osapoolle.

## Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

		Kokku
	Aktsiad ja osad	
<b>31.12.2016</b>	14 216 272	14 216 272
Müük müügihinnas või lunastamine	-456 041	-456 041
<b>31.12.2017</b>	<b>13 760 231</b>	<b>13 760 231</b>
Kajastatud õiglasest väärtusest	13 760 231	13 760 231
	Aktsiad ja osad	Kokku
<b>31.12.2017</b>	13 760 231	13 760 231
Muud	643	643
<b>31.12.2018</b>	<b>13 760 874</b>	<b>13 760 874</b>
Kajastatud õiglasest väärtusest	13 760 874	13 760 874

Pikaajalise finantsinvesteeringute õiglasest väärtuse hinnang baseerub kontserni juhtkonna poolt läbi viidud diskonteeritud rahavoogude hindamise meetodil.

Finantsinvesteeringuna on kajastatud 5% osalus Alexela Logistics AS'is.

## Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud

(eurodes)

Õiglase väärtuse meetod	
<b>31.12.2016</b>	22 108 428
Ostud ja parendused	2 262
Müügid	-1 188 924
<b>31.12.2017</b>	<b>20 921 766</b>
Ostud ja parendused	242 525
Müügid	-969 575
Muud muutused	239
<b>31.12.2018</b>	<b>20 194 955</b>

	2018	2017
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	364 931	191 157
Kinnisvarainvesteeringute otsesed haldamiskulud	-22 558	-61 731
Kinnisvarainvesteeringute müük müügihinnas	962 791	261 515

Kinnisvaraettevõtete valduses olev kinnisvara on hinnatud sõltumatute kinnisvaraekspertide poolt. Juhul kui turul ei ole suuri kõikumisi, hinnatakse kinnisvara iga 2-3 aasta tagant. Viimane hindamine viidi läbi 2018 aasta alguses.

## Lisa 10 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

	Maa	Ehitised	Muud masinad ja seadmed	Masinad ja seadmed	Muud materiaalsed põhivarad	Lõpetamata projektid	Lõpetamata projektid ja ettemaksud	Kokku
<b>31.12.2016</b>								
Soetusmaksumus	9 518 640	68 678 286	57 631 272	57 631 272	4 373 608	8 999 734	8 999 734	149 201 540
Akumuleeritud kulum		-22 432 532	-34 059 494	-34 059 494	-2 616 252	0		-59 108 278
<b>Jääkmaksumus</b>	9 518 640	46 245 754	23 571 778	23 571 778	1 757 356	8 999 734	8 999 734	90 093 262
Ostud ja parendused	13 145	509 688	2 479 635	2 479 635	137 058	7 006 164	7 006 164	10 145 690
Amortisatsioonikulu	0	-2 555 553	-4 678 662	-4 678 662	-368 665	0		-7 602 880
Allahindlused väärtuse languse tõttu	0	-45 833	-108 803	-108 803	-1 677	0		-156 313
Müügid	0	-3 116 849	-110 160	-110 160	-6 434	0		-3 233 443
Ümberliigitamised	7 352	1 897 479	2 085 148	2 085 148	410 298	-4 696 298	-4 696 298	-296 021
Muud muutused	0	-1 911	-34 041	-34 041	35 952	0	0	0
<b>31.12.2017</b>								
Soetusmaksumus	9 539 137	66 978 559	59 404 215	59 404 215	4 999 509	11 309 600	11 309 600	152 231 020
Akumuleeritud kulum	0	-24 045 784	-36 199 320	-36 199 320	-3 035 621	0	0	-63 280 725
<b>Jääkmaksumus</b>	9 539 137	42 932 775	23 204 895	23 204 895	1 963 888	11 309 600	11 309 600	88 950 295
Ostud ja parendused	0	125 905	3 476 360	3 476 360	456 867	8 904 881	8 904 881	12 964 013
Amortisatsioonikulu	0	-2 452 690	-4 550 201	-4 550 201	-401 282	0	0	-7 404 173
Allahindlused väärtuse languse tõttu	0	-182 704	-109 007	-109 007	-12 988	-315 291	-315 291	-619 990
Müügid	-2 370 057	-3 637 537	-467 582	-467 582	-119 488	-30 000	-30 000	-6 624 664
Ümberliigitamised	1 640	852 553	3 848 903	3 848 903	530 831	-5 677 540	-5 677 540	-443 613
Ümberliigitamised lõpetamata projektidest	1 640	744 773	4 038 608	4 038 608	530 831	-5 315 852	-5 315 852	0
Muud ümberliigitamised		107 780	-189 705	-189 705	0	-361 688	-361 688	-443 613
Muud muutused		-3 453 203	-190 923	-190 923	0	0	0	-3 644 126
<b>31.12.2018</b>								
Soetusmaksumus	7 170 720	56 412 483	63 390 598	63 390 598	5 462 277	14 191 650	14 191 650	146 627 728
Akumuleeritud kulum	0	-22 227 384	-38 178 153	-38 178 153	-3 044 449	0	0	-63 449 986
<b>Jääkmaksumus</b>	7 170 720	34 185 099	25 212 445	25 212 445	2 417 828	14 191 650	14 191 650	83 177 742

### Müüdnud materiaalsed põhivarad müügihinnas

	2018	2017
Maa	3 827 800	0
Ehitised	4 203 569	1 350 000

Masinad ja seadmed	594 096	413 932
Muud masinad ja seadmed	594 096	413 932
Muud materiaalsed põhivarad	119 422	905
<b>Kokku</b>	<b>8 744 887</b>	<b>1 764 837</b>

Kirjel "Muud ümberliigitamised" summas 443 613 eurot on kajastatud:

- kapitalirendilepingu ennetähtaegselt lõpetamise järgselt tagastatud vara jääkmaksumuse väljakandmine summas 357 122 eurot;
- kapitalirendilepingu tingimuste muutmise mõju summas 22 244 eurot;
- uurimiskuludesse kantud, algselt investeerimisprojektina kajastatud kulutusi summas 14 500 eurot;
- kapitalirendikohustuse vähendamiseks kantud põhivara ettemaksena kajastatud kulutusi summas 1 524 eurot;
- jooksvatesse kuludesse kantud põhivara ettemaksena kajastatud kulutusi summas 150 eurot;
- põhivara investeringu projekti ümberklassifitseerimine kuludesse summas 48 073 eurot.

