

AS VOPAK E.O.S.

2017.a. KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Pirita tee 102 12011 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10715645
Telefon:	372 6 266 100
Faks:	372 6 266 163
E-mail:	info@vopakeos.com
Interneti koduleht:	http://www.vopakeos.com
Põhitegevusala:	Naftasaaduste ümberlaadimine ja ladustamine
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2017-31.12.2017

SISUKORD

GRUPI LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE	4
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
KONSOLIDEERITUD BILANSS	5
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	6
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	7
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	8
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	9
Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Finantsriskide juhtimine	18
Lisa 3 Olulised raamatupidamishinnangud ja otsused	22
Lisa 4 Raha ja raha ekvivalendid	23
Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed	23
Lisa 6 Varud	25
Lisa 7 Materiaalne põhivara	26
Lisa 8 Immateriaalne põhivara	29
Lisa 9 Kapitali- ja kasutusrendid	29
Lisa 10 Võlakohustused	30
Lisa 11 Võlad hankijatele ja muud võlad	32
Lisa 12 Omakapital	32
Lisa 13 Müügitulu	32
Lisa 14 Tegevuskulud	33
Lisa 15 Tööjõukulud	33
Lisa 16 Muud äritulud ja –kulud	33
Lisa 17 Finantstulud ja –kulud	34
Lisa 18 Laenude tagatised ja panditud varad	34
Lisa 19 Tingimuslikud kohustused	34
Lisa 20 Bilansivälised kohustused ja siduvad tulevikukohustused	35
Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega	36
Lisa 22 Bilansipäeva järgsed sündmused	36
Lisa 23 Konsolideerimata finantsaruanded	37
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	41
MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK	44
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2016. a konsolideeritud majandusaasta aruandele	45
AS Vopak E.O.S. konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le	46

GRUPI LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS Vopak E.O.S. on Eestis registreeritud ettevõte, mille peamiseks tegevusalaks on naftasaaduste hoiustamine ja ümberlaadimine Maardus ning Muuga Sadamas asuvate terminalide kaudu. AS Vopak E.O.S. gruppi kuuluvad järgmised tütarettevõtted: OÜ EK Holding, Tallinn LNG OÜ ja AS E.R.S. AS Vopak E.O.S. grupis töötas 2017. aastal keskmiselt 371 inimest (2016. aastal keskmiselt 410 inimest).

AS Vopak E.O.S. on Intercross Investments B.V. (Holland) ja Tankmaatschappij Dipping B.V. (Holland) ühisettevõtteks (kummalegi kuulub 50% ettevõttest). Intercross Investments B.V. kontrollivaks aktsionäriks on Miraby International Inc (Bahamas). Tankmaatschappij Dipping B.V. kontrollivaks aktsionäriks on Koninklijke Vopak N.V. (Holland).

Juriidiline aadress:	Pirita tee 102 12011 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10715645
Telefon:	372 6 266 100
Faks:	372 6 266 163
E-mail:	info@vopakeos.com
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

TEGEVUSARUANNE

AS Vopak E.O.S. grupi peamiseks tegevusalaks on naftasaaduste ja toornafta ümberlaadimise ja hoiustamise teenuste osutamine. Põhiteenus hõlmab raudteevagunite mahalaadimist edaspidiseks ümberlaadimiseks laevadele. Samuti omab Grupp tehnoloogiat naftasaaduste mahalaadimiseks laevadelt mahutitesse. Grupi omanduses on neli eraldiseisvat terminali, millest kaks asuvad Maardus ja kaks Muuga Sadamas. Ümberlaadimisteenuse kõrval osutatakse klientidele ka naftatoodete segregeeritud hoiustamise teenust. Grupi omanduses olev mahutipark moodustab praegusel ajal 1 026 tuhat m³ ning võimaldab tehnoloogiliselt ümber laadida ja hoiustada nii tumedaid kui ka heledaid naftasaadusi.

Lisaks naftasaaduste käitlemisele osutab grupp raudteeveoteenuseid, korraldades naftasaaduste transporti Eesti territooriumil oma ja kolmandate osapoolte terminalidesse ning teostades terminalide territooriumil manöövertöid.

Seisuga 31.12.17 kui ka 31.12.16. kuuluvad AS-ile Vopak E.O.S. järgmised tütarettevõtted – AS E.R.S ja OÜ EK Holding. Samuti loodi 2017 aastal tütarettevõtte OÜ Tallinn LNG.

Grupi tegevust mõjutab keeruline üldine tegevuskeskkond ja uutest terminalidest tingitud suurenev konkurents. Samal ajal on grupp rakendanud mitmeid tehnoloogilisi ja logistilisi eeliseid ning mitmekesistanud kaubavalikut. Viimastel aastatel on grupp aktiivselt tegelenud optimeerimiskava juurutamisega. Kava hõlmas töötajaskonna ümberpaigutamist ja asjakohast vähendamist, üldkulude vähendamist ning hoolduskulude ja investeeringute optimeerimist selliselt, et ei kannataks kõrged ohutus- ja teenindusstandardid ning pakutavate teenuste kvaliteet jäaks vähemalt samaks. Läbiviidud optimeerimine on avaldanud positiivset mõju väiksemate kulude ja efektiivsemate protsesside näol. Aruandeperioodil jätkati protsesside optimeerimise ja tegevuse tõhususe kasvatamisega.

Aruande perioodi jooksul investeeris grupp ligi 1,3 miljonit eurot (2016. aastal: 4,0 miljonit eurot) terminalide infrastruktuuri ja raudteevaldkonna tugevdamisse ja moderniseerimisse. Samuti tegi grupp täiendavaid investeeringuid viimaks oma tegevust kooskõlla keskkonnakaitse, töötajate tervise ja ohutuse standarditega. Tuleval aastal plaanib grupp jätkata investeerimist infrastruktuuri ja töökeskkonna parendusse.

Grupi aruandeaasta kahjum oli -99,4 miljonit eurot (2016: -57,7 miljonit eurot). Aruandeaasta kahjumi põhjuseks on varade allahindlus -89,0 miljonit eurot (2016: -55,7 miljonit eurot), mille tingis keeruline ärikeskkond. 2017. ja 2016 aasta jooksul dividende välja ei kuulutatud, samas maksti 2017 välja eelnevatel aastatel väljakuulutatud dividendi jääk. Grupi 2017 äritulud moodustasid 45,2 miljonit eurot (2016: 51,8 miljonit eurot). Tegevuskulud muutusid enamjaolt korrelatsioonis vastavate tegevusmahtudega või olid stabiilsed. 2017. aastal töötas grupis keskmiselt 371 inimest (2016: 410 inimest). Kokku arvestati 2017. aastal tööjõukuludeks 13,2 miljonit eurot (2016: 13,0 miljonit eurot). Personali arv aruandeperioodi lõpul moodustas 364 inimest (2016: 380 inimest).

Olulised grupi tegevust iseloomustavad suhtarvud on järgmised:

- Põhivarade rentaablus (EBITDA / materiaalne põhivara) 7.6% (2016: 11,3%);
- Käibe rentaablus (EBITDA / müük) 15.5% (2016: 32,0%);
- Omakapitali kordaja (E/A) 0,75 (2016: 0,83);

Suhtarvude arvutamisel on kasutatud järgmisi valemeid:

- Põhivarade rentaablus (EBITDA / materiaalne põhivara = Ärikasum enne kulumit, finantstulusid, -kulusid ja tulumaksu / [(materiaalse põhivara algsaldo + materiaalse põhivara lõppsaldo) / 2]
- Käibe rentaablus (EBITDA / müük) = Ärikasum enne kulumit, finantstulusid, -kulusid ja tulumaksu / müügitulud
- Omakapitali kordaja (E/A) = Omakapital / varad

Juhatuse esimees
(Arnout Dirk Lugtmeijer)

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**KONSOLIDEERITUD BILANSS**

Tuhandetes eurodes ja USA dollarites*

	Lisa	31.12.2017 tuh EUR	31.12.2016 tuh EUR	31.12.2017 tuh USD	31.12.2016 tuh USD
VARAD					
Käibevara					
Raha ja raha ekvivalendid	4	2 779	3 885	3 333	4 095
Nõuded ja ettemaksed	5	12 855	21 483	15 417	22 646
Varud	6	1 608	1 737	1 928	1 831
Käibevara kokku		17 242	27 105	20 678	28 572
Põhivara					
Materiaalne põhivara	7	39 169	144 370	46 975	152 181
Immateriaalne põhivara	8	182	224	219	236
Põhivara kokku		39 351	144 594	47 194	152 417
VARAD KOKKU		56 593	171 699	67 872	180 988
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Võlakohustused	10	3 238	8 585	3 884	9 049
Võlad hankijatele ja muud võlad	11	6 006	18 598	7 202	19 604
Lühiajalised kohustused kokku		9 244	27 183	11 086	28 653
Pikaajalised kohustused					
Võlakohustused	10	4 709	2 493	5 648	2 628
Pikaajalised kohustused kokku		4 709	2 493	5 648	2 628
KOHUSTUSED KOKKU		13 953	29 676	16 734	31 281
Omakapital					
Aktiivkapital	12	2 133	2 133	2 879	2 879
Ülekurs		57 172	57 172	82 732	82 732
Kohustuslik reservkapital		213	213	267	267
Ümberhindlusreserv	1	3 185	3 185	4 685	4 685
Jaotamata kasum		122 349	221 733	202 933	315 206
Omaaktsiad	12	-142 413	-142 413	-192 112	-192 112
Valuutakursi muutuste reserv		0	0	-50 245	-63 950
OMAKAPITAL KOKKU		42 639	142 023	51 138	149 707
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		56 593	171 699	67 872	180 988

Lehekülgedel 9 kuni 36 toodud lisad on käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>M. A.</u> Kuupäev/date <u>6.04.2018</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

Tuhandetes eurodes ja USA dollarites*

	Lisa	2017	2016	2017	2016
		tuh EUR	tuh EUR	tuh USD	tuh USD
Müügitulu	13	44 856	51 674	50 674	57 198
Muud äritulud	16	365	128	412	142
Kokku äritulud		45 221	51 802	51 086	57 340
Ärikulud					
Tegevuskulud	14	-24 976	-21 779	-28 215	-24 108
Tööjõukulud	15	-13 234	-12 996	-14 951	-14 385
Põhivara kulum, amortisatsioon ja väärtuse langus	7, 8	-105 715	-74 070	-119 426	-81 989
Muud ärikulud	16	-42	0	-47	0
Kokku ärikulud		-143 967	-108 846	-162 639	-120 481
Ärikasum (-kahjum)		-98 746	-57 044	-111 553	-63 142
Finantstulud	17	16	84	81	93
Finantskulud	17	-654	-710	-802	-786
Kokku finantstulud ja -kulud		-638	-626	-721	-693
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		-99 384	-57 670	-112 274	-63 835
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		-99 384	-57 670	-112 274	-63 835
Realiseerimata kursivahed		0	0	13 705	-3 864
Konsolideeritud koondkasum (-kahjum)		-99 384	-57 670	-98 569	-67 699

Lehekülgedel 9 kuni 36 toodud lisad on käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

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

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>M. A.</u> Kuupäev/date <u>6. 04. 2018</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

