

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2017

aruandeaasta lõpp: 31.12.2017

ärinimi: GIG Holdings OÜ

registrikood: 12274151

tänava/talu nimi,
maja ja korteri number: Saha-Loo tee 8, Iru küla, Jõelähtme vald
linn:
maakond: Harju maakond
postisihthnumber: 74206

telefon: +372 6228886

e-posti aadress: ig@gig-group.com

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne	6
Konsolideeritud kasumi ja muu koondkasumi aruanne	6
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	7
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	9
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	11
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	13
Majandusaasta aruande allkirjad	66
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne	67

Tegevusaruanne

Meie eesmärk on viia elekter meie planeedi igasse pimedasse nurka.

Me muudame maailma helgemaks ja soojemaks, tootes isolaatoreid, millesse paneme tükikese oma südamest.

Ettevõtte missioon

GIG HOLDINGS OÜ (edaspidi “Ettevõtte”) ja selle tütarettevõtted moodustavad rahvusvahelise tööstusettevõtete kontserni (edaspidi “Kontsern”), mis investeerib isolaatorite ning mitmesuguste ülekandevõrgu tarvikute ning elektri- ja alajaama seadmete müüki, tootmisse ja arendusse.

Kontserni tootmisvarad asuvad Eestis, Venemaal, Ukrainas ja Kasahstanis ning selle elektriisolatsioonitooteid tarnitakse enam kui 60 riiki.

Kontserni peamised varad on GIG Holdings kontserni kuuluvad tootmisettevõtted:

- AO Južnouralski armaturno-izoljatornõi zavod (AO JUAIZ, Venemaa),
- ООО Lvovskaja Izoljatornaja Kompanija (ООО LIK, Ukraina),
- EU GIG (Eesti),
- TOO Kazahstanski armaturno-izoljatornõi zavod (TOO KAIZ, Kasahstan).

Kontsern on välja arendanud oma toodete turustusvõrgustiku: esindused Peterburis, Moskvast, Jekaterinburgis (Venemaa), Tallinnas (Eesti), Kiievis (Ukraina), Budapestis (Ungari), Asgabatist (Türkmenistan) ja Taškendis (Usbekistan). 2017. aastal oli Kontsernil Euroopa, Aafrika, Lääne-Ameerika, Põhja-Ameerika, Venemaa ja SRÜ riikides ligikaudu 13 edasimüüjat ja 17 müügiagenti.

Kontserni tooted on mõeldud suurtele riiklikele ja regionaalsetele ettevõtetele, mis tegelevad elektrivõrkude ehituse ja opereerimisega, ning ettevõtetele, mis tegelevad raudtee kontaktvõrgu ehituse ja opereerimisega.

Toodete peamised tarbijad on:

- energia ülekande- ja jaotusvõrguettevõtted (Venemaal: PAO Rosseti, mille koosseisu kuuluvad föderalsed ja regionaalsed võrguettevõtted; eksportturgudel: kohalikud võrguettevõtted, mis tegelevad elektri ülekande ja jaotusega);
- raudteed;
- nafta- ja gaasiettevõtted;
- elektriseadmeid tootvad ettevõtted;
- suured tööstusettevõtted.

Põhiosa ehk 70% müügitulust teenitakse klaasisolaatorite müügist. Võrgutarvikute osakaal on 18,8%, portselanisolaatorite osakaal 7% ja komposiitisolaatorite oma 1,2%.

Rohkem kui 300 ettevõtet Venemaal, SRÜ-s, Aafrikas, Lähis-Idas ning Aasia ja Vaikse ookeani piirkonnas on Kontserni püsikliendid. Kontserni positsioon rahvusvahelisel turul on tugev ja turuosa kasvab järjepidevalt.

Goulden Reports¹ andmete kohaselt on globaalse klaasist rippisolaatorite turu maht 500 miljonit USA dollarit (2017).

Kontserni osa globaalsest klaasist rippisolaatorite turust on 17% müügikoguse ja 16% müügitulu alusel.

¹ Goulden Reports on Briti konsultatsioonifirma, mis on spetsialiseerunud energiaspektori uuringutele.

2017. aastal suurenes kliendibaas 35 ettevõtte võrra. Kontsern sisenes Bulgaaria, Kreeka, Mehhiko, Angola ja Horvaatia turule ning sai esimese tellimuse Läti Raudteelt.

Kontserni toodete peamised partnerid/kliendid 2017. aastal olid PAO Rosseti (Venemaa), KEGOK (Kasahstan), LOJA ELETRICA LTDA (Brasiilia), Empresa de Energia de Bogota S.A. (EEB S.S.) (Kolumbia), MacLean Power-York L.L.C. (USA), Resul (Portugal), HK (Vietnam), KEC International Limited (India), Eskom Holding SOC Ltd (LAV), Instalaciones Inabensa (Hispaania), ENERGO-PRO a.s. (Tšehhi), Mardiva Insaat Enerji San. Tic. Ltd Sti (Türgi), Elektroskandia Sverige AB (Rootsi).

Toodete kvaliteet

Toodete kvaliteedi tagamiseks on Kontsern juurutanud juhtimissüsteemi, mis on kooskõlas kvaliteedijuhtimise standardiga ISO 9001:2008, keskkonnajuhtimise standardiga ISO 14001 ning rahvusvahelise töötervishoiu ja -ohutuse juhtimise standardiga ISO 18001.

Kontsernil on riiklike tehnilise järelevalve ametite ja metroloogiakeskuste poolt akrediteeritud kõrgepingekatsetuste laborid, mis vastavad riiklikele ja rahvusvahelistele ISO/IEC standarditele.

Toodete tüübikatsetusi ja perioodilist kontrolli teostavad Venemaa ja Euroopa sõltumatud testimiskeskused. Lisaks sellele on Kontsernil võimalik teha klientide erinõuetele vastavaid täiendavaid katsetusi.

Kontserni tooted vastavad ANSI, IEC, BS ja GOST standarditele. Kontserni toodetavaid isolaatoreid on lubatud kasutada Venemaa ja enam kui 100 muu riigi energiasüsteemides.

Tulud, kulud ja kasum

Kontserni müügitulu kasvas 2017. aastal 2016. aastaga võrreldes 54,13%, tõustes 76 386 tuhande euroni.

Kontserni ärikasum suurenes. Kasumlikkus kasvas, kuna tehastel oli võimalik töötada täisvõimsusel, varud vähenesid ja nende hoiukulud langesid ning tänu 2016. aastal käivitatud ulatuslikule üldkulude vähendamise programmile õnnestus kärpida poolpüsikulused (kulud, mis sisaldavad nii püsi- kui muutuvkulude elemente).

Üldkulude vähendamise programmi elluviimine 2017. aastal tõstis Kontserni konkurentsivõimet kõigil põhiturgudel.

Näitaja	2017	2016	Muutus
Müügitulu	76 386	49 560	26 826
Brutokasum	29 915	14 872	15 043
Brutokasumi marginaal	39%	30%	9%
Ärikasum	17 169	3 283	13 886
Ärikasumi marginaal	22%	7%	15%
Puhaskasum/-kahjum	12 557	(1 419)	13 976
Puhaskasumi marginaal	16%	(3)%	19%
Lühiajaliste kohustiste kattekordaja	133%	78%	55%
Vara tootlus	19%	(3)%	22%
Omakapitali tootlus	48%	(9)%	57%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

- Kasumi marginaal (%) = (bruto-, äri-, puhas-) kasum / müügitulu * 100
- Lühiajaliste kohustiste kattekordaja = (käibevara / lühiajalised kohustised) * 100
- Vara tootlus (%) = puhaskasum / varad kokku * 100
- Omakapitali tootlus (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100

Investeeringud

2017. aastal oli põhivarainvesteeringute maht 5 204 tuhat eurot (2016: 2 902 tuhat eurot). Peamiselt vahetati välja amortiseerunud põhivarasid. Portselani tootmisliini kaasajastamine jätkus ning alustati klaasiahju kapitaalremonti ettevõttes AO JUAIZ ja ettevõtte OOO LIK Kompakt-Zavod-nimelises tehases. Osa 2017. aastaks kavandatud projektidest planeeriti ümber 2018. aastasse.