2017.aastal toimus lõpetamata projektide ümberklassifitseerimine, mille tulemusena kanti algselt investeringutena kajastatud lõpetamata projekte jooksva remondi kuludesse summas 114 572 eurot. Rahavoogude aruandes kajastatakse kuludesse kantud summa real "Muud korrigeerimised".

## Lisa 11 Immateriaalsed põhivarad

(eurodes)

				Kokku
	Firmaväärtus	Muud immateriaalsed põhivarad	Lõpetamata projektid ja ettemaksud	
<b>31.12.2016</b>				
Soetusmaksumus	30 903 888	1 735 057	60 103	32 699 048
Akumuleeritud kulum	-11 192 755	-931 825		-12 124 580
<b>Jääkmaksumus</b>	19 711 133	803 232	60 103	20 574 468
Ostud ja parendused		177 661	87 938	265 599
Amortisatsioonikulu	-3 087 217	-184 672	0	-3 271 889
Allahindlused väärtuse languse tõttu	-98 402	0	-1 430	-99 832
Ümberliigitamised		105 362	-105 362	0
<b>31.12.2017</b>				
Soetusmaksumus	30 713 432	1 989 886	41 249	32 744 567
Akumuleeritud kulum	-14 187 918	-1 088 303	0	-15 276 221
<b>Jääkmaksumus</b>	16 525 514	901 583	41 249	17 468 346
Ostud ja parendused	0	605 453	117 659	723 112
Lisandumised äriühenduste kaudu	1 734 259	0	0	1 734 259
Amortisatsioonikulu	-3 143 672	-309 592	0	-3 453 264
Ümberliigitamised	0	49 262	-49 262	0
Muud muutused	0	-987	0	-987
<b>31.12.2018</b>				
Soetusmaksumus	32 447 691	2 594 918	109 646	35 152 255
Akumuleeritud kulum	-17 331 590	-1 349 199	0	-18 680 789
<b>Jääkmaksumus</b>	15 116 101	1 245 719	109 646	16 471 466

Juhatuse hinnangul varade väärtus ei ole langenud ja ei vaja allahindlust.

## Lisa 12 Kapitalirent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rendileandja

	31.12.2018	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul		
Seadmed äriühingutele	184 980	26 833	158 147	EUR	2021-2023
<b>Kapitalirendinõuded kokku</b>	184 980	26 833	158 147		
	31.12.2017	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul		
Seadmed äriühingutele	95 461	11 136	84 325	EUR	2021-2013
<b>Kapitalirendinõuded kokku</b>	95 461	11 136	84 325		

Alexela Group OÜ tütarettevõtja kapitalirendinõuete intressimäär (2018: fikseeritud (2,8%-5%) 2017: fikseeritud (2,8%-4,5%)) aastas kasutatud summal.

Kontsern rendib kapitalirendi tingimustel gaasiseadmeid. Olulisi lisatingimusi lepingutest ei tulene.

#### Aruandekohustuslane kui rentnik

	31.12.2018	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul		
Luminor Leasing Estonia	155 698	72 803	82 895	EUR	2019-2023
Swedbank Liising AS	581 796	156 757	425 039	EUR	2019-2021
UniCredit Leasing	475 199	100 916	374 283	EUR	2020-2022
DnB Pank AS	74 377	33 512	40 865	EUR	2019-2023
SEB Liising AS	102 294	30 121	72 173	EUR	2021-2023
Scania Finans AB Eesti filiaal	800 418	475 209	325 209	EUR	2019-2021
Baltem AS	1 316 618	404 391	912 227	EUR	2019-2021
LHV Pank AS	325 898	107 148	218 750	EUR	2023
Coop Pank AS	134 676	59 096	75 580	EUR	2021
X Estate OÜ	15 540	5 040	10 500		
<b>Kapitalirendikohustised kokku</b>	3 982 514	1 444 993	2 537 521		

	31.12.2017	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul		
Luminor Leasing Estonia AS	367 606	261 435	106 171	EUR	2018-2021
Swedbank Liising AS	717 264	194 958	522 306	EUR	2017-2022
UniCredit Leasing	509 358	86 419	422 939	EUR	2020-2022
DnB Pank AS	112 865	31 374	81 491	EUR	2018-2023
SEB Liising AS	75 877	22 694	53 183	EUR	2021
Scania Finans AB Eesti filiaal	253 966	39 581	214 385	EUR	2023
Baltem AS	441 795	222 406	219 389	EUR	2018-2019
<b>Kapitalirendikohustised kokku</b>	<b>2 478 731</b>	<b>858 867</b>	<b>1 619 864</b>		

Alexela Group OÜ ja tema tütarettevõtjate kapitalirendikohustuste intressimäär 2018: 3-6 kuu EURIBOR +(1,6%-9,5%)ning fikseeritud intressidega 15 -23% (2017: 3-6 kuu EURIBOR +(1,6%-4,4%)ning fikseeritud intressidega 15 -23,3%) aastas kasutatud summalt. Kontsern on soetanud kapitalirendi tingimustel transpordivahendid, seadmed ja sõidua autod. Rendile võetud varade parendustega seotud kulud liidetakse nende soetusmaksumusele, neid rendileandja ei hüvita.