Tuhandetes eurodes ja USA dollarites*

	Lisa	2017 tuh EUR	2016 tuh EUR	2017 tuh USD	2016 tuh USD
Rahavood äritegevusest					
Puhaskasum (-kahjum)		-99 384	-57 670	-112 274	-63 835
<u>Korrigeerimised</u>					
Materiaalse põhivara kulum ja väärtuse langus	7	105 624	17 517	119 323	19 390
Immateriaalse põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus	8	92	56 553	103	62 598
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest	16	-150	-2	-169	-2
Muud finantstulud/kulud	17	638	626	721	693
Muud korrigeerimised		-112	0	-127	0
Äritegevusega seotud nõuete ja varude muutus	5,6	-1 250	7 621	-1 412	8 436
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	11	-3 207	-1 021	-3 622	-1 130
Makstud intressid	9,10,17	-402	-586	-454	-648
Kokku rahavood äritegevusest		1 849	23 039	2 089	25 502
Rahavood investeerimistegevusest					
Tasutud materiaalse põhivara soetamisel	7	-1 533	-4 186	-1 732	-4 633
Tasutud immateriaalse põhivara soetamisel	8	-51	-125	-57	-138
Laekunud materiaalse põhivara müügist	7,16	1 151	3	1 300	3
Saadud intressid	17	16	16	18	18
Lühiajaliste investeringute muutus	5	10 007	-6 197	11 305	-6 860
Kokku rahavood investeerimistegevusest		9 590	-10 488	10 834	-11 609
Rahavood finantseerimistegevusest					
Tagasimakstud pangalaenu	10	-3 114	-12 521	-3 518	-13 860
Tagasimakstud kapitalirendikohustused	10	-114	-109	-129	-121
Makstud dividendid	11	-7 330	0	-8 281	0
Makstud tulumaks dividendidelt	11	-1 833	0	-2 070	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-12 391	-12 630	-13 998	-13 980
Rahavood kokku		-952	-79	-1 075	-87
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	4	3 884	3 896	4 095	4 242
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-952	-79	-1 075	-87
Valuutakursside muutuste mõju		-153	67	313	-59
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	4	2 779	3 884	3 333	4 095

Lehekülgedel 9 kuni 36 toodud lisad on käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>M. A.</u> Kuupäev/date <u>6. 04. 2018</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Tuhandetes eurodes

	Aktiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Ümberhindlus- reserv	Jaotamata kasum	Omaaktsiad	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2015	2 133	57 172	213	3 185	279 404	-142 413	199 694
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	0	-57 670	0	-57 670
Saldo seisuga 31.12.2016	2 133	57 172	213	3 185	221 733	-142 413	142 024
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	0	-99 384	0	-99 384
Saldo seisuga 31.12.2017	2 133	57 172	213	3 185	122 349	-142 413	42 639

Tuhandetes USA dollarites*

	Aktiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Ümberhindlus- reserv	Jaotamata kasum	Omaaktsi ad	Realiseeri- mata kursi- vahed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2015	2 879	82 732	267	4 685	379 041	-192 112	-60 086	217 406
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	0	-63 835	0	-3 864	-67 699
Saldo seisuga 31.12.2016	2 879	82 732	267	4 685	315 206	-192 112	-63 950	149 707
Aruandeperioodi koondkahjum	0	0	0	0	-112 274	0	13 705	-98 569
Saldo seisuga 31.12.2017	2 879	82 732	267	4 685	202 932	-192 112	-50 245	51 138

Täpsem informatsioon aktiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 12.

Lehekülgedel 9 kuni 36 toodud lisad on käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

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

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS Vopak E.O.S. on Eesti Vabariigis registreeritud ettevõtte (õiguslik vorm – aktsiaselts), mille peamiseks tegevusalaks on naftasaaduste hoiustamine ja ümberlaadimine Maardus ja Muuga Sadamas asuvate terminalide kaudu.

AS Vopak E.O.S. 31.12.2017 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aruanne hõlmab AS-i Vopak E.O.S. (emaettevõtja) ja tema tütarettevõtjaid (edaspidi grupp).

2017. a konsolideeritud aruandes on kajastatud järgmised konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted:

	Asukoha-riik	Osalus		Põhitegevusala	Omanik
		2017	2016		
OÜ EK Holding	Eesti	100%	100%	Investeeringis- ja reklaamialane tegevus	AS Vopak E.O.S.
OÜ Tallinn LNG	Eesti	100%	-	Vedelike ja gaaside ladustamine	AS Vopak E.O.S.
AS E.R.S.	Eesti	100%	100%	Transpordialane tegevus	AS Vopak E.O.S.

Emaettevõtja registreeritud aadress on Pirita tee 102, 12011 Tallinn, Eesti Vabariik.

AS Vopak E.O.S. on Intercross Investments B.V. (Holland) ja Tankmaatschappij Dipping B.V. (Holland) ühisettevõtjaks (kummalegi kuulub 50% ettevõttest). Intercross Investments B.V. kontrollivaks aktsionäriks on Global Ports Investments Plc (Küpros). Tankmaatschappij Dipping B.V. kontrollivaks aktsionäriks on Koninklijke Vopak N.V. (Holland).

Grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on juhatuse poolt kinnitatud 6.aprillil 2018. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule kiidab majandusaasta aruande heaks grupi emaettevõtte nõukogu ja aktsionaride üldkoosolek. Aruanne on koostatud tuhandetes eurodes.

Kokkuvõtte olulistest arvestuspõhimõtetest

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

Arvestuse alused

Grupi 2017.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

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

Raamatupidamisaruannete koostamine kooskõlas IFRS-idega nõuab oluliste raamatupidamislike hinnangute kasutamist. Samuti peab juhtkond langetama otsuseid grupi arvestuspõhimõtete rakendamise protsessis ning juhtkond annab tulevikku puudutavaid hinnanguid kui ka oletusi. Raamatupidamislikud hinnangud ei lange sageli kokku nendega seotud hilisemate tegelike sündmustega. Hinnanguid ja otsuseid vaadatakse pidevalt üle ning need põhinevad eelnevatel kogemustel ja muudel teguritel, sealhulgas ootustel tulevikusündmuste kohta, mida peetakse põhjendatuks teadaolevaid asjaolusid arvestades. Kõrgema hinnangumääraga seotud või keerulisemad valdkonnad, kus eeldused ja hinnangud on olulised konsolideeritud raamatupidamisaruannete osas, on esitatud käesoleva aruande lisas 3.

A. Arvestuspõhimõtete ja esitlusviisi muutused**Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine**

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid Grupile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2017.

“Avalikustamise projekt” – IAS 7 muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Muudetud standard IAS 7 nõuab finantseerimistegevusest tekkinud kohustuste alg- ja lõppsaldo vahel toimunud liikumiste avalikustamist. Grupp on uue standardi kohaselt nõutava informatsiooni avalikustanud lisas 10.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 01.01.2017 algaval aruandeaastal, ei ole olnud olulist mõju Grupile.

Uued standardid, tõlgendused ja nende muudatused

Välja on antud uusi või muudetud standardeid ja tõlgendusi, mis muutuvad grupile kohustuslikuks alates 01.01.2018 või hilisematel perioodidel ja mida grupp ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

IFRS 9, „Finantsinstrumendid“: klassifitseerimine ja mõõtmine (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Uue standardi peamised reeglid on järgmised:

- Finantsvarad tuleb klassifitseerida ühte kolmest mõõtmiskategooriast – varad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande, ja varad, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.
- Võlainstrumendi klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelist finantsvarade haldamisel ning sellest, kas vara lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid („APIM“). Kui võlainstrumenti hoitakse sissenõudmise eesmärgil ja APIM nõue on täidetud, võib instrumenti kajastada korrigeeritud soetusmaksumuses. Võlainstrumendid, mis vastavad APIM nõudele ja mida hoitakse portfellis, kus ettevõtte hoiab varasid nii sissenõudmise kui ka müümise eesmärgil, võib kajastada õiglases väärtuses läbi koondkasumiaruande. Finantsvarad, mis ei sisalda APIM rahavoogusid, tuleb mõõta õiglases väärtuses läbi kasumiaruande (näiteks derivatiivid). Varjatud („embedded“) derivatiive ei eraldata enam finantsvaradest, vaid kaasatakse APIM tingimuse hindamisel.
- Omakapitaliinstrumendid tuleb alati kajastada õiglases väärtuses. Samas võib juhtkond teha tagasivõtmatu valiku kajastada õiglase väärtuse muutused läbi muu koondkasumiaruande, eeldusel, et instrumenti ei hoita kauplemiseesmärgil. Kui omakapitaliinstrumenti hoitakse kauplemiseesmärgil, tuleb selle õiglase väärtuse muutused kajastada kasumiaruandes.
- Enamus IAS 39 nõudeid finantskohustuste klassifitseerimiseks ja mõõtmiseks kanti muutmata kujul üle IFRS 9-sse. Peamiseks muudatuseks on see, et finantskohustuste puhul, mis on määratud kajastamiseks õiglases väärtuses läbi kasumiaruande, peab ettevõtte enda krediidiriski muutusest tulenevad õiglase väärtuse muutused kajastama muus koondkasumiaruandes.
- IFRS 9 kehtestab uue mudeli väärtuse languse kahjumite kajastamiseks – oodatava krediidikahjumi mudeli. See on „kolmetasandiline“ lähenemine, mille aluseks on finantsvarade krediitikvaliteedi muutumine pärast esialgset arvelevõtmist. Praktikast tähendavad uued reeglid seda, et ettevõtetel tuleb finantsvarade, mille osas ei ole väärtuse languse tunnuseid, arvelevõtmisel kajastada koheselt kahjum, mis on võrdne 12-kuulise oodatava krediidikahjumiga (nõuded ostjatele puhul kogu nende eluea jooksul oodatava krediidikahjumiga). Kui on toimunud oluline krediidiriski suurenemine, tuleb väärtuse langust mõõta, kasutades kogu eluea jooksul oodatavat krediidikahjumit, mitte 12 kuu jooksul oodatavat krediidikahjumit. Mudel sisaldab lihtsustusi rendi- ja ostjatele nõuete osas.
- Riskimaandamisarvestuse nõudeid muudeti, et siduda raamatupidamisarvestus paremini riskijuhtimisega. Standard pakub ettevõtetele arvestuspõhimõtte valikut rakendada kas IFRS 9 riskimaandamisarvestuse nõudeid või jätkata IAS 39 rakendamist kõikidele riskimaandamisinstrumentidele, kuna standard ei käsitle hetkel makro-riskimaandamisarvestust.

Grupp on hinnanud, et IFRS 9 ei avaldanud olulist mõju Grupi finantsaruandlusele seisuga 1. jaanuar 2018, kuna nõuete allahindlused on eelmistel perioodidel olnud ebaolulised ning raha ja hoiuseid hoitakse kõrge reitinguga krediidasutustes; seega oodatava krediidikahju mudeli rakendamine, sealhulgas tulevikku vaatava teabe arvesse võtmine, ei tekita olulist väärtuse langusest tulenevat kahjumit. Kõik finantsvarad vastavad APIM nõuetele ning neid hoitakse rahavoogude kogumise eesmärgil, seega jätkatakse nende kajastamist korrigeeritud soetusmaksumuses.

Samuti ei mõjuta IFRS 9 Grupi finantskohustusi, kuna uued nõuded avaldavad mõju ainult finantskohustusele, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, ning Grupil puuduvad sellised kohustused.

Grupp ei rakenda riskimaandamise arvestust, seega IFRS 9 mõju puudub. Uus standard kehtestab täiendava info avalikustamise nõuded ning esitlusviisi muudatused. Eeldatavasti muudab see Grupi finantsinstrumentide kohta avalikustatava info sisu ning ulatust, eriti uue standardi vastuvõtmise aastal.

IFRS 15 „Müügitulu lepingutelt klientidega“, muudatus standardi IFRS 15 jõustamise osas (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Uue standardi põhiprintsiibi kohaselt kajastatakse müügitulu siis, kui kaup või teenus antakse kliendile üle, ning müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Koos müüdud kaubad ja teenused, mis on eristatavad, tuleb kajastada eraldi ning lepinguhinnast antavad hinnaalandused tuleb reeglina allokeerida eraldi elementidele. Kui saadav tasu võib teatud põhjustel muutuda, kajastatakse müügituluna miinimumsumma, kui sellega ei kaasne olulist tühistamise/tagasimaksamise riski. Klientidega lepingute saamise tagamiseks tehtud kulutused tuleb kapitaliseerida ja amortiseerida selle perioodi jooksul, mil leping tekitab tulusid. Grupi hinnangul oluline mõju finantsaruandele puudub.