2018. aastal kavatseb Kontsern teha suuremaid investeeringuid kui 2017. aastal. Plaanis on:

- viia lõpule 2017. aastal alanud klaasisolaatorite tootmise põhjalik kaasajastamine ettevõttes AO JUAIZ;
- viia lõpule portselani tootmisliini kaasajastamine (eesmärk: portselanisolaatorite müügi märkimisväärne kasv);
- moderniseerida valutsehhi tegevust;
- viia uuele tasemele tööriistade tootmine.

Personal

2017. aastal oli Kontserni keskmine töötajate arv 1 774, mida on 2,4% vähem kui 2016. aastal (1 818). Tööjõukulud moodustasid 13 588 tuhat eurot, kujunedes 12% suuremaks kui 2016. aastal (12 089 tuhat eurot). Töötajate keskmine töötasu suurenes 2016. aastaga võrreldes 15%.

Järgmise majandusaasta eesmärgid

2018. aasta peamised eesmärgid on suurendada Kontserni turuosa ja uute toodete osakaalu Kontserni käibes, samuti laiendada tarnete geograafiat ja suurendada ekspordi osakaalu.

Seatud eesmärkide saavutamiseks on Kontsern koostanud järgmise tegevusplaani:

- viia lõpule klaasiahju kapitaalremont ettevõttes AO JUAIZ;
- pidada läbirääkimisi ja teha ettevalmistusi koostetööde käivitamiseks Indias;
- teha ettevalmistusi aluminaattsemendi sisaldusega isolaatorite automatiseeritud koosteliinide rajamiseks ettevõtetesse OOO LIK ja AO JUAIZ;
- laiendada esinduste/regionaalsete ladude võrgustikku;
- viia lõpule hüdrofoobse kattega isolaatorite väljaarendamine;
- töötada välja turul nõutavaid uut liiki võrgutarvikuid ja uut liiki komposiitisolaatoreid ning täiustada klaasisolaatorite disaini.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud kasumi ja muu koondkasumi aruanne

		2017	2016
	Lisa		Korrigeeritud*
Müügitulu	6	76 386	49 560
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu		(46 471)	(34 688)
Brutokasum		29 915	14 872
Turustuskulud	7(a)	(7 304)	(6 445)
Üldhalduskulud	7(a)	(6 884)	(5 246)
Kontserni osa kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringute kasumist (millest on maha arvatud tulumaks)	14	1 442	102
Äri kasum		17 169	3 283
Muud äritulud	8(a)	2 364	979
Muud ärikulud	8(b)	(2 028)	(801)
Finantstulud	9	544	296
Finantskulud	9	(1 934)	(5 278)
Kasum/(kahjum) enne tulumaksustamist		16 115	(1 521)
(Tulumaksukulu)/tulumaksutulu	11	(3 558)	102
Aruandeaasta kasum/(kahjum)		12 557	(1 419)
Muu koondkasum/(-kahjum)			
<i>Kirjed, mida võib edaspidi ümber liigitada kasumisse või kahjumisse:</i>			
Realiseerimata kursivahed		(1 630)	3 609
Müügivalmis finantsvarade õiglase väärtuse muutus, neto		13	57
Aruandeaasta muu koondkasum/(kahjum), millest on maha arvatud tulumaks, kokku		(1 617)	3 666
Aruandeaasta koondkasum kokku		10 940	2 247
Aruandeaasta kasum/(kahjum):			
Ettevõtte omanikele kuuluv osa		10 101	(1 637)
Mittekontrollivatele osalustele kuuluv osa		2 456	218
		12 557	(1 419)
Aruandeaasta koondkasum:			
Ettevõtte omanikele kuuluv osa		8 855	1 206
Mittekontrollivatele osalustele kuuluv osa		2 085	1 041
		10 940	2 247

* Vt lisa 5.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identitiseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud kasumi ja muu koondkasumi aruannet tuleb lugeda koos konsolideeritud raamatupidamise aruande lahutamatuks osaks olevate lisadega, mis on esitatud lehekülgedel 13-65.

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

		31. detsember 2017	31. detsember 2016
	Lisa		korrigeeritud*
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	17	1 730	940
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	16	11 829	9 576
Finantsinvesteeringud	13	8 574	2 614
Tulumaksu ettemaks		16	126
Varud	15	14 381	12 717
Muud käibevarad		31	10
Käibevarad kokku		36 561	25 983
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud	14	836	197
Muud põhivarad		183	408
Edasilükkunud tulumaksuvarad	11	294	998
Materiaalsed põhivarad	12	26 768	27 040
Põhivarad kokku		28 081	28 643
Varad kokku		64 642	54 626

* Vt lisa 5.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 30.11.2018
Signature/allkiri...
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud finantsseisundi aruannet tuleb lugeda koos konsolideeritud raamatupidamise aruande lahutamatuks osaks olevate lisadega, mis on esitatud lehekülgedel 13-65.

		31. detsember 2017	31. detsember 2016 korrigeeritud*
	Lisa		
Kohustised			
Laenukohustised	20	11 834	15 678
Võlad tarnijatele ja muud võlad	21	14 573	16 727
Tulumaksukohustis		471	113
Eraldised		495	592
Kapitalirendikohustised		88	-
Lühiajalised kohustised kokku		27 461	33 110
Laenukohustised	20	8 536	3 606
Kohustised töövõtjate ees		272	335
Edasilükkunud tulumaksu kohustised	11	1 815	1 853
Kapitalirendikohustised		137	-
Pikaajalised kohustised kokku		10 760	5 794
Kohustised kokku		38 221	38 904
Omakapital	18		
Osakapital		6	3
Müügivalmis finantsvarade ümberhindluse reserv		86	73
Kursivahede reserv		(9 691)	(8 432)
Jaotamata kasum		34 589	22 024
Ettevõtte omanikele kuuluv omakapital		24 990	13 668
Mittekontrollivatele osalustele kuuluv omakapital	24	1 431	2 054
Omakapital kokku		26 421	15 722
Kohustised ja omakapital kokku		64 642	54 626

* Vt lisa 5.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud finantsseisundi aruannet tuleb lugeda koos konsolideeritud raamatupidamise aruande lahutamatuks osaks olevate lisadega, mis on esitatud lehekülgedel 13-65.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Lisa	Ettevõtte omanikele kuuluv omakapital					Mittekontrollivatele osalustele kuuluv omakapital	Omakapital kokku
	Osakapital	Kursivahede reserv	Müügisvalmis finantsvarade ümberhindluse reserv	Jaotamata kasum	Kokku		
Saldo seisuga 1. jaanuar 2016	3	(11 149)	16	23 527	12 397	3 566	15 963
Aruandeaasta koondkasum							
Aruandeaasta kahjum (korrigeeritud*)	-	-	-	(1 637)	(1 637)	218	(1 419)
Muu koondkasum							
Realiseerimata kursivahed (korrigeeritud*)	-	2 786	-	-	2 786	823	3 609
Müügisvalmis finantsvarade õiglase väärtuse muutus, neto	-	-	57	-	57	-	57
Aruandeaasta koondkasum kokku (korrigeeritud*)	-	2 786	57	(1 637)	1 206	1 041	2 247
Tehingud Ettevõtte omanikega							
Dividendid	-	-	-	-	-	(2 488)	(2 488)
Muud tehingud Ettevõtte omanikega	-	(69)	-	134	65	(65)	-
Tehingud omanikega kokku	-	(69)	-	134	65	(2 553)	(2 488)
Saldo seisuga 31. detsember 2016 (korrigeeritud*)	3	(8 432)	73	22 024	13 668	2 054	15 722

* Vt lisa 5.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2016
Signature/alkiri..... KPMG, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet tuleb lugeda koos konsolideeritud raamatupidamise aruande lahutamatuks osaks olevate lisadega, mis on esitatud lehekülgedel 13-65.