## Lisa 13 Kasutusrent

(eurodes)

### Aruandekohustuslane kui rendileandja

	2018	2017
Kasutusrenditulu	388 995	387 848
Rendile või üürile antud varade bilansiline jääkmaksumus		
Masina d ja seadmed	589 631	609 972
<b>Kokku</b>	<b>589 631</b>	<b>609 972</b>

Kasutusrendi tingimustel renditakse transpordivahendeid, tanklate seadmeid, balloone ja balloone. Kõik vara kasutusrendile andmise lepingud on katkestatavad.

### Aruandekohustuslane kui rentnik

	2018	2017
Kasutusrendikulu	3 290 237	2 063 823

Kasutusrendikulu 2018.aastal sisaldab hoonestusõiguse tasusid summas 147 740 eurot (2017: 150 906 eurot).

Kontsern rendib lisaks transpordivahendeid, karjääri- ja tootmistehnikat ning maad, sh on ka alates 13.08.2009 kasutusõigus Satsu raudteelõigule 30-aastase tähtajaga.

Kasutusrendilepingutes on liisinguvõtjal pärast lepingu tähtaja lõppemist vara väljaostu eesõigus. Baltem AS ja Scania Finans AB Eesti filiaali lepingud klassifitseeriti ümber kasutusrendi lepingutest kapitalirendilepinguteks.

## Lisa 14 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2018	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
Arvelduskrediidid	23 185 187	23 185 187			EUR	2019	
Pangalaenud	2 202 909	2 202 909			EUR	2019	
<b>Lühiajalised laenud kokku</b>	<b>25 388 096</b>	<b>25 388 096</b>					
<b>Kapitalirendikohustised kokku</b>	<b>3 982 514</b>	<b>1 444 993</b>	<b>2 537 521</b>				12
Muud laenukohustised							
Nordea Swedbank sündikaat	74 951 546	74 951 546	0		EUR	2019	
Omanikulaenud	15 067 786	0	15 067 786		EUR	2023	25
Laenud Eesti äriettevõtetelt	346 122	346 122	0		EUR	2019	
Eesti vabariik	103 151	36 558	66 593		EUR	2022	
Muud pangalaenud	9 479 523	1 114 253	8 365 270		EUR	2023	
<b>Muud laenukohustised kokku</b>	<b>99 948 128</b>	<b>76 448 479</b>	<b>23 499 649</b>				
<b>Laenukohustised kokku</b>	<b>129 318 738</b>	<b>103 281 568</b>	<b>26 037 170</b>				
	31.12.2017	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta			
Lühiajalised laenud							
Arvelduskrediidid	18 799 232	18 799 232			EUR	2018	
Laenud Eesti äriettevõtetelt	4 700 000	4 700 000			EUR	2018	
Pangalaenud	9 819 930	9 819 930			EUR	2018	
<b>Lühiajalised laenud kokku</b>	<b>33 319 162</b>	<b>33 319 162</b>					
Pikaajalised laenud							
Nordea Swedbank sündikaat	87 373 239	17 999 256	69 373 983		EUR	2019	
Omanikulaenud	30 068 049	0	30 068 049		EUR	2019	25
Eesti Vabariik	156 249	53 098	103 151		EUR	2018-2022	
Laenud Eesti äriettevõtetelt	480 955	345 124	135 831		EUR	2018-2019	
<b>Pikaajalised laenud kokku</b>	<b>118 078 492</b>	<b>18 397 478</b>	<b>99 681 014</b>				
<b>Kapitalirendikohustised kokku</b>	<b>2 478 731</b>	<b>858 867</b>	<b>1 619 864</b>				12
<b>Laenukohustised kokku</b>	<b>153 876 385</b>	<b>52 575 507</b>	<b>101 300 878</b>				



Aruandeperioodil kapitaliseeriti laenukohustustesse 1 830 786 eurot intresse (2017. a. 1 251 119) (vt ka lisa 15).

Alexela Group OÜ ja tema tütarettevõtjate laenukohustuste intressimäär 2018: 1 nädala EURIBOR- 6 kuu EURIBOR +(1,6%-4,9%); fikseeritud (4%-9,1%); (2017: 1 nädala EURIBOR; 6 kuu EURIBOR +(2,4%-8%); fikseeritud (6%-8,0%)) aastas kasutatud summalt. Maa järelmaksu puhul on tasutavaks intressisummaks 10% tagastatavalt summalt.

2019. aasta alguses pikendati pankade sündikaatlaenu ja uueks tähtajaks on detsember 2021. (vt lisa 32).

Alexela Group OÜ kontserni liikmed on võtnud solidaarse vastutuse detsembris 2014 emaevõtte poolt võetud sündikaatlaenule. Vt lisa 17.

Pankade kasuks on seatud hüpoteek kontserni tütarettevõtjatele kuuluvatele kinnistutele summas 138 miljonit eurot ning kommertsant varadele summas 71 miljonit eurot. Samuti on pankade kasuks panditud ettevõtete aktsiad ja osad, sealhulgas emaettevõtte osad.

Laenu tagamiseks on seatud registerpandid veokitele ja muudele seadmetele bilansilise väärtusega 2 254 tuhat eurot. (2017: 2 373 tuhat eurot)(lisa 12).

Aastal 2014 toimus seniste laenukohustuste refinantseerimine, mille tagajärjel asus pikaajaliseks kontsernisiseseks laenuandjaks Alexela Group OÜ. Alexela Grupp kontsernikonto raames on avatud dünaamilise limiidiga grupisisene arvelduslaen.