IFRS 15 „Müügitulu lepingutelt klientidega“ muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Muudatused ei muuda standardi põhiprintsiipe, vaid selgitavad, kuidas neid printsiipe tuleks rakendada. Muudatused selgitavad, kuidas tuvastada teostamiskohustusi (lubadust kliendile üle anda kaupa või osutada teenust) lepingus; kuidas määrata, kas ettevõtte on müügitehingu põhiosutaja (principal) (kauba või teenuse pakkuja) või agent (vastutav kauba või teenuse pakkumise korraldamise eest); ning kuidas määrata, kas müügitulu litsentsi andmise eest tuleb kajastada konkreetsel ajahetkel või perioodi jooksul. Neile selgitustele lisaks sisaldavad muudatused kaks täiendavat lihtsustust eesmärgiga vähendada ettevõtte kulusid ja keerukust standardi esmakordsel rakendamisel. Uuel standardil puudub oluline mõju Grupi finantsaruandele.

IFRS 16 „Rendilepingud“ (rakendub 1. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele)

Uus standard sätestab rendilepingute arvele võtmise, mõõtmise, esituse ja avalikustamise põhimõtted. Kõikide rendilepingute tulemusena saab rendilevõtja õiguse kasutada vara alates rendilepingu algusest ning – juhul kui rendimakseid tehakse üle perioodi – ka finantseeringu. Sellest tulenevalt elimineerib IFRS 16 rendilepingute klassifitseerimise kasutus- ja kapitalirentideks nagu seda tegi IAS 17 ning selle asemel kehtestab ühe arvestusmudeli rendilevõtjate jaoks. Rendilevõtjad peavad (a) arvele võtma varad ja kohustused kõikide üle 12-kuuliste rendilepingute osas, v.a juhul kui renditav vara on väikese väärtusega; ning (b) kajastama kasumiaruandes kulumit renditavadel varadel ja intressikulu rendikohustustelt. IFRS 16 põhimõtted rendileandjate jaoks jäävad sisuliselt samaks IAS 17 põhimõtetega, ehk et rendileandja jagab jätkuvalt oma rendilepingud kasutus- ja kapitalirentideks ning kajastab neid rendiliike erinevalt. Grupi hinnangul muudatuse rakendamisel kasvab varade ja kohustuste maht grupi bilansis 01.01.2019 hinnanguliselt 10,2 miljoni euro võrra. Standard on kohustuslik 01. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele majandusaastatele. Hetke seisuga ei kavatse Grupp rakendada standardit enne selle jõustumist. Grupp kavatseb kasutada lihtsustatud ülemineku reegleid ning ei korrigeeri võrdlusandmeid standardi rakendamise aasta aruandes.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju gruppidele.

B. Välisvaluuta

i. Arvestus ja esitusvaluuta

Kõikide grupi ettevõtete finantsaruanded on koostatud selles valuutas, mis on ettevõtte äritegevuse põhilise majanduskeskkonna valuuta (arvestusvaluuta). Konsolideeritud raamatupidamise aruanne on koostatud eurodes (EUR), mis on ematettevõtte arvestus- ja esitusvaluuta.

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

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne on esitatud tuhandetes eurodes ümardatuna lähima tuhandeni, v.a. kui sellele on viidatud teisiti.

ii. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluuta tehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna. Välisvaluutas monetaarsed finantsvarad ja –kohustused hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Ümberhindamisest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

C. Konsolideerimise põhimõtted

(a) Tütarettevõtjad

Tütarettevõtjad on kõik majandusüksused, mille üle kontsernil on kontroll. Kontsern kontrollib majandusüksust kui ta saab või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuval kasumile ja ta saab mõjutada seda kasumi suurust kasutades oma mõjuvõimu majandusüksuse üle.

Grupp kasutab äriühenduste kajastamisel omandamismeetodit. Tütarettevõtte ostmisel üleantud tasu koosneb üleantud varade, omandaja poolt võetud kohustuste ja grupi poolt emiteeritud omakapitaliinstrumentide õiglastest väärtustest. Üleantud tasu sisaldab ka tingimusliku tasu kokkuleppes tuleneva vara või kohustuse õiglast väärtust. Omandamisega seotud kulutused kajastatakse kuluna. Omandatud eristatavad varad ja kohustused ning tingimuslikud kohustused võetakse ostukuupäeval arvele nende õiglastes väärtustes.

Iga äriühenduse puhul teeb grupp valiku, kas kajastada mittekontrolliv osalus omandatavas ettevõttes õiglastes väärtuses või mittekontrolliva osaluse proportsionaalses osas omandatavast eristatavast netovarast.

Kui üleantud tasu, omandatavas ettevõttes oleva mitte-kontrolliva osaluse ja omandajale eelnevalt omandatavas ettevõttes kuulunud omakapitaliosaluse õiglase väärtuse (omandamise kuupäeva seisuga) summa ületab grupi osalust omandatud eristatavates varades ja ülevõetud kohustustes, kajastatakse vahe firmaväärtusena. Kui eelnimetatud summa on soodusostude puhul väiksem kui omandatud tütarettevõtte netovarade õiglane väärtus, kajastatakse vahe koheselt koondkasumiaruandes. Tütarettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus kajastatakse bilansis eraldi real immateriaalse varana. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita, vaid selle asemel viiakse kord aastas läbi vara väärtuse languse test. Väärtuse testi käigus võrreldakse bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Väärtuse testi jaoks jagatakse firmaväärtus raha genereerivate üksuste vahel ja kaetava väärtuse leidmiseks arvutatakse rahateeniva üksuse oodatavate rahavoogude nüüdisväärtus, mida loodetakse vastavalt raha genereerivalt üksuselt saada. Firmaväärtus hinnatakse alla ulatuses, mille võrra tema kaetav väärtus on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest. Firmaväärtuse allahindluseid ei tühistata.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes liidetakse kõigi tütarettevõtjate, kelle üle ematettevõtja omab kontrolli, finantsinformatsioon rida-realt. Kõik omavahelised nõuded ja kohustused ning grupisisesed tehingud ja realiseerimata tulu grupi ettevõtete vahelistelt tehingutelt on elimineeritud. Elimineeritud on ka realiseerimata kahjumid, v.a. kui tehing viitab loovutatud vara väärtuse langusele.

D. Raha ja raha ekvivalendid

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

E. Finantsvarad

Grupile kuuluvad finantsvarad on klassifitseeritud laenude ja nõuete finantsvarade kategooriasse. Klassifitseerimine sõltub finantsvarade omandamise eesmärgist. Juhtkond teeb otsuse finantsvarade klassifitseerimise kohta nende soetamisel.

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

(a) Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Nõuded võetakse esmalt arvele nende õiglastes väärtuses koos tehingukuludega. Pärast esmast

arvele võtmist kajastatakse laenusid ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Seda meetodit kasutatakse järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu arvestamisel.

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

F. Nõuded ostjate vastu

Nõuded ostjate vastu võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses ja kajastatakse seejärel korrigeeritud soetusmaksumuses kasutades sisemise intressimäära meetodit, millest on maha arvatud allahindlused. Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Sellisteks olukordadeks võivad olla ostjate olulised finantsraskused, pankrot või finantsiline reorganiseerimine või kohustuste mittetäitmine enam kui 3 kuud üle maksetähtaja. Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse iga ostja kohta eraldi. Nõuete allahindlus on erinevus vara bilansilise ja kaetava väärtuse vahel, milleks on tulevikus oodatava rahavoogude summa diskonteerituna sisemise intressimääraga. Nõuete allahindlus on kajastatud allahindluse kontol läbi kasumiaruande muu ärikuluna. Kui nõue on tunnistatud lootusetuks, siis kantakse see bilansist maha. Kui eelnevatel perioodidel allahinnatud nõuded laekuvad, siis kajastatakse need kasumiaruandes vähendades muid ärikulusid.

G. Varud

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

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Üksikult eristatavate varude objektide puhul lähtutakse nende soetusmaksumuse määramisel konkreetselt iga objekti soetamiseks tehtud kulutustest. Kui varude objektid ei ole üksteisest selgelt eristatavad, kasutatakse FIFO meetodit.

Varude kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit.

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

H. Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivarana kajastatakse grupi enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku elueaga üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

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

Kasulik eluiga põhivaragruppide lõikes:

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialled for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	M. A.
Kuupäev/date	6. 04. 2018
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

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

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

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

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

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

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse antud objekti soetusmaksumuses perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks lähtudes olulisuse printsiibist. Eelmisel aastal kui ka arandeaaastal kajastas Grupp laenukasutuse kulutusi tekkepõhiselt perioodi kuludes.

I. Immateriaalne põhivara

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

Kasulikud lepingud

Äriühenduse käigus omandatud kasulikud lepingud on võetud bilansis arvele õiglasel väärtuses. Kasulikel lepingutel on piiratud kasulik eluiga. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil ja varad amortiseeritakse nende kasuliku eluea jooksul (vaata lisa 8), vastavalt lepingu kestusele.

Tarkvara ja infosüsteemid

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

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

Kasulik eluiga on immateriaalse põhivara gruppide lõikes:

- Tarkvara ja infosüsteemid 3-5 aastat

Firmaväärtus, vaata punkt C.

J. Varade väärtuse langus

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	M. A.
Kuupäev/date	6. 04. 2018
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

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

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (raha genereeriv üksus). Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse aruandeaasta kasumiaruande real Põhivara kulum, amortisatsioon ja väärtuse langus.

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

K. Kapitali- ja kasutusrendid

Rendi all mõistakse kokkulepet, mille kohaselt rendileandja annab rentnikule makse või rea maksete eest kokkulepitud ajavahemikuks üle vara kasutusõiguse.

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

Grupp kui rentnik

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

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Grupp kui rendileandja

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

L. Finantskohustused

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

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

M. Hüvitised töötajatele

Töötajate lühiajalised hüvitised

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

Töösuhte lõpetamise hüvitised

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

N. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

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

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

O. Maksustamine**(a) Ettevõtte tulumaks**

Vastavalt Eesti Vabariigis kehtivale tulumaksuseadusele ettevõtjate kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende alates 1.01.2015 maksumääraga 20/80 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendi väljamaksmist aktsionäridele kajastatakse kohustusena grupi raamatupidamise aruandes perioodil, mil dividendid kuulutatakse välja ettevõtja aktsionäride poolt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

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

(b) Muud maksuliigid

Grupi kulusid mõjutavad järgmised maksuliigid:

Maksuliik	Maksumäär
Sotsiaalmaks	33 % töötajatele tehtud väljamaksetelt ja erisoodustustelt
Töötuskindlustusmaks	0,80% töötajatele tehtud väljamaksetelt
Erisoodustuse tulumaks	20/80 töötajatele tehtud erisoodustustelt
Ettevõtja tulumaks ettevõtlusega mitteseotud kuludelt	20/80 ettevõtlusega mitteseotuks loetavatelt kuludelt

P. Tulude arvestus

Tulu teenuse ja kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tuluna ei näidata käibemaksu, tagastusi, allahindlusi. Tulu kajastatakse, kui selle suurus on usaldusväärselt mõõdetav ja on tõenäoline, et tulevase majandusliku kasu nõue on täidetud. Tulu suurus ei ole usaldusväärselt mõõdetav kuni kõik müügiga seotud tingimused ja asjaolud on lahendatud. Grupi hinnangud tuginevad varasematele kogemustele võttes arvesse iga kliendi ja tehingu tüüpi ja eritingimusi.

(a) Tulu teenuste müügist

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	M.A.
Kuupäev/date	6.04.2018
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Grupp osutab kütuse ümberlaadimise, hoiustamise ja transiidi teenust klientidega lepingutes kokkulepitud hindade alusel.