Lisa	Erteväõtte omanikele kuuluv omakapital					Mittetkontrollivatele osalustele kuuluv omakapital	Omakapital kokku
	Osakapital	Kursivahede reserv	Müügivalmis finantsvarade ümberhindluse reserv	Jaotamata kasum	Kokku		
Saldo seisuga 1. jaanuar 2017 (korrigeeritud*)	3	(8 432)	73	22 024	13 668	2 054	15 722
Aruandeaasta koondkasum	-	-	-	10 101	10 101	2 456	12 557
Muu koondkasum	-	-	-	-	(1 259)	(371)	(1 630)
Realiseerimata kursivahed	-	(1 259)	-	-	-	-	-
Müügivalmis finantsvarade õiglase väärtuse muutus, neto	-	-	13	-	13	-	13
Aruandeaasta koondkasum kokku	-	(1 259)	13	10 101	8 855	2 085	10 940
Tehingud Erteväõtte omanikega							
Dividendid	-	-	-	-	-	(2 708)	(2 708)
Muud tehingud Erteväõtte omanikega	3	-	-	2 464	2 467	-	2 467
Tehingud omanikega kokku	3	-	-	2 464	2 467	(2 708)	(241)
Saldo seisuga 31. detsember 2017	6	(9 691)	86	34 589	24 990	1 431	26 421

* Vt lisa 5.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 30.11.2018
Signature/alkiri... KPMG, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet tuleb lugeda koos konsolideeritud raamatupidamise aruande lahutamatuks osaks olevate lisadega, mis on esitatud lehekülgedel 13-65.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

	Lisa	2017	2016
Rahavood äritegevusest			
Kasum/(kahjum) enne tulumaksustamist		16 115	(1 521)
<i>Korrigeerimised:</i>			
Materiaalsete põhivarade kulum	12	3 119	2 406
Lõpetamata ehitiste väärtuse langusest tuleneva kahjumi tühistamine	12	(43)	-
Nõuete ja ettemaksete mahakandmisest ja allahindlusest tulenevate kahjumite kajastamine/(tühistamine)	8	485	(89)
Kahjum/(kasum) varude mahakandmisest ja väärtuse langusest		385	(340)
(Kasum)/kahjum materiaalsete põhivarade müügist	8, 12	(36)	16
Tulu varude müügist	8(a)	(259)	(318)
Tulu võlgade mahakandmisest	8(a)	(1 061)	(182)
Intressitulud	9	(278)	(296)
Intressikulud	9	1 934	2 488
Kontserni osa kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringute kasumist (millest on maha arvatud tulumaks)	14	(1 442)	(102)
Valuutakursivahed		(154)	2 472
		18 765	4 534
<i>Muutused kirjetel:</i>			
Varud		(3 059)	3 974
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded		(3 424)	(998)
Võlad tarnijatele ja muud võlad ning eraldised		(1 446)	576
Muud käibevarad		(19)	10
Muud põhivarad		206	(232)
Rahavood äritegevusest enne ettevõtte tulumaksu ja intresse		11 023	7 864
Makstud ettevõtte tulumaks		(2 345)	(296)
Makstud intressid		(1 656)	(2 226)
Pangagarantiide tagatiseks hoiustatud raha		-	31
Kokku rahavood äritegevusest		7 022	5 373

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev. 30.11.2018
Signature/allkiri. *[Signature]*
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruannet tuleb lugeda koos konsolideeritud raamatupidamise aruande lahutamatuks osaks olevate lisadega, mis on esitatud lehekülgedel 13-65.

	Lisa	2017	2016
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalseste põhivarade soetamisel	12	(5 204)	(2 902)
Laekunud materiaalseste põhivarade müügist		620	304
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel		(7 608)	(590)
Laekunud muude finantsinvesteeringute müügist		4 908	1 140
Laekunud intressid		278	296
Dividendid kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringutelt		759	-
Laekumised ühinemistehingust		39	-
Kokku rahavood investeerimistegevusest		(6 208)	(1 752)
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		42 372	24 776
Saadud laenude tagasimaksed		(40 334)	(28 809)
Tehingud Ettevõtte omanikega	18(d)	(2 131)	(76)
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		(93)	(4 109)
Valuutakursside muutuste mõju		69	127
Raha ja raha ekvivalentide muutus		790	(361)
Raha ja raha ekvivalendid seisuga 1. jaanuar	17	940	1 301
Raha ja raha ekvivalendid seisuga 31. detsember	17	1 730	940

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 30.11.2018
Signature/allkiri...
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruannet tuleb lugeda koos konsolideeritud raamatupidamise aruande lahutamatuks osaks olevate lisadega, mis on esitatud lehekülgedel 13-65.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa	Lehekülg	Lisa	Lehekülg
1 Aruandev üksus GIG Holdings OÜ	14	18 Kapital ja reservid	30
2 Arvestuse alused	16	19 Kapitalijuhtimine	31
3 Arvestus- ja esitusvaluuta	16	20 Laenukohustised	31
4 Raamatupidamishinnangud ja otsused	17	21 Võlad tarnijatele ja muud võlad	33
5 Eelmise aasta vigade parandus	17	22 Õiglane väärtus ja riskijuhtimine	33
6 Müügitulu	18	23 Olulised tüarettevõtted	39
7 Kulud	18	24 Mittekontrollivad osalused	40
8 Muud äritulud ja -kulud	19	25 Kasutusrent	41
9 Finantstulud ja -kulud	20	26 Tingimuslikud varad ja kohustised	41
10 Tööjõukulud	20	27 Seotud osapooled	43
11 (Tulumaksukulu)/tulumaksutulu	20	28 Aruandeperioodijärgsed sündmused	45
12 Materiaalsed põhivarad	24	29 Hindamise alused	45
13 Finantsinvesteeringud	26	30 Olulised arvestuspõhimõtted	46
14 Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud	26	31 Uued standardid ja tõlgendused, mida pole veel rakendatud	58
15 Varud	27	32 Emaettevõtte põhjaruanded	61
16 Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	28		
17 Raha ja raha ekvivalendid	29		

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 30.11.2018

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

1 Aruandev üksus GIG Holdings OÜ

(a) Organisatsiooni struktuur ja tegevusvaldkonnad

GIG Holdings OÜ (edaspidi „Ettevõte” või „Emaettevõte”) on osaühing.

Ettevõtte ja selle tütarettevõtted (edaspidi koos nimetatud „Kontsern”) toodavad elektrivõrkude jaoks klaas-, portselan- ja komposiitsolaatoreid ning madal- ja kõrgepingevõrgu tarvikuid. Kontserni tooteid müüakse Vene Föderatsioonis, Ukrainas, Kasahstanis, Turkmenistanis, USA-s, Poolas, Portugalis, Leedus, Hispaanias, Itaalias, Indias, Brasiilias, Vietnamis ja teistes riikides.

Kontserni kuuluvad Eestis, Venemaal, Kasahstanis ja Ukrainas registreeritud äriühingud.

Ettevõtte registreeritud asukoht on Saha-Loo 8, 74206, Iru küla, Jõelähtme vald, Harju maakond, Tallinn, Eesti.