Seisuga 31.12.2018.a. on Luminor Bank AS-i poolt väljastatud käendused Maksu- ja Tolliameti kasuks:

1. KKT Oil OÜ-le summas kokku 33 675 EUR, tähtaeg 11.05.2022 (seisuga 31.12.2017 summas 38 330 EUR).

Lisaks laenudele oli 31.12.18 seisuga kontserni ettevõttel pangagarantiisid summas 5 000 000 EUR (2 500 000 eurot tähtajaga 31.01.2020 ja 2 500 000 eurot tähtajaga 28.05.2019), millega oli tagatud võlg hankijale.

## Lisa 15 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2018	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Võlad tarnijatele	36 215 946	36 215 946	0	
Võlad töövõtjatele	1 712 199	1 712 199	0	
Maksuvõlad	3 073 239	3 073 239	0	4
Muud võlad	1 087 142	1 087 142	0	
Intressivõlad	489 253	489 253	0	
Muud viitvõlad	597 889	597 889	0	
Saadud ettemaksed	609 850	606 905	2 945	
Muud saadud ettemaksed	609 850	606 905	2 945	
Tagatisrahad	1 077	1 077	0	
Muud kohustised	97 361	81 101	16 260	
<b>Kokku võlad ja ettemaksed</b>	<b>42 796 814</b>	<b>42 777 609</b>	<b>19 205</b>	

	31.12.2017	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	
Võlad tarnijatele	24 479 224	24 479 224	0	
Võlad töövõtjatele	1 566 949	1 566 949	0	
Maksuvõlad	4 028 866	4 028 866	0	4
Muud võlad	989 101	703 748	285 353	
Intressivõlad	636 672	351 319	285 353	
Muud viitvõlad	352 429	352 429	0	
Saadud ettemaksed	948 857	945 912	2 945	
Muud saadud ettemaksed	948 857	945 912	2 945	
Tagatisrahad	577	577	0	
Muud kohustised	361 108	361 108	0	
<b>Kokku võlad ja ettemaksed</b>	<b>32 374 682</b>	<b>32 086 384</b>	<b>288 298</b>	

Kirje "Muud viitvõlad" seisuga 31.12.2017 sisaldab võlga Swedbank AS-le müügi hinnainstrumendi osas summas 353 939 EUR.

Võlgade ja ettemaksete koosseisus on muuhulgas seisuga 31.12.2018 kajastatud kohustusi seotud osapoolte ees summas 631 119 eurot, seisuga 31.12.2017 vastavalt 566 802 eurot. Vt ka lisa 25.

## Lisa 16 Eraldised

(eurodes)

	31.12.2017	Moodustamine/ korrigeerimine	Kasutamine	31.12.2018
Tervisekahju hüvitis	13 607	1 039	-1 992	12 654
Rekultiveerimise fond	825 640	156 688	-6 418	975 910
Poolkoksiprügila sulgemise fond	549 057	351 483	-123 662	776 878
Töötajatega seotud eraldised	661 830	443 488	-453 534	651 784
CO2 saastekvootide	841 434	1 886 717	-841 434	1 886 717
Muud eraldised	60 377	0	-26 305	34 072
<b>Kokku eraldised</b>	<b>2 951 945</b>	<b>2 839 415</b>	<b>-1 453 345</b>	<b>4 338 015</b>
<b>Sealhulgas:</b>				
<b>Lühiajalised</b>	<b>1 564 571</b>	<b>2 540 501</b>	<b>-1 322 229</b>	<b>2 782 843</b>
Garantiieraldis				
Muud eraldised	1 564 571	2 540 501	-1 322 229	2 782 843
<b>Pikaajalised</b>	<b>1 387 374</b>	<b>298 914</b>	<b>-131 116</b>	<b>1 555 172</b>
Muud eraldised	1 387 374	298 914	-131 116	1 555 172
<b>Sealhulgas:</b>				
<b>Lühiajalised</b>	<b>695 878</b>	<b>1 158 211</b>	<b>-289 518</b>	<b>1 564 571</b>
Garantiieraldis	6 897	0	-6 897	0
Muud eraldised	688 981	1 158 211	-282 621	1 564 571
<b>Pikaajalised</b>	<b>1 621 384</b>	<b>918</b>	<b>-234 928</b>	<b>1 387 374</b>
Muud eraldised	1 621 384	918	-234 928	1 387 374

	31.12.2016	Moodustamine/ korrigeerimine	Kasutamine	31.12.2017
Tervisekahju hüvitis	14 524	1	-918	13 607
Rekultiveerimise fond	800 103	25 537	0	825 640
Poolkoksiprügila sulgemise fond	807 686	-258 629	0	549 057
Töötajatega seotud eraldised	353 640	490 409	-182 219	661 830
CO2 saastekvootide	320 892	841 434	-320 892	841 434
Kulueraldis	13 520	0	-13 520	0
Garantiieraldis	6 897	0	-6 897	0
Muud eraldised	0	60 377	0	60 377
<b>Kokku eraldised</b>	<b>2 317 262</b>	<b>1 159 129</b>	<b>-524 446</b>	<b>2 951 945</b>
<b>Sealhulgas:</b>				
<b>Lühiajalised</b>	<b>695 878</b>	<b>1 158 211</b>	<b>-289 518</b>	<b>1 564 571</b>
Garantiieraldis	6 897	0	-6 897	0
Muud eraldised	688 981	1 158 211	-282 621	1 564 571
<b>Pikaajalised</b>	<b>1 621 384</b>	<b>918</b>	<b>-234 928</b>	<b>1 387 374</b>
Muud eraldised	1 621 384	918	-234 928	1 387 374

Seisuga 31.12.2018 on moodustatud eraldised Põhja karjääri II osa maade taastamiseks ning tuha ladestusala (prügila) sulgemisega seotud kulude katteks.

Karjääri rekultiveerimise ja ladestusala eraldise moodustamise aluseks on aruandeperioodi põlevkivi kaevandamise ja ladestatud poolkoksi mahud, millelt varasema praktika ja antud valdkonnale omaste tingimuste alusel arvestatakse prognoositavaid kulusid tulevikus.