Ümberlaadimisteenuse puhul hindab juhtkond nende saadetiste osas, mille puhul bilansipäeval on laadimine pooleli, valmidusastme meetodi kasutamise mõju Grupi finantstulemusele. Üldiselt valmidusmeetodi rakendamise mõju on ebaoluline, kuna teenus osutatakse lühikese perioodi jooksul, sellisel juhul kajastatakse tulu teenuse osutamise järel. Kui valmidusastme meetodi rakendamine on Grupi finantstulemusele oluline, kajastatakse tulu vastavuses valmidusastme meetodiga.

Hoiustamise teenuse tulu kajastatakse teenuse osutamise järel, mitte harvemini kui kord kuus. Hoiustamisperioodi lõpp langeb enamikel juhtudel kokku kalendrikuu lõpuga.

Raudteeteenuste tulu kajastatakse teenuse osutamise järel.

(b) Intressitulu

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

Q. Ümberhindluse reserv

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

Juhul kui omandatud tütarettevõtte põhivarade väärtus langeb, tehakse põhivarade allahindlus kõigepealt ümberhindluse reservi arvelt ja reservi ületav summa kajastatakse aastaaruande kasumiaruandes.

R. Kohustuslik reservkapital

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

S. Omaaktsiad

Juhul kui Grupi ettevõtte soetab emaettevõtte aktsiaid kajastatakse aktsiate eest makstud tasu koos otseste tehingukuludega emaettevõtte omanikele kuuluva omakapitali vähendusena kuni need aktsiad tühistatakse või uuesti emiteeritakse. Uuesti emiteerimise korral kajastatakse saadud tasu, millest on lahutatud otsesed tehingukulud, emaettevõtte omanikele kuuluva omakapitali suurendamisena.

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Intiaalid/initials <u>M.A.</u>
Kuupäev/date <u>6.04.2018</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 2 Finantsriskide juhtimine

Kõik grupi finantsvarad ja kohustused kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

2.1. Finantsriskid

Grupi majandustegevusega kaasnevad mitmed finantsriskid: tururisk (mis hõlmab valuutariski ja intressimäära riski), krediidirisk ja likviidsusrisk. Grupi üldine riskide juhtimine toimub AS Vopak E.O.S. juhtkonna tasemel ning keskendub finantsurgude prognoosimatusele ja üritab vähendada võimalikke ebasoodsaid mõjusid grupi finantstegevusele. Finantsriskide juhtimise eesmärgiks on finantsriskide maandamine ja finantstulemuste volatiilsuse vähendamine.

(a) Tururiskid

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

(i) Valuutarisk

Grupi arvestusvaluuta on euro (EUR). Grupi finantsinstrumendid, mis on mõjutatud valuutariskist, on raha ja raha ekvivalendid, muud lühiajalised deposiidid, nõuded ostjatele ja võlakohustused.

Ülevaade välisvaluutas fikseeritud finantsvaradest ja kohustustest on toodud järgnevalt. Tabelid kajastavad toodud summasid tuhandetes eurodes vastavate monetaarsete varade ja kohustuste alusvaluutade lõikes. Valuutariskide juhtimiseks analüüsib juhtkond valuutakursside kõikumistest tulenevaid mõjusid Grupi rahavoogudele arvestades laekumisi ja väljamakseid erivaluutades ning nende osakaalusid ja ajastust.

(tuhandetes eurodes)

31.12.2017	USD	EUR	Muud	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 4)	1 812	966	0	2 778
Lühiajalised nõuded (lisa 5)	68	10 652	0	10 720
Kokku finantsvarad	1 880	11 618	0	13 498
Lühiajalised võlakohustused (lisa 10)	0	3 238	0	3 238
Muud lühiajalised kohustused (lisa 11)	81	2 328	72	2 481
Pikaajalised võlakohustused (lisa 10)	0	4 709	0	4 709
Kokku finantskohustused	81	10 275	72	10 428
 31.12.2016	 USD	 EUR	 Muud	 Kokku
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 4)	173	3 711	0	3 885
Lühiajalised nõuded (lisa 5)	16	20 584	0	20 601
Kokku finantsvarad	190	24 296	0	24 486
Lühiajalised võlakohustused (lisa 10)	0	8 585	0	8 585
Muud lühiajalised kohustused (lisa 11)	0	9 541	11	9 552
Pikaajalised võlakohustused (lisa 10)	0	2 493	0	2 493
Kokku finantskohustused	0	20 619	11	20 630

Lühiajalised nõuded sisaldavad nõudeid ostjate vastu ja muid finantsvarasid. Muud lühiajalised kohustused sisaldavad võlgasid tarnijatele ja muid finantskohustusi (v.a. võlakohustusi).

(ii) Rahavoo intressi ja õiglase väärtuse intressi risk

Grupi rahavoo intressirisk oli peamiselt seotud pikaajaliste võlakohustustega, mis kandsid ujuvat intressimäära. Grupil ei ole olulist õiglase väärtuse intressi riski kuna puuduvad õiglases väärtuses kajastatavad kohustused. Intressirisk on eelkõige seotud Euribori võimaliku kõikumisega ja pankade keskmiste intressimäärade muutumisega.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. A.
 Kuupäev/date 6. 04. 2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Grupi pangalaenukandisid seisuga 31. detsember 2017 kui ka 31. detsember 2016 3-kuu Euriboril põhinevat ujuvat intressimäära. Intressiriski mõju grupi majandustulemusele analüüsitakse regulaarselt. Analüüsi käigus kaalutakse erinevaid võimalusi riskide maandamiseks. Sellisteks võimalusteks on refinantseerimine, olemasolevate positsioonide uuendamine.

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

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

- Proportsionaalne liikumine USD valuutakursis – USD 5%-line tugevnemine (EUR nõrgenemine) ja USD 5%-line nõrgenemine (EUR tugevnemine); 1 USD=0,8338 EUR 31.12.2017 (1 USD=0,9487 EUR 31.12.2016).
- Muutus 0 / + 50 baaspunkti EUR laenuturu intressimäärades võrreldes 31.12.2017 kehtinud määraga 0% (31.12.2016 kehtinud keskmise määraga 0%)
- Muutus +10/-5 baaspunkti EUR üleöödeposiitide turuintressimäärades võrreldes 31.12.2017 kehtinud määraga 0,05% , muutus +10/-1 baaspunkti USD üleöödeposiitide turuintressimäärades võrreldes 31.12.2017 kehtinud määraga 0,01%, muutus +50/0 baaspunkti EURIBOR määras (muutus +10/-5 baaspunkti EUR üleöödeposiitide turuintressimäärades võrreldes 31.12.2016 kehtinud määraga 0,05% ning muutus +10/-1 baaspunkti USD üleöödeposiitide turuintressimäärades võrreldes 31.12.2016 kehtinud määraga 0,01%).

Alljärgnev tabel analüüsib valuuta- ja intressiriski mõjusid grupi finantsvaradele ja –kohustustele:

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2017	Valuutarisk		Intressirisk	
		USD tugevneb 5%	USD nõrgeneb 5%	Intressimäär tõuseb	Intressimäär langeb
	Bilansiline väärtus	Mõju kasumi-aruandele	Mõju kasumi-aruandele	Mõju kasumi-aruandele	Mõju kasumi-aruandele
Finantsvarad					
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 4)	2 779	91	-91	3	-1
Nõuded ostjatele (lisa 5)	1 864	3	-3	0	0
Muud finantsvarad (lisa 5)	8 856	0	0	0	0
Mõju finantsvaradele kokku		94	-94	3	-1
Finantskohustused					
Laenukohustused (lisa 10)	7 947	0	0	-19	0
Muud finantskohustused (lisa 11)	2 481	-4	4	0	0
Mõju finantskohustustele kokku		-4	4	-19	0
Mõju kasumiaruandele kokku		90	-90	-17	-1

	31.12.2016	Valuutarisk		Intressirisk	
		USD tugevneb 10%	USD nõrgeneb 10%	Intressimäär tõuseb	Intressimäär langeb
	Bilansiline väärtus	Mõju kasumi-aruandele	Mõju kasumi-aruandele	Mõju kasumi-aruandele	Mõju kasumi-aruandele
Finantsvarad					
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 4)	3 885	9	-9	4	-2
Nõuded ostjatele (lisa 5)	995	1	-1	0	0
Muud finantsvarad (lisa 5)	19 606	0	0	0	0
Mõju finantsvaradele kokku		9	-9	4	-2
Finantskohustused					
Laenukohustused (lisa 10)	11 078	0	0	-35	0
Muud finantskohustused (lisa 11)	9 552	0	0	0	0
Mõju finantskohustustele kokku		0	0	-35	0
Mõju kasumiaruandele kokku		9	-9	-31	-2

Valuuta ja intressikõikumiste mõju on Grupile ebaoluline.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. A.
 Kuupäev/date 6. 04. 2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

(b) Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et grupp ei suuda täita oma finantskohustusi. Likviidsusrisi maandatakse erinevate finantsinstrumentidega nagu laenu pankadelt ja omanikelt. Igapäevaselt üritab juhtkond säilitada piisavat hulka likviidset vara finantskohustuste täitmiseks, jälgides jooksvat kuni 3-ks kuuks projekteeritud rahavoogusid. Võõrvahendite kaasamiseks koostatakse pikemaajalised prognoosid. Pikaajaliste ja suuremahuliste ehituslepingute sõlmimisel lepitakse kokku reaalsed tasumistähtajad, mis langevad kokku sissetulevate rahavoogudega.

Alljärgnevas likviidsusanalüüsis on esitatud grupi lühi- ja pikaajaliste finantskohustuste jaotus realiseerimistähtaegade lõikes. Kõik tabelis toodud summad on diskonteerimata rahavood.

(tuhandetes eurodes)

		Kohustuste jaotus maksetähtaegade lõikes					
	Lisa	Kuni 3 kuud	3 kuud kuni 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Diskonteerimata rahavood kokku	Bilansiline väärtus
Seisuga 31.12.2017							
Pangalaenu tagasimaksed	10	811	2 405	2 360	0	5 577	5 450
Intressivõlad	10	5	0	0	0	5	5
Kapitalirendimaksed	9	57	172	918	2 274	3 421	2 493
Võlad hankijatele ja muud võlad*	11	2 480	0	0	0	2 480	2 480
Finantskohustuste rahavood kokku		3 354	2 577	3 278	2 274	11 483	10 428

(tuhandetes eurodes)

		Kohustuste jaotus maksetähtaegade lõikes					
	Lisa	Kuni 3 kuud	3 kuud kuni 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Diskonteerimata rahavood kokku	Bilansiline väärtus
Seisuga 31.12.2016							
Pangalaenu tagasimaksed	10	3 177	5 470	0	0	8 648	8 463
Intressivõlad	10	7	0	0	0	7	7
Kapitalirendimaksed	9	57	172	918	2 524	3 671	2 607
Võlad hankijatele ja muud võlad*	11	9 552	0	0	0	9 552	9 552
Finantskohustuste rahavood kokku		12 794	5 643	918	2 524	21 878	20 630

* Kokku võlad tarnijatele ja muud võlad miinus ettemaksed, võlad töötajatele, maksud

2013 aastal kuulutati välja dividendid netosummas 35 550 tuhat eurot, millest seisuga 31.12.2016 on maksmata 7 330 tuhat eurot. Selle tulemusena ületasid seisuga 31.12.2016 lühiajalised kohustused käibevara 78 tuhande euro võrra. Dividendid maksti välja 2017 aastal summas 7 330 tuhat eurot. Dividendide väljamaksed on finantseeritud jooksvast äritegevuse rahavoost.

Tabelis kajastatud rahavood on diskonteerimata ja seetõttu ei vasta summad Lisas 10 „Võlakohustused“ avalikustatud summadele.