Kontserni olulisemate tootmisvarade asukohad:

- Zavodskaja tn. 1, Južnouralsk, Tšeljabinski oblast, Vene Föderatsioon;
- Zeljonaja tn. 301, Lviv, Ukraina;
- Saha-Loo tee 8, Iru küla, Jõelähtme vald, Harjumaa, Tallinn, Eesti.
- Leningradskaja tn. 10, Rudnõi, Kasahstan.

(b) Ärikeskkond

Kontsern tegutseb Vene Föderatsioonis, Ukrainas, Eestis ja Kasahstanis.

Venemaa ärikeskkond

Kontserni äritegevus toimub muuhulgas Vene Föderatsioonis. Seetõttu mõjutab Kontserni Vene Föderatsiooni majandus- ja finantskeskkond, millele on omased arenevatele turgudele iseloomulikud jooned. Õigus-, maksu- ja administratiivne keskkond areneb järjepidevalt, ent seadusi ja regulatsioone võib erinevalt tõlgendada ning need muutuvad sageli; see koos muude õiguslike ja maksualaste piirangutega muudab äritegevuse Vene Föderatsioonis keerukaks.

Konflikt Ukrainas ja muud sündmused on suurendanud Vene Föderatsioonis äri ajamise tajutavaid riske. Euroopa Liidu, USA, Jaapani, Kanada, Austraalia ja teiste riikide poolt Venemaa era- ja juriidilistele isikutele kehtestatud majandussanktsioonid ning Vene valitsuse poolt kehtestatud või kaalutavad vastusanktsioonid on suurendanud majanduslikku ebakindlust, sh suurendanud aktsiaturgude volatiilsust, langetanud Vene rubla väärtust, kahandanud kohalike ja välismaiste otseinvesteeringute mahtu ja muutnud laenuraha raskemini kättesaadavaks. Mõningatel Vene ettevõtetel on raske rahvusvahelistele aktsia- ja võlainstrumentide turgudele pääseda, mistõttu nende äritegevus võib muutuda üha enam sõltuvaks Venemaa riiklike pankade pakutavatest finantsvahenditest. Hiljuti rakendatud sanktsioonide ja võimalike täiendavate sanktsioonide pikaajalist mõju on raske hinnata.

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aruanne peegeldab juhtkonna praegust hinnangut selle kohta, kuidas Venemaa ärikeskkond mõjutab Kontserni äritegevust ja finantsseisundit. Tulevane ärikeskkond võib juhtkonna hinnangust erinevaks kujuneda.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Kasahstani ärikeskkond

Kontsern tegutseb ka Kasahstanis. Seetõttu mõjutab Kontserni Kasahstani majandus- ja finantskeskkond, millele on omased arenevatele turgudele iseloomulikud jooned. Õigus-, maksu- ja administratiivne keskkond areneb järjepidevalt, ent seadusi ja regulatsioone võib erinevalt tõlgendada ning need muutuvad sageli; see koos muude õiguslike ja maksualaste piirangutega muudab äritegevuse Kasahstanis keerukaks.

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aruanne peegeldab juhtkonna praegust hinnangut selle kohta, kuidas Kasahstani ärikeskkond mõjutab Kontserni äritegevust ja finantsseisundit. Tulevane ärikeskkond võib juhtkonna hinnangust erinevaks kujuneda.

Ukraina ärikeskkond

Lisaks sellele, et Ukrainale on omased arenevatele turgudele iseloomulikud jooned, on Ukraina viimaste aastate poliitiline ja majanduslik olukord olnud väga ebastabiilne. Selle tulemusel on majandustegevus Ukrainas seotud riskidega, mida muudel turgudel tavaliselt ei esine.

2014. aasta kevadel mõningatel Luganski ja Donetsk oblasti aladel vallandunud relvakonfliktile ei ole lahendust leitud, osa Donetsk ja Luganski oblastist on jätkuvalt isehakanud rahvavabariikide kontrolli all ja Ukraina võimudel ei ole seal praegu võimalik Ukraina seaduste täitmist tagada. Mitmete 2014. aasta märtsis toimunud sündmuste tagajärjel ühendati Krimmi Vabariik Vene Föderatsiooniga, ent Ukraina ja paljud teised riigid seda ei tunnustanud. See sündmus halvendas Ukraina ja Vene Föderatsiooni suhteid märkimisväärselt.

Ukraina majandusseis halvenes pärast 2014. aastat märkimisväärselt, sest kaubavahetus Vene Föderatsiooniga kuivas kokku ning Ida-Ukrainas toimus sõjategevus. Kuigi 2016. ja 2017. aastal oli keskkond endiselt ebastabiilne, ilmnisid Ukraina majanduses esimesed paranemise märgid. Inflatsioonimäär kahanes, grivna väärtuse langus peamiste välisvaluutade suhtes aeglustus, Ukraina keskpanga rahvusvahelised reservid suurenesid ja üldine majandusaktiivsus kasvas.

2016. ja 2017. aastal astus Ukraina keskpank samme, et 2014. ja 2015. aastal rahaturu stabiliseerimiseks kehtestatud piiranguid leevendada. Järk-järgult vähendati kohustust konverteerida välisvaluutas laekunud summad pankadevahelisel turul grivnadesse, ning välisvaluutas arveldatavate ekspordi- ja imporditehingute maksetähtaegu pikendati. Lisaks andis Ukraina keskpank ettevõtetele loa maksta teatud kuulimiidi ulatuses dividende välismaal asuvatele isikutele.

Pangandussüsteem on jätkuvalt habras, sest kapitali tase ja varade kvaliteet on madal ning Ukraina ettevõtete ja pankade võimalused sise- ja rahvusvahelistelt turult raha hankida on piiratud.

Rahvusvaheline Valuutafond jätkas Ukraina valitsuse toetamist 2015. aasta aprillis heakskiidetud nelja-aastase abiprogrammi kaudu. Ka muud rahvusvahelised finantsinstitutsioonid on olulist tehnilist tuge pakkunud, aidates Ukrainal välisvõlga ümberstruktureerida ja mitmeid reforme alkatada (sh korruptsioonivastaseid, äriõiguse ja energiaspektori järk-järgulise liberaliseerimise reforme).

2017. aasta augustis tõstis Moody's Ukraina krediidiireitingu tasemele Caa2, väljavaade positiivne, põhjendades seda toimunud valitsusreformide ja paranenud välissuhetega. Majandus- ja poliitilise keskkonna edasine stabiliseerumine sõltub struktuursete reformide jätkumisest ja muudest teguritest.

Juhtkonna hinnangul rakendab Kontsern praegu äritegevuse jätkusuutlikkuse tagamiseks kohaseid meetmeid, kuid jätkuvalt heitlik ärikeskkond võib Kontserni majandustulemusi ja finantsseisundit negatiivselt mõjutada viisil, mida pole võimalik praegu kindlaks määrata. Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aruanne peegeldab juhtkonna praegust hinnangut sellele, kuidas Ukraina ärikeskkond mõjutab Kontserni äritegevust ja finantsseisundit. Tulevane ärikeskkond võib juhtkonna hinnangust erinevaks kujuneda.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Eesti ärikeskkond

Eesti poliitiline ja majanduskeskkond oli 2017. aastal stabiilne ja juhtkond usub, et Eesti ärikeskkond ei avalda Kontserni tegevusele ja majandustulemustele märkimisväärset mõju.

2 Arvestuse alused

(a) Vastavuse kinnitus

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (IFRS), nagu need on vastu võtnud Euroopa Liit.

3 Arvestus- ja esitusvaluuta

Emaettevõtte arvestusvaluuta on euro. Vene Föderatsioonis tegutsevate Kontserni ettevõtete arvestusvaluuta on Vene rubla. Ukrainas, Eestis ja Kasahstanis tegutsevate Kontserni ettevõtete arvestusvaluutadeks on vastavalt Ukraina grivna, euro ja tenge.