Pikaajalised eraldised on diskonteeritud diskontomääraga 7,3%.

2018 aasta andmed veerus "Moodustamine/korrigeerimine" kajastub diskonteerimise mõju:

Poolkoksiprügila sulgemine: + 150 412 eurot, Rekultiveerimise fond: - 82 664 eurot.

Lisaks kajastub real "Moodustamine/korrigeerimine" poolkoksiprügila eraldise täiendav moodustamine summas 201 071 eurot ja rekultiveerimise eraldise täiendav moodustamine summas 239 351 eurot.

Karjääri kasutamisaeg on fikseeritud kaevandamise loaga, mis kehtib kuni 18.07.2028.

Poolkoksiprügilale on antud kasutusluba 09.07.2009.a. Kasutusaeg koos taastamise ja järelmonitoorimisega on planeeritud 33 aastaks.

Loodud on eraldis CO2 kvoodide ostmiseks.

Eraldise moodustamise aluseks on CO2 kvoodi turuhind bilansipäeva seisuga.

31.12.2017 seisuga loodud CO2 kvootide eraldise summas 841 434 eurot katteks saadi 2018.aastal tasuta kvote ning 2017.aasta eraldise summa võrra on vähendatud 2018.aasta CO2 reservi loomise kulusid.

Rahavoogude aruandes kajastatakse eraldiste muutused real "Muud korrigeerimised".

Tervisekahju hüvitise arvutamisel on Statistikaameti poolt avaldatud eelmise aasta tarbijahinna indeksi kasv ja diskontomäär loetud võrdseks.

Boonustasude maksmiseks on moodustatud töötajatega seotud eraldised. Boonuste väljamaksmise otsused tehakse peale aastaaruande kinnitamist.

## Lisa 17 Tingimuslikud kohustised ja varad

(eurodes)

Alexela Group OÜ sündikaatlaenu tagamiseks on panditud kõigi kontserni kuuluvate ettevõtete aktsiad ja osad proportsionaalselt emattevõtte omandile.

Lisaks on panditud kinnisvara ja maad summas 138 000 000 eurot.

Konsolideerimisgrupi liikmed on andnud Alexela Group OÜ ja Swedbank AS-i vahel sõlmitud laenu-ja arvelduskrediiditehingule käendused ja kommertsandid.

Seisuga 31.12.2018.a. on Alexela Group OÜ käendanud seotud isiku poolt võetud laenu LHV Pank AS ees summas 1 miljon eurot.

Seisuga 31.12.2018.a. on Luminor Panga poolt väljastatud käendused Maksu- ja tolliameti kasuks:

1. KKT Oil OÜ -le summas kokku 33 675 EUR, tähtaeg 11.05.2022 (seisuga 31.12.2017 summas 42 320 EUR);

## Lisa 18 Sihtfinantseerimine

(eurodes)

### Varad bruto soetusmaksumuses

	31.12.2016	Saadud	Tulu	31.12.2017
Sihtfinantseerimine põhivarade soetamiseks				
Põhivarade soetamine	524	544 673	0	545 197
<b>Kokku sihtfinantseerimine põhivarade soetamiseks</b>	<b>524</b>	<b>544 673</b>	<b>0</b>	<b>545 197</b>
<b>Kokku sihtfinantseerimine</b>	<b>524</b>	<b>544 673</b>	<b>0</b>	<b>545 197</b>
	31.12.2017	Saadud	Tulu	31.12.2018
Sihtfinantseerimine põhivarade soetamiseks				
Põhivarade soetamine	545 197	158 308		703 505
<b>Kokku sihtfinantseerimine põhivarade soetamiseks</b>	<b>545 197</b>	<b>158 308</b>		<b>703 505</b>
<b>Kokku sihtfinantseerimine</b>	<b>545 197</b>	<b>158 308</b>		<b>703 505</b>

Sihtfinantseeringuna on kajastatud saadud sihtotstarbeline finantseerimine põhivarade soetamiseks (EAS;KIK).

Olulised sihtfinantseerimise lepingu tingimused:

Toetuse saaja tagab projekti eesmärgi saavutamiseks vajaliku vara säilimise ja sihtotstarbelise kasutamise vähemalt 5 aasta jooksul lõppmakse tegemisest.

Toetuse saaja pakub toetuse abil rajatud biometaanitarnimisvõimekust kasutades avalikkusele müügiks biometaanitarnimise vähemalt viie aasta jooksul arvestades toetuse lõppmaksest. Kui toetuse saajal ei ole võimalik biometaanitarnimise müügiks pakkuda, peab ta võimaldama ühtsel ja õiglasel alusel ligipääsu tankimistaristule biometaanitarnimise müügiks pakkuvale isikule.

## Lisa 19 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017
Osakapital	209 030	204 148
Osade arv (tk)	9	6

2017 aasta detsembris otsustas osanike üldkoosolek muuta ettevõtte põhikirja ja lisada sinna vabatahtliku reservkapitali moodustamise võimaluse kuni summani 50 000 000 eurot, mille eesmärk on tagada osaühingu omakapitali struktuuri jätkusuutlikkus ning vastavus osaühingu äritegevusega seotud vajadustele ja riskidele. Vabatahtlikku omakapitali reservi tehakse sisse- ja väljamakseid üldkoosoleku otsusega sätestatud tingimustel vastavalt Eestis kehtivatele õigusaktidele ning finantsarvestuse põhimõtetele ja reeglitele. Vabatahtliku omakapitali reservi kasutamise ja muud tingimused kehtestatakse üldkoosoleku otsusega. Põhikirja muudatus registreeriti Äriregistris 2018 aasta jaanuaris.