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

Analüüsil kasutatud intressimäärad

	31.12.2017	31.12.2016
Pangalaenu	3k EURIBOR+marginaal	3k EURIBOR+marginaal
Kapitalirendimaksed	4,5%	4,5%

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.A.
 Kuupäev/date 6.04.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

c) Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et grupi kliendid ja tehingupartnerid jätavad omapoolsed kohustused täitmata. Krediidiriskile on avatud järgmised finantsinstrumendid nagu raha pangakontodel, deposiidid ja nõuded ostjatele. Raha hoiustatakse kõrge krediitireitinguga kommertsbankades, panga reitingud on toodud lisas 4. Grupi müügitehingud toimuvad koostööpartneritega, kellega on grupil pikaajalised koostöökogemused ja nende maksevõimelisust on testitud ning juhtkond pole pidanud vajalikuks määrata neile krediidilimiite. Ostjatele kehtivad ühe- kuni kahenädalased maksetähtajad, mis annab grupile kiire tagasiside makseraskuste tekkimise korral (vt. nõuete analüüs lisas 5).

Grupi rahalised vahendid on hoiustatud bankades, millelele on omistatud Moody's reitinguagentuuri krediitireiting vähemalt Baa2.

Grupi maksimaalne krediidiriskile avatud summa bilansipäeva seisuga on järgmine:

(tuhandetes eurodes)	31.12.2017	31.12.2016
Raha ja raha ekvivalendid *	2 778	3 884
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded **	2 225	2 094
Tähtajalised hoiused	8 500	18 507
Kokku krediidiriskile avatud summad	13 504	24 485

* Raha ja raha ekvivalendid kokku miinus sularaha kassas (lisa 4)

** Kokku nõuded ostjate vastu ja muud nõuded miinus ettemaksed (lisa 5)

2.2. Kapitali juhtimine

Grupi kapitali juhtimise eesmärgiks on kindlustada võime olla jätkuvalt tegutsev ettevõtte, selleks et toota omanikele kasumit ja säilitada optimaalset kapitalistruktuuri. Kapitali juhtimisel jälgib juhatus laenuvahendite ja omakapitali osakaalu kapitalis.

Grupi jaoks on kapital nii võlakohustused (lisa 10) (miinus raha ja raha ekvivalendid (lisa 4) kui ka omakapital (lisa 12).

Saavutatud võlakohustuste suhe omakapitali vastab olulises osas juhtkonna ootuste vahemikule.

(tuhandetes eurodes)	Lisa	31.12.2017	31.12.2016
Võlakohustused kokku	10	7 948	11 078
Miinus: raha ja rahaekvivalendid	4	-2 779	-3 885
Netovõlg		5 169	7 193
Omakapital		42 640	142 024
Kokku kapital		47 809	149 217
Võlakohustuste suhe omakapitali		12%	5%

Vastavalt pankadega sõlmitud laenulepingutele on kehtestatud nõuded erinevatele suhtarvudele (financial covenants). Kui need nõuded ei ole täidetud, siis võib pank ennetähtaegselt laenu tagasi nõuda. Seisuga 31.12.2017 kui ka 31.12.2016 olid kõik laenulepingus kehtestatud nõuded täidetud.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.A.
 Kuupäev/date 6.04.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

2.3. Õiglane väärtus

Grupi hinnangul ei erine bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate varade ja kohustuste õiglasel väärtusel oluliselt seisuga 31.12.2017 ja 31.12.2016 grupi konsolideeritud bilansis kajastatavatest jääkväärtustest.

Nõuded ostjatele, millest on maha arvatud allahindlus ja võlad hankijatele bilansilised väärtused võrduvad hinnanguliselt nende õiglase väärtusega.

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

Pikaajaliste finantskohustuste (pangalaen, kapitalirent) õiglase väärtuse hindamiseks ei olnud grupil saadaval uusi tehinguandmeid sarnaste instrumentidega aastalõpu seisuga ja kuigi grupp saab määrata kindlaks turu intressimäärade üldise taseme, ei pruugi ta teada, millist krediidi- või muud riskitaset võtaksid turul osalejad arvesse instrumendi hinna määramisel sellel kuupäeval. Grupil ei pruugi olla hiljutistest tehingutest pärinevaid andmeid nõuetekohase krediidi hinnavahe kindlaksmääramiseks baasintressimäära suhtes, et kasutada seda hinnavahet nüüdisväärtuse arvutamiseks vajaliku diskontomäära kindlaks määramisel. Kui vastupidised tõendid puuduvad, oleks mõistlik eeldada, et laenu võtmise kuupäeval eksisteerinud hinnavahe ei ole toimunud muutusi, seega on Grupi hinnangul pikaajaliste võlakohustuste õiglane väärtus ligikaudu võrdne nende bilansilise väärtusega.

Lisa 3 Olulised raamatupidamishinnangud ja otsused

Vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele tuleb teatud osades teha juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid, mis omavad mõju finantsaruannetes kajastatud varadele ja kohustustele järgneva majandusaasta käigus. Juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad varasemal kogemusel ning muudel faktoritel, mille hulgas on ka eeldused tulevaste sündmuste kohta, mida peetakse põhjendatuks olemasolevate tingimuste juures. Lisaks hinnangutele teeb juhtkond otsuseid kasutatavate raamatupidamis põhimõtete rakendamisel. Valdkonnad, mis on nõudnud olulisemaid juhtkonnapoolseid otsuseid, mis omavad kõige olulisemat mõju finantsaruannetes kajastatud summadele ja hinnangud, mis võivad põhjustada olulisi korrigeerimisi varade ja kohustuste bilansilistes väärtustes järgneval majandusaastal on materiaalse ja immateriaalse põhivara amortisatsiooniperioodi määramine (lisa 7, 8).

Materiaalse ja immateriaalse põhivara kasuliku eluea määramine

Juhtkond on hinnanud materiaalse ja immateriaalse põhivara kasulikke eluigasid, võttes arvesse äritegevuse tingimusi ja mahte, ajaloolist kogemust nimetatud valdkonnas ning tulevikuperspektiive. Juhtkond on hinnanud ja kehtestanud kasulikud eluead, mis on välja toodud Lisas 1 Arvestuspõhimõtted, materiaalse kui ka immateriaalse põhivara alajaotuses. Seisuga 31.12.2017 oli Grupil amortiseeritavaid materiaalseid põhivarasid soetusmaksumuses 344 miljonit eurot (31.12.2016 vastavalt 340 miljonit eurot) ja amortiseeritavaid immateriaalseid põhivarasid summas 1,4 miljonit eurot (31.12.2016 vastavalt 1,3 miljonit eurot). Keskmised amortisatsiooninormid on vastavalt materiaalsel põhivaral 5,5% (2016 5,5%) ja immateriaalsel põhivaral 4,4% (2016 4,4%). Kui amortisatsiooni normid tõuseksid 10% võrra, siis aastakulum suureneks ja kasum väheneks ligikaudu 1,7 miljoni euro võrra (2016 1,8 miljoni euro võrra).

Vara väärtuse languse hindamine

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

Kord aastas koostab juhtkond kasutusväärtuse hindamiseks realistliku projektsiooni firmaväärtusega seotud äriüksuse poolt teenitavate rahavoogude kohta järgmistel perioodidel ning arvutab nende rahavoogude nüüdisväärtuse. Suurim ebakindlus tulevaste rahavoogude määramisel on seotud poliitilistest suhetega Venemaa ja Eesti vahel. Nüüdisväärtuse leidmisel kasutatakse diskontomäära, mis objektiivselt peegeldab vastava äriüksuse riskiastet ja sellest tulenevat oodatavat tulususe määra. Kui leitud firmaväärtuse kaetav väärtus ületab selle bilansilist väärtust, firmaväärtust alla ei hinnata.

Seisuga 31.12.2017 grupi materiaalsete ja immateriaalsete põhivara bilansiline jääkväärtus kokku enne väärtuse langusest tingitud allahindlust oli 128,3 miljonit eurot (31.12.2016 vastavalt 200,3 miljonit eurot). Läbi viidud vara väärtuse testi tulemusena on kajastatud firmaväärtuse allahindlus summas 0,0 miljonit eurot (31.12.2016 vastavalt 43,3 miljonit eurot) ning muude materiaalsete ja immateriaalsete põhivara allahindlus summas 89 miljonit eurot (31.12.2016 vastavalt 12,4 miljonit eurot). Vaata ka lisa 8.

Vara väärtuse hindamise olulised põhimõtted on kirjeldatud lisa 1.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Initialiaid/initials <u>M. A.</u>
Kuupäev/date <u>6. 04. 2018</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Nõuded ostjate vastu

Nõudeid ostjate vastu hinnatakse individuaalselt. Individuaalne hindamine eeldab tähtaja ületanud nõuete eraldiseisvat hindamist, mille käigus otsustatakse, kas ja mis ulatuses nõue vajab allahindlust.

Lisa 4 Raha ja raha ekvivalendid

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Raha kassas	1	0
Raha nõudmiseni hoiustel	2 778	3 885
Kokku raha ja raha ekvivalendid	2 779	3 885

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

Raha ja raha ekvivalendid finantsinstitutsioonides	31.12.2017	31.12.2016
Finantsinstitutsioonid krediidi reitinguga Aa3	2 778	3 885
Kokku raha ja raha ekvivalendid finantsinstitutsioonides	2 778	3 885

Lisa 5 Nõuded ja ettemaksed

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Lühiajalised nõuded ja ettemaksed		
Ostjate laekumata arved	1 864	995
Nõuded ostjate vastu kokku	1 864	995
Maksude ettemaksed (vt allpool)	657	628
Maksude ettemaksed kokku	657	628
Tähtajalised hoiused	8 500	18 507
Muud viitlaekumised	309	1 041
Muud nõuded	52	58
Muud lühiajalised nõuded kokku	8 861	19 606
Ettemaksed teenuste eest	1 473	255
Nõuded ja ettemaksed kokku	12 855	21 483

Valdav osa nõuetest ostjate vastu on Eurodes. Muud nõuded on valdavas osas fikseeritud eurodes. Nõuete jagunemine valuutade lõikes on toodud lisas 2. Muude nõuete saldoses ei ole olulisi nõudeid, mille maksetähtaeg on ületatud või nõudeid, mis vajaksid allahindamist.

Nõuete krediitlikvaliteet hinnatakse sõltumatu osapoole antud krediidi reitingute või nende puudumisel klientide varasema krediitlikaitumise alusel.

Muudel nõuetele, mis on klassifitseeritud kui finantsvarad, ei ole sõltumatu osapoole krediidi reitingut.

Tähtajalised hoiused koosnevad EUR deposiitidest finantsinstitutsioonides (reitinguga Aa2 ja Aa3) perioodiga pikem kui 3 kuud. Võrdlusperioodi lõpus koosnesid tähtajalised hoiused EUR deposiitidest finantsinstitutsioonides (reitinguga Aa3) perioodiga pikem kui 3 kuud. Rahavoogude aruandes kajastuvad muutused tähtajalistes hoiustes investimisrahavoogude all.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.A.
 Kuupäev/date 6.04.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Tähtajalised hoiused finantsinstitutsioonides	31.12.2017	31.12.2016
Finantsinstitutsioonid krediidireitinguga Aa2	0	12 519
Finantsinstitutsioonid krediidireitinguga Aa3	8 500	5 988
Kokku tähtajalised hoiused finantsinstitutsioonides	8 500	18 507

Ostjatelt laekumata arvete analüüs on esitatud allpool

	31.12.2017	31.12.2016
Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg pole saabunud ja mida pole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks	1 822	990
<i>Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on ületatud, aga mida pole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks.</i>		
maksetähtajast möödunud kuni 1 kuu	29	0
maksetähtajast möödunud 1-3 kuud	13	5
Kokku ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg on ületatud, aga mida pole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvateks.	42	5
Kokku ostjatelt laekumata arved	1 864	995

Ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg pole saabunud ja mida pole hinnatud ebatõenäoliselt laekuvaks	31.12.2017	31.12.2016
Nõuded ostjate vastu (arveldatud 6 kuud või rohkem), kes ei ole viimase 6 kuu jooksul maksetähtaega ületanud	1 517	972
Nõuded ostjate vastu (arveldatud 6 kuud või rohkem), kes on viimase 6 kuu jooksul maksetähtaega ületanud	305	18
Kokku ostjatelt laekumata arved, mille maksetähtaeg pole saabunud	1 822	990

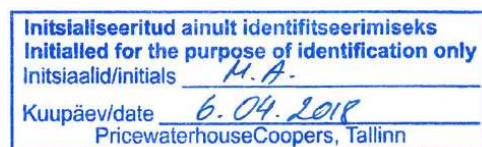
Kõik nõuded, mille tähtaeg polnud 31.12.2017 seisuga veel saabunud on aruande koostamise ajaks laekunud. Nõuded, mille maksetähtajast oli 31.12.2017 seisuga möödunud kuni 1 kuu, on aruande koostamise ajaks laekunud.