Selle tütarettevõtte majandusnäitajad, kelle arvestusvaluuta erineb Emaettevõtte esitusvaluutast, arvestatakse ümber esitusvaluutasse alljärgnevalt:

- finantsseisundi aruandes esitatud varad ja kohustised arvestatakse ümber, kasutades aruandekuupäeval kehtinud valuutakurssi;
- kasumi ja muu koondkasumi aruandes esitatud tulud ja kulud arvestatakse ümber, kasutades aruandeperioodi keskmist valuutakurssi; ja
- kõik tekkivad kursivahed kajastatakse muus koondkasumis või -kahjumis.

Käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aruande esitusvaluuta on euro.

Aruandeaastal rakendati järgmisi vahetuskursse:

	Keskmine vahetuskurss		Hetke vahetuskurss (spot-kurss) aruandekuupäeval	
	2017	2016	31. detsember 2017	31. detsember 2016
EUR				
1 RUB	0,0152	0,0135	0,0144	0,0157
1 USD	0,8868	0,9031	0,8834	0,9506
1 UAH	0,0333	0,0353	0,0299	0,0352
1 KZT	0,0027	0,0026	0,0025	0,0028

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

4 Raamatupidamishinnangud ja otsused

IFRS-i nõuetele vastava konsolideeritud raamatupidamise aruande koostamisel peab juhtkond tegema otsuseid, andma hinnanguid ja kasutama eeldusi, mis mõjutavad arvestuspõhimõtete rakendamist ja kajastatud varasid ja kohustisi ning tulusid ja kulusid. Tegelikud tulemused võivad hinnangutest erinevaks kujuneda.

Hinnangud ja nende aluseks olevad eeldused vaadatakse perioodiliselt üle. Arvestushinnangute muutuste mõju kajastatakse perioodil, mil muutus toimub ja tulevastel perioodidel, kui muutus mõjutab ka tulevasi perioode.

Informatsioon arvestuspõhimõtete rakendamist puudutavate oluliste otsuste kohta, millel on konsolideeritud raamatupidamise aruandes esitatud summadele märkimisväärne mõju, on esitatud lisas 12 „Materiaalsed põhivarad“.

Õiglase väärtuse mõõtmine

Mitmed Kontserni arvestuspõhimõtted ja avalikustatavad näitajad eeldavad nii finants- kui mittefinantsvarade ja -kohustiste õiglase väärtuse mõõtmist.

Kui õiglase väärtuse mõõtmiseks on vaja teha keerukaid arvutusi, tellib Kontsern õiglase väärtuse hindamise sõltumatutelt hindajatelt. Peamised hindamisel kasutatavad eeldused kooskõlastatakse Kontserni juhtkonnaga.

Vara või kohustise õiglase väärtuse mõõtmisel kasutab Kontsern võimalikult palju jälgitavaid turupõhiseid sisendeid. Õiglase väärtuse hierarhias liigitatakse õiglased väärtused nende mõõtmiseks kasutatavate hindamismeetodite sisendite alusel järgmistele tasemetele:

- 1. tase: identsete varade ja kohustiste aktiivsetel turgudel noteeritud (korrigeerimata) hinnad;
- 2. tase: muud sisendid, kui 1. tasemele liigitatud noteeritud hinnad, mis on vara või kohustise puhul jälgitavad kas otseselt (st hinnad) või kaudselt (st hindadest tuletatud sisendid);
- 3. tase: vara või kohustisega seotud sisendid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (mittejälgitavad sisendid).

Kui vara või kohustise õiglase väärtuse mõõtmiseks kasutatavaid sisendeid võib liigitada õiglase väärtuse hierarhia erinevatele tasemetele, liigitatakse mõõdetud õiglase väärtus tervikuna samale tasemele, millel on madalaima taseme sisend, mis on kogu mõõtmise seisukohast oluline.

Kontsern kajastab õiglase väärtuse hierarhia tasemetevahelisi ümber liigitamisi selle aruandeperioodi lõpul, mil ümber liigitamist põhjustanud muutus aset leidis.

Täiendav informatsioon õiglase väärtuse mõõtmisel kasutatud eelduste kohta on esitatud lisas 22 „Õiglase väärtus ja riskijuhtimine“.

5 Eelmise aasta vigade parandus

2017. aasta konsolideeritud raamatupidamise aruande koostamise ajal tuvastas Kontsern mitmeid 2016. aasta kulusid, mida ei olnud kajastatud Kontserni 2016. aasta konsolideeritud raamatupidamise aruandes. Sellised kulud moodustasid (makse arvestamata) 533 tuhat eurot. Kontsern korrigeeris tagasiulatuvalt järgmisi käesolevas aruandes 2016. aasta kohta esitatud võrdlusandmeid: üldhalduskulud ((669) tuhat eurot), tulumaksukulu (102 tuhat eurot), realiseerimata kursivahed ((88) tuhat eurot), edasilükkunud tulumaksuvarad (156 tuhat eurot), võlad tarnijatele ja muud võlad (777 tuhat eurot), jaotamata kasum ((399) tuhat eurot), kursivahede reserv ((66) tuhat eurot) ja mittekontrollivad osalused ((156) tuhat eurot).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

6 Müügitulu

	2017	2016
Tulu klaasisolaatorite müügist	54 303	39 461
Tulu võrgutarvikute müügist	15 582	4 739
Tulu portselanisolaatorite müügist	3 758	3 202
Tulu komposiitisolaatorite müügist	1 177	756
Muu müügitulu	1 566	1 402
Müügitulu kokku	76 386	49 560

7 Kulud

(a) Turustuskulud

	2017	2016 korrigeeritud*
Transpordikulud	(2 812)	(2 910)
Agenditasud	(2 427)	(397)
Palgakulu	(981)	(1 272)
Sotsiaalmaksukulu	(259)	(323)
Materjalikulud	(361)	(269)
Lähetuskulud	(136)	(235)
Reklaamikulud	(65)	(362)
Rendikulud	(50)	(74)
Toodete sertifitseerimiskulud	(36)	(384)
Sidekulud	(25)	(35)
Kulum	(14)	(17)
Muud kulud	(138)	(167)
Turustuskulud kokku	(7 304)	(6 445)

* Vt lisa 5.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 30.11.2018

Signature/allkiri... *[Handwritten Signature]*

KPMG, Tallinn

(b) Üldhalduskulud

	2017	2016
Palgakulu	(3 763)	(2 537)
Sotsiaalmaksukulu	(874)	(676)
Konsultatsioonitasud	(313)	(132)
Rendikulud	(282)	(73)
Materjalikulud	(241)	(164)
Transpordikulud	(180)	(234)
Kommunaalkulud	(152)	(83)
Kulum	(111)	(95)
Turvikulud	(97)	(130)
Hoolduskulud	(85)	(53)
Katsetamis- ja sertifitseerimiskulud	(81)	(87)
Panga teenustasud	(74)	(183)
Muud maksud (välja arvatud tulumaks)	(68)	(62)
Sidekulud	(56)	(66)
Tarkvara kulud	(19)	(53)
Kindlustuskulud	(19)	(55)
Muud kulud	(469)	(563)
Üldhalduskulud kokku	(6 884)	(5 246)

8 Muud äritulud ja -kulud

(a) Muud äritulud

	2017	2016
Tulu võlgade mahakandmisest	1 061	182
Toetused	285	-
Tulu varude müügist	259	318
Kasum materiaaalsete põhivarade müügist	36	-
Trahvid ja hüvitised	47	93
Nõuete ja ettemaksete mahakandmisest ja allahindlusest tulenevate kahjumite tühistamine	-	89
Muud tulud	676	297
Muud äritulud kokku	2 364	979

2017. aastal sõlmis Kontsern ühe oma komponentide püsitarbijaga kokkuleppe, mille kohaselt Kontserni võlakohustisi vähendati. Vastav tulu moodustas 1 061 tuhat eurot.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