2018. aastal laiendati osakapitali 4 882 euro võrra, kaasates kolm uut väikeosanikku.  
2018. aastal suunati vabatahtlikku reservkapitali 16 000 000 eurot (2017. a. 14 500 000 eurot)

## Lisa 20 Müügitulu

(eurodes)

	2018	2017
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	276 946 372	210 467 749
Müük Euroopa Liidu riikidele, muud	14 581 997	16 865 603
<b>Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku</b>	<b>291 528 369</b>	<b>227 333 352</b>
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Müük väljaspool Euroopa Liidu riike, muud	3 265 440	2 229 572
<b>Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku</b>	<b>3 265 440</b>	<b>2 229 572</b>
<b>Kokku müügitulu</b>	<b>294 793 809</b>	<b>229 562 924</b>
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Renditulud	312 024	211 268
Kommunaalide vahendus	303 967	202 990
Muud tulud	15 390 800	14 078 403
Kinnisvara müük	962 791	507 066
Mootorkütuse jae ja hulgimüük	156 307 692	123 686 458
Põlevkiviõlide müük	28 013 678	22 094 743
Vedelkütuse müük aktsiisi ja tollilaos	23 010 028	14 545 680
Vedelgaasi müük	19 033 258	8 582 287
Põlevkivi	5 705 105	5 717 423
Elekter ja soojusenergia	24 406 638	17 848 778
Konsultatsioonid	0	1 000 250
Haagiste müük	11 651 812	12 220 940
Kuumtsinkimine	5 060 109	4 834 683
Metallkonstruktsioonide müük	3 552 379	2 770 868
Transportteenused	1 083 528	1 261 087
<b>Kokku müügitulu</b>	<b>294 793 809</b>	<b>229 562 924</b>

## Lisa 21 Muud äritulud

(eurodes)

	2018	2017
Kasum materiaalsete põhivarade müügist	2 074 284	128 062
Kasum valuutakursi muutustest	0	6 762
Muud	226 422	205 573
<b>Kokku muud äritulud</b>	<b>2 300 706</b>	<b>340 397</b>

## Lisa 22 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	2018	2017
Müügi eesmärgil ostetud kaubad	235 193 272	177 551 663
Müügi eesmärgil ostetud kinnisvara	969 336	1 416 476
Müügi eesmärgil ostetud teenused	3 240 475	2 465 592
Transpordikulud	4 242 229	5 169 694
Üür ja rent	2 914 732	1 975 117
Ressursi- ja saatemaksud	3 823 568	3 189 253
Muud	8 241 684	5 293 184
<b>Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused</b>	<b>258 625 296</b>	<b>197 060 979</b>

Müügiga seotud kulude real on kajastatud muuhulgas hinnariski maandamiseks sõlmitud tuletisinstrumendi tehingute mõjud.

## Lisa 23 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2018	2017
Üür ja rent	283 450	59 324
<b>Energia</b>	<b>54 562</b>	<b>163 760</b>
Elektrienergia	54 562	38 165
Soojusenergia	0	125 595
Mitmesugused bürookulud	1 014 330	801 209
Lähetuskulud	302 416	244 779
Koolituskulud	86 281	155 421
Riiklikud ja kohalikud maksud	147 500	138 851
Kulu ebatöenäoliselt laekuvatest nõuetest	221 052	1 965
Juriidilised kulud	120 565	81 653
Ostetud teenused	1 504 671	1 104 694
Kindlustus	99 987	268 386
Turunduskulud	1 240 663	1 063 430
Muud	919 850	782 252
<b>Kokku mitmesugused tegevuskulud</b>	<b>5 995 327</b>	<b>4 865 724</b>

## Lisa 24 Tööjõukulud

(eurodes)

	2018	2017
Palgakulu	15 430 489	14 749 288
Sotsiaalmaksud	5 046 213	4 801 213
Erisoodustused	329 719	307 434
<b>Kokku tööjõukulud</b>	<b>20 806 421</b>	<b>19 857 935</b>
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	1 036	985

## Lisa 25 Seotud osapooled

(eurodes)

### Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2018		31.12.2017	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	6 756 777	631 119	3 717 021	566 802
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	49 464	15 067 786	1 043 241	30 068 049

2018	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksud	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksud	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad						
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	8 000	8 000	0	0	EUR	2019
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad						
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	1 000 000	230 000	100 049	EUR	2019-2021



2017	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksud	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksud	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad						
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	4 609 087	4 609 087	565 000	965 000	EUR	2017
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad						
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 000 000	0	0	0	EUR	2018

**Ostud ja müügid**

	2018		2017	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	3 783 606	21 792 487	4 178 280	8 408 665
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	86 765	242 013	25 000	573 964
Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	2 350	0	2 300	0

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2018	2017
Arvestatud tasu	1 093 732	1 108 318
Muud soodustused	1 688	11 972

Seotud osapooltele antud laenudelt arvestati intresse 30 666 eurot (2017: 0 eurot) ning seotud osapooltelt saadud laenudelt arvestati intresse 1 858 779 eurot (2017: 2 679 075 eurot).

Vaata lisad 2 ja 15.

## Lisa 26 Sündmused pärast aruandekuupäeva

2019. aasta olulise mõjuga sündmusetek on Alexela Oil AS (ühendatav) ühendamise Alexela Energia AS'ga (ühendaja). Ühinenud ettevõtte jätkab tegevust ärinime Alexela AS all. Ühinemine jõudis lõpule 2019. aasta mais.

2019. aastal on plaanis kasvatada müügimahte läbi eelnevalt tehtud investeeringute elektri ja maagaasi valdkonnas ning aktiivse müügitöö vefelgaasi valdkonnas.