Muutused ebatõenäoliselt laekuvates nõuetes on esitatud alljärgnevas tabelis.

	31.12.2017	31.12.2016
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi algul	0	-395
Aruandeperioodil lootusetuks kantud nõuded	0	395
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi lõpul	0	0

Ebatõenäoliseks tunnistatud nõuded kantakse lootusetuks siis, kui puudub igasugune ootus raha või muu finantsvara saamiseks.

Detailsem info maksude ettemaksete ja tagasinõuete kohta kui ka kohustuste kohta (lisa 11) on esitatud allpool olevas tabelis:



Maksuliik	31.12.2017		31.12.2016	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	23	0	20
Käibemaks	657	0	628	0
Üksikisiku tulumaks	0	182	0	246
Sotsiaalmaks	0	364	0	471
Kohustuslik kogumispension	0	14	0	18
Töötuskindlustusmaks	0	21	0	28
Keskkonnamaksud	0	4	0	5
Kokku	657	608	628	788

Lisa 6 Varud
(tuhandetes eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Varuosad ja muud varud	423	552
Müügiks ostetud kaubad	1 185	1 185
Kokku	1 608	1 737

Seoses varude võimaliku realiseerimishinna tõusuga tühistati 31.12.2016 seisuga eelnevalt kajastatud allahindlus summas 50 tuhat eurot. Seisuga 31.12.2017 ei tuvastatud varude võimaliku realiseerimishinna langust (lisa 16).

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. A.
 Kuupäev/date 6.04.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 7 Materiaalne põhivara
 (tuhandetes eurodes)

	Maa	Ehitised ja rajatised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitised ja ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2015						
Soetusmaksumus	4 417	230 249	100 985	1 759	2 910	340 321
Akumuleeritud kulum	0	-114 473	-66 323	-1 620	0	-182 416
Jääkmaksumus	4 417	115 776	34 663	139	2 910	157 906
2016. a toimunud muutused						
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	0	30	43	3 911	3 984
Ümberklassifitseerimine	0	1 357	4 625	145	-6 127	0
Müük ja mahakandmine jääkväärtuses	0	0	-1	0	0	-1
Arvestatud kulum	0	-9 299	-8 085	-105	0	-17 490
Väärtuse langus (lisa 8)	0	-28	0	0	0	-28
Saldo seisuga 31.12.2016						
Soetusmaksumus	4 417	231 595	105 608	1 919	693	344 233
Akumuleeritud kulum	0	-123 789	-74 377	-1 697	0	-199 863
Jääkmaksumus	4 417	107 806	31 231	222	693	144 370
2017. a toimunud muutused						
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	0	81	30	1 203	1 314
Ümberklassifitseerimine	0	404	1 331	27	-1 762	0
Müük ja mahakandmine jääkväärtuses	0	-17	-874	0	0	-891
Arvestatud kulum	0	-8 901	-7 659	-97	0	-16 658
Väärtuse langus (lisa 8)	0	-74 649	-14 317	0	0	-88 966
Saldo seisuga 31.12.2017						
Soetusmaksumus	4 417	231 981	105 440	1 958	134	343 930
Akumuleeritud kulum	0	-207 337	-95 646	-1 777	0	-304 761
Jääkmaksumus	4 417	24 643	9 794	181	134	39 169

Aruandeaastal ei ole laenuintresse kapitaliseeritud, kuna 2017. aastal kapitaliseerimisele kuuluvate laenukasutuse kulutused olid ebaolulised. Eelmisel perioodil ei ole laenuintresse kapitaliseeritud.

Laenude tagatiseks oleva panditud vara bilansiline väärtus seisuga 31.12.2017 moodustas 28 252 tuhat eur (31.12.2016. 122 903 tuhat eur). Vaata ka lisa 18

Varade väärtuse test

2017. aastal läbiviidud AS-i Vopak E.O.S. terminalide varade väärtuse testi tulemusena tuvastati varade allahindluse vajadus.

2017. aastal viis juhatus läbi AS-i Vopak E.O.S. terminalide vara väärtuse testi. Gruppi kuuluvaid kütuseterminalide käsitletakse ühe raha genereeriva üksusena, kuna terminalid on teineteisega ühendatud nii opereerimisprotsessi kui turundusprotsessi seisukohast. Tulu- ja kulubaasi seisukohast moodustavad terminalid ühte üksust, mida turundatakse müügistrateegia raames klientidele ühtse kompleksina. Terminalide juhtimisega seotud otsuseid ning investeerimist puudutavaid otsuseid langetatakse lähtuvalt turuväljavaadetest ning käsitledes terminalide ühtse objektina, kus iga eraldiseisva terminali oodatav panus grupi tegevusse sõltub konkreetsetel perioodil valitsevatest välis- ja sisekeskkonna teguritest ja oludest. Enamus terminalides teostatavaid abifunktsioone (hooldus, remont, keskkonna- ja ohutuseleand juhtimine jne) on tsentraliseeritud.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.A.
 Kuupäev/date 6.04.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Grupp jaotab firmaväärtust (või selle jääki pärast eelnevaid allahindlusi) ühele rahavoogusid genereerivale üksusele, milleks on grupile kuuluvad kütuseterminalid. Firmaväärtus on tekkinud eelnevatel tegevusaastatel toimunud äriühenduste ning ühinemiste käigus, millede tulemusena Grupile kuuluvad tema kütuseterminalid.

Terminalide materiaalse ja immateriaalse põhivarade bilansiline jääkväärtus kokku enne aruandeaastal väärtuse langusest tingitud allahindlust seisuga 31. detsember 2017 on 128 318 tuhat eurot (31. detsember 2016 on 200 343 tuhat eurot).

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

Diskonteerimismäärana kasutatakse kapitali kaalutud keskmist hinda (WACC), mis arvestab ettevõtte tegevusala ja riskiastet. Juhtkond kasutas prognoositud brutorentaabluse leidmisel eelnevate perioodide ärikogemusi ja oodatavat turuarengut. Testis kasutatud keskmised kasvumäärad on kooskõlas tegevusvaldkonna prognooside ja ootustega.

Läbiviidud testi tulemusena tuvastati põhivarade väärtuse languse tunnuseid ning vastavalt allahindluse vajadust. Allahindlus tehti raha genereeriva üksuse varadele alljärgnevalt:

31.12.2017 (tuhandetes eurodes)	Raha genereeriv üksus
Ehitised ja rajatised	-74 649
Masinad ja seadmed	-14 317
Kokku	-88 966

31.12.2016 (tuhandetes eurodes)	Raha genereeriv üksus
Firmaväärtus (lisa 8)	-43 273
Immateriaalsed põhivarad (lisa 8)	-12 448
Ehitised ja rajatised	-28
Kokku	-55 749

Väärtuse languse põhjuseks nii 2017 kui 2016 aastatel on grupi tegevuskeskkonna struktuurne allakäik. Grupi tegevuskeskkond on suurel määral sõltuvuses Venemaalt pärit naftasaaduste voogudest. Jätakuvalt madalad naftasaaduste hinnad, Venemaa naftatehaste vähenenud tootmismahud ning keeruline geopoliitiline kliima piiravad nõudlust grupi teenuste järele. Samuti tegevussektoris ilmnenu ülevõimsus on suurendanud konkurentsi Põhjamaade ja Baltikumi regioonis asuvate terminalide vahel. Eespool mainitud tegurid on muuhulgas väljendunud olulises hoiustamisteenuse hinna languses 2016. aastal ning selle madala hinna püsimises 2017. aastal.

Kasutusväärtuse test seoses 2017 aruandeperioodiga on teostatud seisuga 31.12.2017 (2016 aruandeperioodi test teostatud 31.12.2016 seisuga). Kasutusväärtuse leidmiseks kasutatud eeldused:

	31.12.2017	31.12.2016
Prognoosiperiood, aastad	5	5
Prognoosiperioodi keskmine tulude kasvumäär, %	-9,1%	-3,5%
Prognoosiperioodi keskmine kulude kasvumäär, %	-9,4%	-5,1%
Diskontomäär, % *	11,3%	10,75%
Prognoosiperioodi järgse perioodi kasvumäär, %	2,6%	2,0%
Prognoosiperioodi EBITDA kasumlikkus, %	17,6%	36,3%

*maksu-eelne diskontomäär

Raha genereeriva üksuse varade väärtus on eelkõige tundlik hoiustamisteenuse turuhinna muutuste suhtes. 2017 väärtuse testi läbiviimisel tehti eeldus, et hoiustamisteenuse hind ei kasva oluliselt kehtivast keskmisest tasemest, vaid suureneb

mõõduka inflatsiooni toel prognoosiperioodi jooksul. Juhul kui hoiustamisteenuse hind püsib prognoosiperioodil muutumatuna, on selle mõju varade väärtusele seisuga 31.12.2017 -13,5 miljonit eurot.

2016 testi käigus tehti rahavoogude prognoosimisel eeldus, et 2018. aastaks pöördub naftasaaduste maailma hindade trend kasvule, mis peaks tõstma klientide üldist kauplemissuhtsust ja nõudlust hoiustamisteenuste järele, mis omakorda põhjustaks hoiustamisteenuse hinna suuremat tõusu. 2016 testi käigus oli 2019 aastast eeldatud konservatiivselt mõõdukat iga-aastast hoiustamisteenuse hinnakasvu. Juhul kui eeldus hoiustamisteenuse hinna kasvu osas 2018. aastal ei rakenduks, oleks olnud selle mõju varade väärtusele seisuga 31.12.2016 -53,2 miljonit eurot.

Muud tundlikud näitajad on:

- Diskontomäär 1% suurenemise mõju varade kaetavale väärtusele on -3,9 miljonit eurot (2016: -19,4 miljonit eurot).
- Eelarveperioodi järgse perioodi kasvumäär 1% kahanemise mõju varade kaetavale väärtusele on -3,7 miljonit eurot (2016: -16,7 miljonit eurot).

Kapitalirendi tingimustel soetatud põhivara jääkväärtus vastavalt põhivara kategooriatele (tuhandetes eurodes):

	Ehitised	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2015		
Soetusmaksumus	3 690	3 690
Akumuleeritud kulum	-1 575	-1 575
Jääkmaksumus	2 116	2 116
Arvestatud kulum	-126	-126
Saldo seisuga 31.12.2016		
Soetusmaksumus	3 690	3 690
Akumuleeritud kulum	-1 701	-1 701
Jääkmaksumus	1 990	1 990
Arvestatud kulum	-126	-126
Saldo seisuga 31.12.2017		
Soetusmaksumus	3 690	3 690
Akumuleeritud kulum	-1 827	-1 827
Jääkmaksumus	1 863	1 863

Informatsioon mittekatkestatavatest kapitalirendi lepingutest tulenevate maksete kohta on toodud lisas 9.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H. A.
 Kuupäev/date 6.04.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 8 Immateriaalne põhivara
 (tuhandetes eurodes)

	Firma- väärtus	Kasulikud lepingud	Muu immateriaalne põhivara	Ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2015					
Soetusmaksumus	43 273	20 353	1 141	55	64 823
Akumuleeritud kulum	0	-7 117	-1 054	0	-8 171
Jääkmaksumus	43 273	13 237	87	55	56 652
2016. a toimunud muutused					
Omandatud perioodi jooksul	0	0	6	118	125
Ümberklassifitseerimine jääkväärtuses	0	0	173	-173	0
Arvestatud amortisatsioonikulu	0	-789	-43	0	-832
Väärtuse langus	-43 273	-12 448	0	0	-55 721
Saldo seisuga 31.12.2016					
Soetusmaksumus	0	0	1 308	0	1 308
Akumuleeritud kulum	0	0	-1 084	0	-1 084
Jääkmaksumus	0	0	224	0	224
2017. a toimunud muutused					
Omandatud perioodi jooksul	0	0	50	0	50
Ümberklassifitseerimine jääkväärtuses	0	0	0	0	0
Arvestatud amortisatsioonikulu	0	0	-92	0	-92
Saldo seisuga 31.12.2017					
Soetusmaksumus	0	0	1 358	0	1 359
Akumuleeritud kulum	0	0	-1 176	0	-1 176
Jääkmaksumus	0	0	182	0	182

Informatsioon väärtuse languse kohta on toodud lisa 7.