(b) Muud ärikulud

	2017	2016
Nõuete ja ettemaksete allahindlusest tulenevad kahjumid	(485)	-
Maksud	(239)	(48)
Trahvid ja hüvitised	(190)	(211)
Pangakulud	(87)	-
Heategevus	(98)	(64)
Kahjum materiaalse põhivarade müügist	-	(16)
Muud kulud	(929)	(462)
Muud ärikulud kokku	(2 028)	(801)

9 Finantstulud ja -kulud

	2017	2016
Kajastatud kasumis või kahjumis		
Intressitulud	278	296
Netokasum valuutakursside muutustest	266	-
Finantstulud kokku	544	296
Intressikulud	(1 934)	(2 488)
Netokahjum valuutakursside muutustest	-	(2 790)
Finantskulud kokku	(1 934)	(5 278)
Kasumis või kahjumis kajastatud finantsulud ja -kulud kokku	(1 390)	(4 982)

10 Tööjõukulud

	2017	2016
Palgakulu	(10 563)	(9 060)
Sotsiaalmaksukulu	(3 025)	(3 029)
Tööjõukulud kokku	(13 588)	(12 089)

11 (Tulumaksukulu)/tulumaksutulu

(a) Kasumis või kahjumis kajastatud summad

Eesti maksuseaduste kohaselt maksustatakse maksumääraga 20/80 ainult kasumi väljamakseid – dividende, kingitusi, annetusi, ettevõtlusega mitteseotud kulutusi ja siirdehinna korrigeerimisi.

Maksustamissüsteemi eripära tõttu ei teki Eestis erinevusi varade ja kohustiste maksustamisväärtuste ning raamatupidamislike jääkväärtuste vahel ning seetõttu ei teki ka edasilükkunud tulumaksu varasid ja kohustisi.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2017
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Dividendidelt makstav ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna ja -kohustisena dividendide väljakuulutamise hetkel, sõltumata sellest, millal dividendid tegelikult välja makstakse.

Maksimaalne tulumaksukohustis, mis tekiks, kui kogu jaotamata kasum dividendidena välja makstaks, on avalikustatud lisas 0.

Kontserni Venemaa ja Kasahstani üksuste tulumaksumäär on 20%; Ukraina üksuste tulumaksumäär on 18%.

Venemaa ja Ukraina ettevõtete edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustised ja tasumisele kuuluva tulumaksu kulu arvestatakse aruandekuupäeval kehtinud maksumäärade alusel.

	2017	2016 korrigeeritud*
Tasumisele kuuluva tulumaksu kulu		
Perioodil kajastatud tasumisele kuuluva tulumaksu kulu	(2 906)	(280)
Eelnevate perioodide tasumisele kuuluva tulumaksu kulu korrigeerimised	(95)	(165)
Kokku	(3 001)	(445)
Edasilükkunud tulumaksu kulu		
Ajutiste erinevuste tekkimine ja tühistumine	(557)	547
(Tulumaksukulu)/tulumaksutulu kokku	(3 558)	102

Raamatupidamisliku kahjumi ja tulumaksukulu võrdlus:

	2017	2016 korrigeeritud*
Kasum/(kahjum) enne tulumaksustamist	16 115	(1 521)
Tulumaksukulu Ettevõtte asukohariigi maksumäära alusel	-	-
Korrigeerimised:		
Välisriikide maksumäärade mõju	(3 025)	36
Muutused kajastamata tulumaksuvarades	(201)	477
Kulud, mis mahaarvamisele ei kuulu	(237)	(246)
Eelnevate perioodide korrigeerimised	(95)	(165)
(Tulumaksukulu)/tulumaksutulu kokku	(3 558)	102

* Vt lisa 5.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

(b) Kajastatud edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustised

Edasilükkunud tulumaksu varade ja kohustiste kujunemine:

	Varad		Kohustised		Neto	
	31. detsember	31. detsember	31. detsember	31. detsember	31. detsember	31. detsember
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
		korrigeeritud*		korrigeeritud*		korrigeeritud*
Materiaalsed põhivarad	15	55	(1 921)	(2 189)	(1 906)	(2 134)
Varud	375	350	(191)	(266)	184	84
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	321	173	(323)	(67)	(2)	106
Võlad tarnijatele ja muud võlad	277	318	-	-	277	318
Laenukohustised	6	7	-	-	6	7
Edasikantavad maksukahjumid	74	787	-	-	74	787
Finantsinvesteeringud	-	-	(154)	(23)	(154)	(23)
Maksuvarad/(-kohustised)	1 068	1 690	(2 589)	(2 545)	(1 521)	(855)
Maksude tasaarvestus	(774)	(692)	774	692	-	-
Neto edasilükkunud maksuvara/(-kohustis)	294	998	(1 815)	(1 853)	(1 521)	(855)

(c) Edasilükkunud tulumaksu muutused

	1. jaanuar 2017	Kajastatud kasumis või kahjumis	Valuutakursside muutuste mõju	31. detsember 2017
	korrigeeritud*			
Materiaalsed põhivarad	(2 134)	35	193	(1 906)
Varud	84	111	(11)	184
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	106	(70)	(38)	(2)
Võlad tarnijatele ja muud võlad	318	40	(81)	277
Laenukohustised	7	-	(1)	6
Edasikantavad maksukahjumid	787	(541)	(172)	74
Finantsinvesteeringud	(23)	(132)	1	(154)
Saldo kokku	(855)	(557)	(109)	(1 521)

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....30.11.2018.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

	1. jaanuar 2016	Kajastatud kasumis või kahjumis korrigeeritud*	Valuutakursside muutuste mõju korrigeeritud*	31. detsember 2016 korrigeeritud*
Materiaalsed põhivarad	(1 889)	87	(332)	(2 134)
Varud	66	(1)	19	84
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	370	(305)	41	106
Võlad tarnijatele ja muud võlad	108	174	36	318
Laenukohustised	2	7	(2)	7
Edasikantavad maksukahjumid	118	615	54	787
Finantsinvesteeringud	15	(30)	(8)	(23)
Saldo kokku	(1 210)	547	(192)	(855)

* Vt lisa 5.

(d) Kajastamata edasilükkunud tulumaksu kohustised

Seisuga 31. detsember 2017 ei kajastanud Kontsern tütarettevõtetesse tehtud investeeringutega seotud ajutistest erinevustest tekkinud edasilükkunud tulumaksu kohustist (enne maksumõjude arvestust) summas 16 935 tuhat eurot (seisuga 31. detsember 2016: 13 491 tuhat eurot), kuna Ettevõtte suudab kohustise tekkimist kontrollida ja on kindel, et seda lähemas tulevikus ei teki.