11.01.2019. a. sõlmiti ühinemisleping Kiviõli Keemiatööstuse OÜ (ühendav) ja Kiviõli Keemiatööstuse Varad OÜ (ühendatav) vahel. Ühinemine jõudis lõpule 2019 aasta mais.

2019. aasta kevadsuvel sõlmiti SL Õhtuleht AS aktsiate ostu-müügileping. Tehing on saanud konkurentsiameti loa, kuid on antud hetkel lõpuni viimata.

## Lisa 27 Konsolideerimata bilanss

(eurodes)

	31.12.2018	31.12.2017
Varad		
Käibevarad		
Raha	680	120
Nõuded ja ettemaksed	23 271 230	20 607 831
<b>Kokku käibevarad</b>	<b>23 271 910</b>	<b>20 607 951</b>
Põhivarad		
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	53 860 745	42 269 182
Finantsinvesteeringud	13 760 231	13 760 231
Nõuded ja ettemaksed	61 887 749	82 768 118
Materiaalsed põhivarad	118 495	77 348
Immateriaalsed põhivarad	95 071	127 798
<b>Kokku põhivarad</b>	<b>129 722 291</b>	<b>139 002 677</b>
<b>Kokku varad</b>	<b>152 994 201</b>	<b>159 610 628</b>
Kohustised ja omakapital		
Kohustised		
Lühiajalised kohustised		
Laenukohustised	95 337 227	36 285 853
Võlad ja ettemaksed	3 514 653	2 605 568
Eraldised	307 781	172 295
<b>Kokku lühiajalised kohustised</b>	<b>99 159 661</b>	<b>39 063 716</b>
Pikaajalised kohustised		
Laenukohustised	15 142 520	96 196 821
Võlad ja ettemaksed	0	285 353
<b>Kokku pikaajalised kohustised</b>	<b>15 142 520</b>	<b>96 482 174</b>
<b>Kokku kohustised</b>	<b>114 302 181</b>	<b>135 545 890</b>
Omakapital		
Osakapital nimiväärtuses	209 030	204 148
Ülekurss	2 999 998	2 999 998
Muud reservid	30 500 000	14 500 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	6 360 592	6 420 262
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-1 377 600	-59 670
<b>Kokku omakapital</b>	<b>38 692 020</b>	<b>24 064 738</b>
<b>Kokku kohustised ja omakapital</b>	<b>152 994 201</b>	<b>159 610 628</b>

## Lisa 28 Konsolideerimata kasumiaruanne

(eurodes)

	2018	2017
Müügitulu	1 579 120	2 284 067
Muud äritulud	0	2 592
Mitmesugused tegevuskulud	-367 072	-285 299
Tööjõukulud	-1 083 686	-1 041 454
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-44 938	-23 863
Muud ärikulud	-3 187	-5
<b>Kokku ärikasum (-kahjum)</b>	<b>80 237</b>	<b>936 038</b>
Kasum (kahjum) finantsinvesteeringutelt	-1 281 366	0
Intressitulud	5 534 781	6 675 409
Intressikulud	-5 687 082	-7 649 222
Muud finantstulud ja -kulud	-24 170	-21 895
<b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b>	<b>-1 377 600</b>	<b>-59 670</b>
<b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>	<b>-1 377 600</b>	<b>-59 670</b>

## Lisa 29 Konsolideerimata rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2018	2017
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum (kahjum)	80 237	936 038
Korrigeerimised		
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	44 938	23 863
Kasum (kahjum) põhivarade müügist	3 132	-2 592
<b>Kokku korrigeerimised</b>	<b>48 070</b>	<b>21 271</b>
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	444 686	109 660
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	421 317	497 017
<b>Kokku rahavood äritegevusest</b>	<b>994 310</b>	<b>1 563 986</b>
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-27 684	-107 289
Laekunud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade müügist	0	2 593
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel	-417 091	-2 850 000
Laekunud tütarettevõtjate müügist	1 544 163	0
Antud laenud	-183 645	-1 535 000
Antud laenude tagasimaksed	10 869 506	14 714 970
Laekunud intressid	1 720 500	2 018 108
Muud laekumised investeerimistegevusest	0	456 040
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>	<b>13 505 749</b>	<b>12 699 422</b>
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	130 000	405 000
Saadud laenude tagasimaksed	-7 922 301	-2 827 863
Arvelduskrediidi saldo muutus	-2 195 991	-5 035 849
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-11 906	-13 179
Makstud intressid	-4 480 015	-6 769 710
Laekunud aktsiate või osade emiteerimisest	4 882	0
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest	-24 168	-21 895
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>-14 499 499</b>	<b>-14 263 496</b>
<b>Kokku rahavood</b>	<b>560</b>	<b>-88</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	120	208
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>	<b>560</b>	<b>-88</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	680	120

## Lisa 30 Konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

					Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Ülekurs	Muud reservid	Jaotamata kasum (kahjum)	
<b>31.12.2016</b>	204 148	2 999 998	0	6 420 262	9 624 408
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-59 670	-59 670
Muutused muudest omanike sisse maksetest	0	0	14 500 000	0	14 500 000
<b>31.12.2017</b>	204 148	2 999 998	14 500 000	6 360 592	24 064 738
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	-42 269 182	-42 269 182
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	12 871 214	12 871 214
<b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2017</b>	<b>204 148</b>	<b>2 999 998</b>	<b>14 500 000</b>	<b>-23 037 376</b>	<b>-5 333 230</b>
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	0	-1 377 600	-1 377 600
Emiteeritud osakapital	4 882	0	0	0	4 882
Muutused muudest omanike sisse maksetest	0	0	16 000 000	0	16 000 000
<b>31.12.2018</b>	209 030	2 999 998	30 500 000	4 982 992	38 692 020
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	53 860 745	53 860 745
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	-96 249 922	-96 249 922
<b>Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2018</b>	<b>209 030</b>	<b>2 999 998</b>	<b>30 500 000</b>	<b>-37 406 185</b>	<b>-3 697 157</b>