Kasulikud lepingud on arvele võetud 2004, 2007 ja 2008 aastal toimunud äriühenduste käigus.

Kasulike lepingute all kajastuvad teatud lepingud Muuga Sadamas asuvate infrastruktuuri objektide kasutamiseks (eluiga kuni aastani 2036).

Lisa 9 Kapitali- ja kasutusrendid
 (tuhandetes eurodes)

(a) Kasutusrent

Renditulud	2017	2016
Kontoriruumide rent (lisa 13)	37	56
Kokku renditulud	37	56
Rendikulud	2017	2016
Maa rendi- ja kasutusmaksed, sh hoonestusõigus	657	667
Torutugede rendimaksed	107	108
Muude varade rent	826	696
Kokku rendikulud	1 590	1 471

	2017	2016
Järgmiste perioodide renditulu mittekatestatavatest rendilepingutest:	9	9
< 1 aasta	9	9
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatestatavatest rendilepingutest:	12 510	13 296
< 1 aasta	730	735
1-5 aastat	2 654	2 676
> 5 aastat	9 126	9 885

Enamus kasutusrendina kajastatud tulevikumaksetest on seotud hoonestusõiguste ja muude maa kasutamisega seotud kuludega.

(b) Kapitalirent

	Lisa	< 1 aasta	1-5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Seisuga 31.12.2017					
Rendimaksete miinimumsumma		229	918	2 274	3 421
Realiseerimata finantskulud		110	384	434	928
Rendimaksete nüüdisväärtus	10	119	534	1 839	2 493
Seisuga 31.12.2016					
Rendimaksete miinimumsumma		229	918	2 524	3 671
Realiseerimata finantskulud		115	407	542	1 064
Rendimaksete nüüdisväärtus	10	114	511	1 982	2 607

Grupil on sõlmitud leping mahutipargi ja selle juurde kuuluva infrastruktuuri rendiks. Nimetatud lepingut kajastatakse kui kapitalirenti, kuna rendiperiood katab suure osa renditava vara kasulikust elueast. Rendileping kajastub bilansis miinimumrendimaksete nüüdisväärtuses. Fikseeritud renditasu makstakse üks kord kvartalis. Kapitalirendi kohustuse jääk seisuga 31.12.2017 moodustab 2 493 tuhat eurot (31.12.2016 2 607 tuhat eurot).

Lisa 10 Võlakohustused
(tuhandetes eurodes)

	Lisa	Saldo 31.12.2017	< 1 aasta	1 - 5 aasta	> 5 aasta	Tähtaeg	Intressimäär
Pikaajalised pangalaenud		5 450	3 114	2 336	0	2019	3M EURIBOR +marginaal
Kapitalirendikohustused	9	2 493	119	534	1 839	2032	4,50%
Intressivõlad mitteseotud osapooltele		5	5	0	0		
Kokku		7 948	3 238	2 870	1 839		

	Lisa	Saldo 31.12.2016	< 1 aasta	1 - 5 aasta	> 5 aasta	Tähtaeg	Intressimäär
Pikaajalised pangalaenud		8 462	8 462	0	0	2017	3M EURIBOR +marginaal
Kapitalirendikohustused	9	2 607	114	511	1 982	2032	4,50%
Intressivõlad mitteseotud osapooltele		7	7	0	0		
Kokku		11 078	8 585	511	1 982		

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H. A.
 Kuupäev/date 6. 04. 2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

	31.12.2017	31.12.2016
Raha ja pangakontod (lisa 4)	2 779	3 885
Lühiajalised võlakohustused	-3 234	-8 577
Pikaajalised võlakohustused	-4 709	-2 493
Netovõlg	-5 164	-7 186
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 4)	2 779	3 885
Fikseeritud intressimääraga võlakohustused	-2 493	-2 607
Ujuva intressimääraga võlakohustused	-5 450	-8 463
Netovõlg	-5 164	-7 186

	Raha ja raha ekvivalendid	Võlakohustused	Kapitalirendi kohustused	Kokku
Netovõlg 31.12.2016 *	3 885	-8 462	-2 607	-7 186
Rahavoog	-952	3 114	114	2 276
Muud muutused	0	-102	0	-102
Valuutakursi muutused	-153	0	0	-153
Netovõlg 31.12.2017 *	2 779	-5 450	-2 493	-5 164

* Ilma intressivõlata

	31.12.2017	31.12.2016
Kapitalirendikohustuse algsaldo	2 607	2 716
Perioodi jooksul tasutud kapitalirendimakseid	-114	-109
Kapitalirendikohustuse lõppsaldo	2 493	2 607
	2017	2016
Võlakohustused intressimäärade fikseerimise perioodi järgi		
< 6 kuud	5 455	8 471
fikseeritud intressimääraga	2 493	2 607
Kokku	7 948	11 078

Grupi laenud on nomineeritud EUR-des (vt lisa 2). Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisa 18.

Pangalaenu lepingud sisaldavad mitmeid tingimusi (financial covenants) ning seavad teatud suhtarvud laenusaaja finantsnäitajatele. Seisuga 31.12.2017 kui ka 31.12.2016 olid AS Vopak E.O.S. grupi laenulepingutes sätestatud finantsnäitajate piirmäärad kooskõlas lepingute tingimustega.

Juhtkonna hinnangul ei erine võlakohustuste õiglase väärtus bilansipäeval oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Võlakohustuste õiglase väärtus on leitud diskonteeritud tulevikurahavoogude alusel kasutades diskontomäärana turuintressimäära, millega juhtkonna hinnangul on Grupp võimeline kaasama sarnaseid finantsinstrumente. Õiglase väärtuse hindamise sisendid paiknevad õiglase väärtuse hierarhia 3. tasemel vastavalt IFRS-le 13.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. A.
 Kuupäev/date 6. 04. 2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 11 Võlad hankijatele ja muud võlad
(tuhandetes eurodes)

	Lisa	31.12.2017	31.12.2016
Võlad tarnijatele			
Võlad põhivara eest		9	232
Võlad muude teenuste ja kaupade eest		1 825	1 919
Kokku võlad tarnijatele		1 834	2 151
Võlad töövõtjatele		2 416	1 485
Maksuvõlad	5	608	788
Saadud ettemaksed		0	268
Dividendivõlad	12, 21	0	7 330
Dividendi tulumaksu viitvõlg	12	0	1 948
Muud võlad		1 148	4 628
Võlad hankijatele ja muud võlad kokku		6 006	18 598

Muude võlgade all on kajastatud 2016 majandusaastal tulevaste perioodide tasumisele ja deklareerimisele kuuluv aktsiisimaks, mida koguti ja deklareeriti kolmandate osapoolte nimel.

Lisa 12 Omakapital

	31.12.2017	31.12.2016
Aktiakapital (tuhandetes eurodes)	2 133	2 133
Aktsiate arv (tk)	33 334	33 334
sh omaaktsiate arv (tk)	3 332	3 332
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	64,00	64,00

AS Vopak E.O.S. konsolideeritud jaotamata kasum (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali ning soetatud omaaktsiaiate mõju omakapitalile) seisuga 31. detsember 2017 moodustas -20 063 tuhat eurot (31. detsembril 2016: 79 320 tuhat eurot). Seega bilansipäeva seisuga ei eksisteerinud jaotamata kasumit ja omanikele ei ole võimalik dividendide välja maksta. 31. detsembri 2016 seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist oleks võimalik olnud dividendidena välja maksta 63 456 tuhat eurot, millega oleks kaasnenud dividendide tulumaks summas 15 864 tuhat eurot.

2017 kui ka 2016. aastal ei ole uusi dividendide välja kuulutatud. 2017 maksti välja varem välja kuulutatud dividendide.

AS Vopak E.O.S. soetas 2011 aastal oma aktsionäridelt võrdselt kokku 3 332 aktsiat. Tehingu tulemusena aktsionäride efektiivsed osalused ei muutunud.

Lisa 13 Müügitulu

(tuhandetes eurodes)

Grupi müügitulu tekkimise koht on Eesti.

Müügitulu jagunemine:

	2017	2016
Naftasaaduste ümberlaadimine	12 353	16 468
Naftasaaduste hoiustamine	26 035	30 668
Raudteeteenused	5 523	3 718
Remonditeenused	820	655
Rendi- ja kommunaalteenuste tulud (lisa 9)	60	106
Muu müük	65	60
Müügitulud kokku	44 856	51 674

Lisa 14 Tegevuskulud

(tuhandetes eurodes)

	2017	2016
Ostetud logistikateenuste kulud	8 548	6 626
Soojusenergia kulud	3 146	2 366
Põhitegevusega seotud kütusekulud	2 109	1 445
Sadamatasud	886	972
Elektrienergia kulud	2 219	2 288
Põhitegevusega seotud vara hooldus ja remont	1 864	1 924
Muud tegevuskulud	618	810
Maamaksu ja maa rendikulud	922	1 016
Kindlustuse kulud	799	854
Põhitegevusega seotud vara rent	323	181
Konsultatsioonikulud	318	261
Muu vara rent ja hooldus	522	529
Remonditöö teenused ja varuosad	781	646
Muud põhitegevuse kulud	650	658
Kontori rent ja hooldus, bürootarbed ja inventar	368	373
Valvekulud	368	343
Töötajatega seotud kulud	174	157
Infotehnoloogia kulud	286	256
Telekommunikatsiooni kulud	75	75
Tegevuskulud kokku	24 976	21 779

Lisa 15 Tööjõukulud

(tuhandetes eurodes)

	2017	2016
Põhi- ja lisatasud, preemiad, puhkusetasud, töövõtulepingute tasud	9 528	9 693
Toetused ja hüvitised	382	38
Sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksud	3 324	3 266
Tööjõukulud kokku	13 234	12 997

Grupis töötas 2017. aastal keskmiselt 371 inimest (2016. aastal keskmiselt 410 inimest).

Lisa 16 Muud äritulud ja –kulud

(tuhandetes eurodes)

	2017	2016
Muud äritulud		
Kasum valuutakursi muutusest	0	46
Saadud leppetrahvid	1	1
Kasum põhivara müügist	165	2
Muud tulud	199	79
Kokku muud äritulud	365	128
Muud ärikulud		
Kahjum valuutakursi muutusest	-25	0
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	-16	0
Muud kulud	-1	0
Kokku muud ärikulud	-42	0

Lisa 17 Finantstulud ja -kulud
 (tuhandetes eurodes)

	2017	2016
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud		
Intressitulud pangakontodelt ja deposiitidelt	16	16
Kasum valuutakursi muutusest	0	67
Finantstulud kokku	16	84
Intressikulud pangalaenudelt	-310	-520
Intressikulud kapitalirendilt	-115	-120
Muud finantskulud	-75	-70
Kahjum valuutakursi muutusest	-154	0
Finantskulud kokku	-654	-710
Finantstulud ja -kulud kokku	-638	-626

Lisa 18 Laenude tagatised ja panditud varad

Seisuga 31.12.2017 kui ka 31.12.2016 laenukohustuste (Lisa 10) tagamiseks on grupi poolt pankade kasuks seatud põhivaradele hüpoteegid. Panditud põhivarade bilansiline väärtus on toodud Lisas 7.