Kontserni Eesti ettevõtete maksimaalne võimalik dividendide tulumaksu kohustis:

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Maksimaalne maksukohustis	6 924	4 416
Maksubaas	34 619	22 081

(e) Kajastamata edasilükkunud tulumaksu varad

2017. aastal kandis Kontsern maha eelnevalt maksukahjumitelt kajastatud edasilükkunud tulumaksu varad summas 201 tuhat eurot, sest Kontsern puudus kindlus, et tulevikus tekib maksustatav kasum, mille suhtes neid oleks saanud kasutada.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 30.11.2018
Signature/allkiri...
KPMG, Tallinn

12 Materiaalsed põhivarad

	Maa	Ehitised	Masinad ja seadmed	Transpordivahendid	Muu	Lõpetamata ehitised	Kokku
Soetusmaksumus							
Seisuga 1. jaanuar 2016	51	14 247	12 556	431	504	1 143	28 932
Ostud ja parendused	-	1	1 440	1	9	1 451	2 902
Müügid ja mahakandmised	-	-	(584)	(15)	(21)	(97)	(717)
Ümberliigitused	-	-	251	-	-	(251)	-
Valuutakursside muutuste mõju	13	1 708	1 864	75	12	4	3 676
Seisuga 31. detsember 2016	64	15 956	15 527	492	504	2 250	34 793
Ostud ja parendused	-	21	2 603	26	11	2 543	5 204
Müügid ja mahakandmised	-	(8)	(708)	(25)	(38)	(304)	(1 083)
Ümberliigitused	-	225	834	5	-	(1 064)	-
Valuutakursside muutuste mõju	(5)	(943)	(1 294)	(34)	(1)	(184)	(2 461)
Seisuga 31. detsember 2017	59	15 251	16 962	464	476	3 241	36 453
Kulum ja väärtuse langusest tulenevad allahindlused							
Seisuga 1. jaanuar 2016	-	(1 277)	(2 835)	(258)	(123)	(342)	(4 835)
Aruandeaasta kulum	-	(485)	(1 839)	(48)	(34)	-	(2 406)
Müügid ja mahakandmised	-	-	390	3	4	-	397
Valuutakursside muutuste mõju	-	(198)	(622)	(46)	(14)	(29)	(909)
Seisuga 31. detsember 2016	-	(1 960)	(4 906)	(349)	(167)	(371)	(7 753)
Aruandeaasta kulum	-	(384)	(2 624)	(56)	(55)	-	(3 119)
Müügid ja mahakandmised	-	5	431	25	38	-	499
Väärtuse langus	-	-	-	-	-	43	43
Valuutakursside muutuste mõju	-	167	426	30	14	8	645
Seisuga 31. detsember 2017	-	(2 172)	(6 673)	(350)	(170)	(320)	(9 685)
Raamatupidamislik jääkväärtus							
Seisuga 1. jaanuar 2016	51	12 970	9 721	173	381	801	24 097
Seisuga 31. detsember 2016	64	13 996	10 621	143	337	1 879	27 040
Seisuga 31. detsember 2017	59	13 079	10 289	114	306	2 921	26 768

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Kulum on kajastatud müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulus summas 2 994 tuhat eurot (2016: 2 294 tuhat eurot), turustuskuludes summas 14 tuhat eurot (2016: 17 tuhat eurot) ja üldhalduskuludes summas 111 tuhat eurot (2016: 95 tuhat eurot).

(a) Materiaalsete põhivarade kaetava väärtuse määramine

Kontserni juhtkond analüüsis 2017. aastal Kontserni majanduskeskkonnas ja -tegevuses toimunud muutusi seisuga 31. detsember 2017 ja jõudis järeldusele, et Eestis komposiitisolaatorite tootmisega tegelevate rahateenivate üksuste varade väärtuse kontrollimiseks tuleb läbi viia väärtuse languse test. Vene Föderatsioonis asuvate portselanisolaatorite ja võrgutarvikute tootmisega seotud põhivarad hinnati alla seisuga 1. jaanuar 2013 (rahvusvahelistele finantsaruandlusstandarditele (IFRS) ülemineku kuupäev) sõltumatu hindamise tulemuste alusel.

Rahavoogude prognoosimisel tugineti rahateenivate üksuste varasematele kogemustele, tegelikele majandustulemustele ja arenguplaanidele.

Rahavoogude prognoosimisel rakendati järgmisi olulisi eeldusi:

Komposiitisolaatorite tootmine Eestis:

- Prognoosiperiood piirdus seitsme aastaga.
- Tootmismahud prognoositi Kontserni arenguplaanide alusel. 2017. aasta tootmismahut oli 41 tonni (2016: 31 tonni). Arenguplaani alusel prognoositi 2018. aasta tootmismahuks 139 tonni ja 2021. aasta tootmismahuks kuni 398 tonni. Juhtkonna ootuste kohaselt jääb tootmismahut sellele tasemele kuni prognoosiperioodi lõpuni.
- Prognoosi koostamise ajal valitsenud majandustingimuste alusel eeldati, et 2017. aastast 2019. aastani korregeeritakse müügihinda proportsionaalselt inflatsioonimääraga
- Eeldati, et tootmiskulud toodangu ühiku kohta kahanevad 2018. aastal 50% ja 2019. aastal 14% tootmismahutude suurenemise tõttu ja kasvavad seejärel proportsionaalselt inflatsioonimääraga.
- Maksueelne diskontomäär oli 12%.
- Terminaalkväärtus (st väärtus prognoosiperioodi lõpus) määrati vahepealse seitsmeaastase perioodi lõpu seisuga. Terminaalkväärtuse hindamisel rakendatud terminaalmäär oli 2%.

Prognoositud tulevaste rahavoogude diskonteeritud väärtus ületas vastavate materiaalsete põhivarade raamatupidamislikku jääkväärtust.

Juhtkond tuvastas need diskonteeritud rahavoogude arvutamisel kasutatud olulised eeldused, mille muutust võis põhjendatult eeldada. Juhtkond ei tuvastanud leitud tulevaste diskonteeritud rahavoogude tundlikkust võimalike muutuste suhtes.

(b) Kohustiste tagatiseks panditud varad

Seisuga 31. detsember 2017 oli pangalaenu (vt lisa 20) tagatiseks panditud materiaalsete põhivarade jääkväärtus 6 419 tuhat eurot (seisuga 31. detsember 2016: 4 537 tuhat eurot).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

13 Finantsinvesteeringud

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Lühiajalised finantsinvesteeringud		
Antud laenud	6 381	77
Õiglasest väärtuses mõõdetavad müügivalmis finantsvarad	2 193	2 537
Lühiajalised finantsinvesteeringud kokku	8 574	2 614

Seisuga 31. detsember 2017 olid pangad väljastanud Kontserni lepinguliste tarnekohustuste täitmist tagavaid garantiisid summas 3 310 tuhat eurot (seisuga 31. detsember 2016: 2 978 tuhat eurot). Garantiide soodustatud isikuteks on Kontserni kliendid.

Seisuga 31. detsember 2017 olid garantiide tagatisteks õiglasest väärtuses mõõdetavad müügivalmis finantsvarad summas 2 193 tuhat eurot (seisuga 31. detsember 2016: 2 537 tuhat eurot) ja seisuga 31. detsember 2017 Kontserni pangakontodel olevad rahalised vahendid (vt lisa 17).

Seisuga 31. detsember 2017 ja 31. detsember 2016 sisaldasid Kontserni müügivalmis finantsvarad investeeringuid järgmistesse PIMCO Fundsi poolt juhitud investimisfondidesse: Global Investors Series plc, AB FCP, Alliance Bernstein Holding L.P., Franklin Templeton Investment Funds, JP Morgan Funds, Black Rock Global Funds, Ashmore SICAV ja M&G Investment Funds. Fondide varad koosnevad peamiselt võlakirjadest. Fonde juhtivad ettevõtted ostavad ja müüvad fondide osakuid regulaarselt. Fondiosakute hinnanoteeringuid avaldatakse iga päev.

Kontserni avatus investeeringutega seotud krediidi-, valuuta- ja intressimäärariskidele on avalikustatud lisa 22.

14 Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Osalus ühisettevõttes	836	197
	836	197

OOO GIG Innovatsi on ainus ühine ettevõtmine, milles Kontsern osaleb. Ettevõtte registreeriti 10. detsembril 2015 ja see tegeleb võrgutarvikute arenduse ja müügiga.

OOO GIG Innovatsi on oma olemuselt eraldi vahend (eraldi finantsstruktuur), millest Kontsernile kuulub 50%. OOO GIG Innovatsi on Kontserni ja teise investori ühise kontrolli all. 2017. aastal müüdi selle ettevõtte tooteid kolmandatele isikutele.

Kontsern on liigitanud oma osaluse ettevõttes OOO GIG Innovatsi osaluseks ühisettevõttes.