## Lisa 31. Alexela Group OÜ konsolideerimisgrupi struktuur

Alexela Group OÜ	Eesti
Osalus	
100,00% Alexela Invest OÜ	Eesti
100,00% Alexela Energia AS	Eesti
100% Alexela Energia Teenused AS	Eesti
100,00% Energia Nord OÜ	Eesti
100% United Air OÜ	Eesti
100,00% Kiviõli Keemiatööstuse Varad OÜ	Eesti
100% KKT Oil OÜ	Eesti
100% Kiviõli Keemiatööstuse OÜ	Eesti
100,00% Alexela Oil AS	Eesti
100% 220 Energia OÜ	Eesti
100% 220 Energialahendused OÜ	Eesti
100% 220 Energia SIA	Läti
90,00% Balti Gaas OÜ	Eesti
20,00% Pakri Energy Island OÜ	Eesti
100,00% Gaasienergia AS - müüdud seisuga 30.04.2018	Eesti
100,00% Bestnet AS	Eesti
100,00% Tiki Tilhenger AS	Norra
100,00% Bestnet OY	Soome
100,00% Bestnet AB	Rootsi
100,00% Tiki Treiler Latvija SIA	Läti
100,00% Paldiski Masinatehas AS	Eesti
50,00% Tiki Treiler Usbeki OOO	Usbeki
60,00% Paldiski Tsingipada AS	Eesti
20,00% Pakri Energy Island OÜ	Eesti
100,00% Omakodumaja AS	Eesti
50,00% Baltic Exchange OÜ	Eesti
88,00% Pakrineeme Sadama OÜ	Eesti

## Lisa 32. Tegevuse jätkuvus

Seisuga 31. detsember 2018 on emaettevõtja korrigeeritud konsolideerimata omakapital negatiivne summas 3 697 157 eurot ja kontserni netovara kokku on 312 732 eurot. Kuigi kontserni netovara vastab Äriseadustikus sätestatud nõuetele, on kontserni omakapital juhtkonna pideva monitoorimise all ja vajadusel suurendatakse seda emaettevõtte poolt tehtavate täiendavate mitterahaliste ja rahaliste sissemaksete arvelt.

Seisuga 31. detsember 2018 on kontserni käibekapital negatiivne summas 105 513 223 eurot (31.12.2017: 36 636 879 eurot) ja emaettevõtja sama näitaja on negatiivne summas 75 887 751 eurot (31.12.2017: 18 455 765 eurot). 2019. aasta jaanuaris pikendati pankade sündikaatlaenu, mille tulemusena nii grupi kui ka emaettevõtte käibekapital paranes 64 628 536 euro võrra laenude periodiseerimise tulemusena. Kontsern analüüsib igakuiselt kogu kontserni majandustulemusi ja rahavoogusid, samuti on kontsernil kinnitatud 2019 aasta eelarve, mis sisaldab ka rahavoogude eelarvet. Kontserni juhtkonna hinnangul ei tekita negatiivne käibekapital kontsernile 2019.aastal majandusraskusi kuna vastavalt rahavoogude prognoosile suudab kontsern katta kõik lühiajalised kontsernivälised kohustused.

2018 aastal on kontsern tagastanud pikaajalisi laene summas 8 630 403 eurot ning uusi laenulepinguid ei sõlmitud. Samas on pikendatud kontserni arvelduskrediidi lepingud 2020 aasta jaanuarini.



# Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 30.06.2019

**Axela Group OÜ (registrikood: 12332902) 01.01.2018 - 31.12.2018 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:**

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ANDREAS LAANE	Juhatuse liige	01.07.2019
TOOMAS VIRRO	Juhatuse liige	01.07.2019

# SÖLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Alexela Group OÜ osanikele

## Arvamus

Oleme auditeerinud Alexela Group OÜ konsolideerimisgrupi (grupp) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2018 ning konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt grupi konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2018 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

## Arvamuse alus

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

## Tegevuse jätkuvusega seotud oluline ebakindlus

Juhime tähelepanu, et seisuga 31. detsember 2018 ületavad grupi lühiajalised kohustused käibevara 105 513 223 euro võrra (31.12.2017: 36 636 879 euro võrra) ja emattevõtja korrigeeritud konsolideerimata omakapital on negatiivne summas -3 697 157 eurot (31.12.2017: -5 333 230 eurot). Kontserni juhtkond on selgitanud plaane likviidsuse ja tegevuse jätkuvuse tagamiseks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisas 32. Meie arvamus ei ole märkusega eelnimetatud asjaolu suhtes.

## Muu informatsioon

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

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

Seoses meie konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda tegevusaruannet ja kaaluda seda tehes, kas tegevusaruandes sisalduv informatsioon oluliselt lahknab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et tegevusaruanne on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

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

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

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

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

## Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

Me kasutame auditi osana vastavalt ISA (EE)-dega kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

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

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

/digitaalselt allkirjastatud/

Mati Nõmmiste

Vandeauditor nr 178  
Grant Thornton Baltic OÜ  
Tegevusluba nr 3  
Pärnu mnt 22, 10141 Tallinn  
1. juuli 2019

## Audiitorite digitaalallkirjad

Axela Group OÜ (registrikood: 12332902) 01.01.2018 - 31.12.2018 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
MATI NÕMMISTE	Vandeaudiitor	01.07.2019

## Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

	<b>31.12.2018</b>
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-29 076 015
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-8 333 137
<b>Kokku</b>	<b>-37 409 152</b>
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-37 409 152
<b>Kokku</b>	<b>-37 409 152</b>

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Peakontorite tegevus	70101	1579120	100.00%	Jah

## Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6290000
E-posti aadress	andreas@alexela.ee