Grupi ettevõtete nimel väljaantud garantiide tagamiseks (vt lisa 19) on vallasvarale seatud kommertspandid. Vallasvara mõiste on defineeritud seadusandluses. Grupi varad, mis võivad klassifitseeruda kui vallasvara on ostjatelt laekumata arved (lisa 5), varud (lisa 6) ja materiaalne põhivara, välja arvatud maa ja ehitised (lisa 7). Samuti on mainitud garantiid seisuga 31.12.2017 kui ka 31.12.2016 tagatud samade tagatistega, mis võlakohustusedki.

Lisa 19 Tingimuslikud kohustused
(a) Antud garantiid

Grupp on väljastanud panga poolt antud garantiid Maksu- ja Tolliameti kasuks summas 1 157 tuhat eurot (2016 7 702 tuhat eurot). Garantiide tagamiseks on kommertspandid garantiid andnud pankade kasuks. Samuti on mainitud garantiid 2017 kui ka 2016 tagatud samade tagatistega, mis võlakohustusedki (Lisa 18).

(b) Potentsiaalsed maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhaldur ei ole aastatel 2016-2017 Grupi ettevõtetes läbi viinud maksurevisjoni. Maksuhalduril on õigus kontrollida grupi ettevõtete maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv.

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

(c) Vaidlused

Oma igapäevase tegevuse tulemusena on grupp kaasatud mitmesse kohtu- ja kohtuvälisesse vaidlusesse, kus grupp esineb kostja või hagejana. Juhatuse hinnangul ei too käimasolevad vaidlused ettevõttele kaasa olulisi kulusid.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>M. A.</u> Kuupäev/date <u>6.04.2018</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

Lisa 20 Bilansivälised kohustused ja siduvad tulevikukohustused**(a) Investeeringiskohustused**

Ehituslepingutest tulenevad siduvad investeeringiskohustused on alljärgnevad (tuhandetes eurodes):

	Lepingud järgnevas perioodiks
Seisuga 31.12.2017	80
Seisuga 31.12.2016	97

(b) Kasutusrendimaksed mittekatkestatavatest rendilepingutest

Informatsioon mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest tulenevate maksete kohta on toodud Lisas 9.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials M. A.
Kuupäev/date 6.04.2018
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega

Grupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (ühist kontrolli omavad aktsionärid ja aktsionäre kontrollivad või nende üle olulist mõju omavad isikud);
- teisi omanike konsolideerimisgruppidesse kuuluvaid ettevõtteid (s.h omanike teised tütaretevõtjad);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda (ettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmed);
- eespool loetletud isikute lähedasi pere liikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

AS Vopak E.O.S. on Intercross Investments B.V. (Holland) ja Tankmaatschappij Dipping B.V. (Holland) ühisettevõtjaks (kummalegi kuulub 50% ettevõttest). Intercross Investments B.V. kontrollivaks aktsionäriks on Miraby International Inc (Bahamas). Tankmaatschappij Dipping B.V. kontrollivaks aktsionäriks on Koninklijke Vopak N.V. (Holland).

(tuhandetes eurodes)

Saldod seotud osapooltega

	<u>31.12.2017</u> <u>31.12.2016</u>	
Muud võlad		
Dividendivõlad	11	0 7 330

Aruandeperioodil on gruppi kuuluvate ettevõtete juhatustele ja nõukogudele arvestatud tasusid kokku summas 1 169 tuhat eurot (2016 aastal summas 1 109 tuhat eurot) (lisa 15). Juhatuse liikmetele makstakse teenistuslepingu lõppemisel või ennetähtaegsel lõpetamisel hüvitist kuni 8 kuu palga ulatuses.

Lisa 22 Bilansipäeva järgsed sündmused

Alates 1. jaanuarist 2018 kuni käesoleva aruande kinnitamiseni juhatuse poolt pole toimunud olulisi sündmusi, mis vajaksid aruandes kajastamist või oluliselt mõjutaksid 2017. aasta grupi finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>M. A.</u> Kuupäev/date <u>6. 04. 2018</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 23 Konsolideerimata finantsaruanded

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

AS Vopak E.O.S. bilanss

(tuhandetes eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
VARAD		
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	2 557	3 766
Nõuded ja ettemaksud	11 226	20 763
Varud	1 478	1 505
Käibevara kokku	15 261	26 033
Põhivara		
Tütarettevõtjate aktsiad	292	289
Materiaalne põhivara	31 432	133 694
Immateriaalne põhivara	130	164
Põhivara kokku	31 854	134 147
VARAD KOKKU	47 115	160 180
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlakohustused	3 238	8 585
Võlad hankijatele ja muud võlad	11 893	27 049
Lühiajalised kohustused kokku	15 131	35 634
Pikaajalised kohustused		
Võlakohustused	4 709	2 493
Pikaajalised kohustused kokku	4 709	2 493
KOHUSTUSED KOKKU	19 840	38 127
Omakapital		
Aktiivkapital	2 133	2 133
Ülekurss	63 177	63 177
Kohustuslik reservkapital	213	213
Ümberhindluse reserv	3 185	3 185
Jaotamata kasum	100 980	195 758
Omaaktsiad	-142 413	-142 413
OMAKAPITAL KOKKU	27 275	122 054
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	47 115	160 180

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>M. A.</u> Kuupäev/date <u>6. 04. 2018</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

AS Vopak E.O.S. koondkasumiaruanne
 (tuhandetes eurodes)

	2017	2016
Müügitulu	39 357	48 825
Muud äritulud	180	121
Kokku äritulud	39 537	48 946
Ärikulud		
Tegevuskulud	-20 382	-20 702
Tööjõu kulud	-10 153	-9 547
Põhivara kulum, amortisatsioon ja väärtuse langus	-103 137	-71 754
Muud ärikulud	-41	0
Kokku ärikulud	-133 713	-102 003
Ärikasum(-kahjum)	-94 176	-53 057
Finantstulud	-137	84
Finantskulud	-464	-693
Kokku finantskulud ja -tulud	-601	-609
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist	-94 777	-53 666
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	-94 777	-53 666
Aruandeaasta koondkasum(-kahjum)	-94 777	-53 666

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>M. A.</u> Kuupäev/date <u>6. 04. 2018</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

AS Vopak E.O.S. rahavoogude aruanne
 (tuhandetes eurodes)

	2017	2016
Rahavood äritegevusest		
Puhaskasum	-94 777	-53 666
<u>Korrigeerimised:</u>		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	103 137	71 754
Kasum/kahjum (-/+) põhivara müügist ja mahakandmisest	15	-2
Muud finantstulud-kulud	601	609
Äritegevusega seotud nõuete ja varude muutus	-445	7 128
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-5 803	-4 141
Makstud intressid	-365	-569
Kokku rahavood äritegevusest	2 362	21 113
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-1 012	-2 349
Immateriaalse põhivara soetus	-37	-89
Materiaalse põhivara müük	1	2
Lühiajaliste investeringute muutus	10 007	-6 197
Tütarettevõtte soetus	-3	0
Saadud intressid	16	16
Kokku rahavood investeerimistegevusest	8 972	-8 616
Rahavood finantseerimistegevusest		
Tagasimakstud pangalaenud	-3 114	-12 521
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-114	-109
Makstud dividendid	-7 330	0
Makstud tulumaks dividendidelt	-1 833	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-12 391	-12 630
Rahavood kokku	-1 056	-134
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	3 766	3 832
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-1 056	-134
Valuutakursside muutuste mõju	-153	67
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2 557	3 766

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>M.A.</u> Kuupäev/date <u>6.04.2018</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS Vopak E.O.S. omakapitali muutuste aruanne
 (tuhandetes eurodes)

	Aktiivkapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Ümberhindlus- reserv	Jaotamata kasum	Omaaktsiad	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2016	2 133	63 177	213	3 185	241 914	-142 413	175 719
Aruandeaasta koondkahjum	0	0	0	0	-53 666	0	-53 666
Konsolideerimata saldo seisuga 31.12.2016	2 133	63 177	213	3 185	195 758	-142 413	122 054
Valitseva mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus							-289
Valitseva mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil							20 258
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2016							142 023
Saldo seisuga 31.12.2017	2 133	63 177	213	3 185	195 758	-142 413	122 054
Aruandeaasta koondkahjum	0	0	0	0	-94 777	0	-94 777
Konsolideerimata saldo seisuga 31.12.2017	2 133	63 177	213	3 185	100 980	-142 413	27 275
Valitseva mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus							-292
Valitseva mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil							15 656
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital 31.12.2017							42 639

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

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS-i Vopak E.O.S. aktsionäridele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS-i Vopak E.O.S. ja selle tütarettevõtete (koos Kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2017 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Meie poolt auditeeritud Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2017;
- konsolideeritud koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

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

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

Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse eetikanõuetele.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest, mis sisaldub konsolideeritud majandusaasta aruandes lisaks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele ja meie audiitori aruandele.

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

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

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

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

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

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

Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infore, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;

- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

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

AS PricewaterhouseCoopers



Tiit Raimla
Vandeaudiitor, litsents nr 287



Oksana Popova
Vandeaudiitor, litsents nr 633

6. aprill 2018

MAJANDUSAASTA KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK

AS Vopak E.O.S. juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2017. aasta kahjum summas -99 384 tuhat eurot katta eelmiste perioodide jaotamata kasumiga.

Juhatuse esimees
Arnout Dirk Lugtmeijer

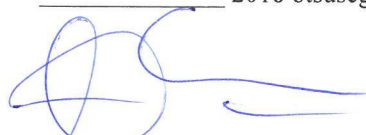
Juhatuse liige
Aleksandr Snatkin

Juhatuse liige
Mihhail Kanunov

Juhatuse liige
Boriss Akulenko

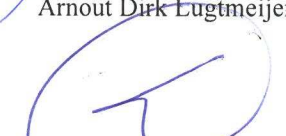
Juhatus ja nõukogu allkirjad 2017. a konsolideeritud majandusaasta aruandele

AS Vopak E.O.S. grupp 2017. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt
2018 otsusega, allkirjastamine _____ 2018:



Juhatusesimees
Arnout Dirk Lugtmeijer

Nõukogu esimees
Mikhail Loganov



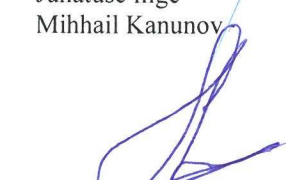
Juhatuseliige
Aleksandr Snatkin

Nõukogu liige
Dmitry Frolov



Juhatuseliige
Mihhail Kanunov

Nõukogu liige
Frits Eulderink



Juhatuseliige
Boriss Akulenko

Nõukogu liige
Søren Sjøstrand Jakobsen

Nõukogu liige
Jan Bert Schutrops

Nõukogu liige
Reinier van Tatenhove

AS Vopak E.O.S. konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

EMTAK	Tegevusala	2017	2016
52 241	Laadungikäitlus	12 353	16 468
52 299	Mujal liigitamata veondust abistavad tegevused	26 592	31 892
66 191	Muud mujal liigitamata finantsteenuste abitegevusalad	345	345
68 201	Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	62	105
46 771	Vanametalli müük	5	16
Konsolideerimata müügitulu kokku		39 357	48 825

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Mujal liigitamata veondust abistavad tegevused	52299	26592259	67.57%	Jah
Laadungikäitlus	52241	12352614	31.39%	Ei
Finantsnõustamine	66191	345123	0.88%	Ei
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	62166	0.16%	Ei
Jäätmete ja jääkide hulgikaubandus, taara ja pakendite kokkuost	46771	5253	0.01%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6266100
Faks	+372 6266163
E-posti aadress	info@vopakeos.com
Veebilehe aadress	www.vopakeos.com