Järgmine tabel annab ülevaate OOO GIG Innovatsi majandustulemustest nii, nagu need on esitatud selle enda raamatupidamise aruandes. Esitatud kokkuvõtlikke näitajaid on korrigeeritud omandamisel kajastatud õiglase väärtuse ja arvestuspõhimõtete erinevusest tulenevate korrigeerimistega. Tabelis on võrdluseks esitatud ka Kontserni osaluse raamatupidamislik jääkväärtus.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/alkiri..... *[signature]*
KPMG, Tallinn

	2017	2016
	50%	50%
Osalus ühisettevõttes protsentides		
Põhivarad	9	3
Käibevarad	5 188	875
Pikaajalised kohustised	(1)	(1)
Lühiajalised kohustised	(3 523)	(484)
Netovara (100%)	1 673	393
Kontserni osa netovarast (50%)	836	197
Osaluse raamatupidamislik jääkväärtus	836	197
Müügitulu	16 136	2 060
Müüdnud kaupade kulu	(11 260)	(1 654)
Üldhalduskulud	(377)	(151)
Turustuskulud	(895)	-
Muud äritulud	16	189
Muud ärikulud	(14)	(188)
Edasilükkunud maksukirjete muutus	(1)	(1)
Tulumaksukulu	(721)	(51)
Kasum ja koondkasum kokku (100%)	2 884	204
Kasum ja koondkasum kokku (50%)	1 442	102
Valuutakursside muutuste mõju	(44)	32
Kontserni osa kasumist ja koondkasumist kokku	1 398	134
Kontserni poolt saadud dividendid	759	-

15 Varud

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Tooraine ja materjal	6 703	6 259
Lõpetamata toodang	2 680	2 615
Valmistoodang ja müügiks ostetud kaubad	6 508	5 094
Väärtuse langusest tulenev allahindlus	(1 510)	(1 251)
Varud kokku	14 381	12 717

Müüdnud toodangu kulus kajastati seisuga 31. detsember 2017 materjalikuludid summas 33 799 tuhat eurot (2016: 19 154 tuhat eurot).

Seisuga 31. detsember 2017 olid varud jääkväärtuses 922 tuhat eurot (seisuga 31. detsember 2016: 5 301 tuhat eurot) lühiajaliste pangalaenude tagatiseks panditud (vt lisa 20).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

16 Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Nõuded ostjate vastu	12 179	9 293
Muud nõuded	481	354
Väärtuse langusest tulenev allahindlus	(3 349)	(3 133)
Nõuded kokku	9 311	6 514
Ettemaksed	1 495	1 805
Väärtuse langusest tulenev allahindlus	(68)	(232)
Muude maksude ettemaksed ja tagasinõuded	1 091	1 489
Ettemaksed kokku	2 518	3 062
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded kokku	11 829	9 576

Kontserni avatus nõuetega seotud krediidi- ja valuutariskidele ja nõuete väärtuse langusest tulenevad kahjumid on avalikustatud lisas 22.

Muutused nõuete allahindluses:

	2017	2016
Algsaldo	(3 133)	(2 590)
Allahindluse suurendamine	(721)	(630)
Allahindluse tühistamine	82	699
Akumuleeritud kursivahede reserv	423	(612)
Lõppsaldo	(3 349)	(3 133)

Muutused ettemaksete allahindluses:

	2017	2016
Algsaldo	(232)	(205)
Allahindluse suurendamine	(48)	(29)
Allahindluse tühistamine	202	49
Akumuleeritud kursivahede reserv	10	(47)
Lõppsaldo	(68)	(232)

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/alkiri..... [signature]
KPMG, Tallinn

17 Raha ja raha ekvivalendid

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Raha kassas	6	5
Raha arvelduskontodel	1 600	935
Nõudmiseni hoiused	124	-
Raha ja raha ekvivalendid konsolideeritud rahavoogude aruandes ja konsolideeritud finantsseisundi aruandes	1 730	940

Lühiajalised hoiused olid liigitatud raha ekvivalentideks, kuna nende tähtaeg alates omandamise kuupäevast ei ületanud kolme kuud.

Raha ja raha ekvivalentide õiglane väärtus on võrdne nende raamatupidamisliku jääkväärtusega. Raha ja raha ekvivalendid ei sisalda tähtaega ületanud summasid ja nende väärtus ei ole langenud. Järgnevas tabelis on esitatud ülevaade raha ja raha ekvivalentide krediitlikvaliteedist:

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Raha kassas	6	5
Reiting A1*	335	69
Reiting Aa1*	151	72
Reiting A2**	11	-
Reiting Baa1***	3	-
Reiting Baa3*	21	-
Reiting Ba1*	1	1
Reiting Ba2***	264	98
Reiting Ba3**	-	4
Reiting B1**	642	431
Reiting B***	296	247
Reitinguta	-	13
	1 730	940

* Sõltumatu reitinguagentuuri Moody's krediitireitingute alusel.

** Sõltumatu reitinguagentuuri Standard&Poor's krediitireitingute alusel.

*** Sõltumatu reitinguagentuuri Fitch Ratings krediitireitingute alusel.

Kontserni avatus valuuta- ja intressimäärariskidele ning finantsvarade ja -kohustiste tundlikkuse analüüs on avalikustatud lisas 22.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

18 Kapital ja reservid

(a) Osakapital

Kontserni kapital koosneb Ettevõtte, osaühing GIG Holdings OÜ, osakapitalist.

Eesti Vabariigi Äriseadustiku kohaselt on Ettevõtte osakapital osanikele kuuluvateks osadeks jaotatud. Osa annab osanikule õiguse osaleda osaühingu juhtimises ja kasumi jaotamisel.

Igale osanikule kuulub üks osa, mis annab osanikule osa nimiväärtusele vastava hääleõiguse põhimõttel „üks euro – üks hääl“.

(b) Kursivahede reserv

Kursivahede reserv sisaldab Kontserni esitusvaluutast erinevat arvestusvaluutat kasutavate välismaiste äriüksuste raamatupidamise aruannete Kontserni esitusvaluutasse ümberarvestamisest tekkivaid kursivahesid.

(c) Müügivalmis finantsvarade ümberhindluse reserv

Müügivalmis finantsvarade ümberhindluse (õiglase väärtuse) reserv sisaldab müügivalmis finantsvarade õiglase väärtuse kumulatiivset netomuutust, mida kajastatakse, kuni vastavate investeeringute kajastamine lõpetatakse või nende väärtus langeb.

(d) Tehingud Ettevõtte omanikega

2017. aastal kuulutas AO JUAIZ välja dividendide jaotamise mittekontrollivate osaluste A-aktsiate omanikele summas 2 708 tuhat eurot. Selle tehingu tulemusena vähenes mittekontrollivate osaluste raamatupidamislik jääkväärtus 2 708 tuhande euro võrra. Ettevõtte poolt maksmisele kuuluvad dividendid kajastati muude võlgade koosseisus.

2016. aasta detsembris kuulutas AO Elektroaparatnõi zavod välja dividendide jaotamise mittekontrollivate osaluste A-aktsiate omanikele. Selle tehingu tulemusena vähenes mittekontrollivate osaluste raamatupidamislik jääkväärtus 2 488 tuhande euro võrra. Ettevõtte poolt maksmisele kuuluvad dividendid kajastati muude võlgade koosseisus.

2017. aastal tasuti nimetatud tehingutest tekkinud kohustisi summas 2 131 tuhat eurot. Seisuga 31. detsember 2017 oli Ettevõttel viidatud tehingutega seotud võlakohustisi summas 2 773 tuhat eurot, mis olid kajastatud muude võlgade koosseisus (seisuga 31. detsember 2016: 2 374 tuhat eurot).

2017. aasta juunis otsustasid omanikud, et Ettevõtte ühineb EU Energia Grupp OÜ-ga, mis on samuti Kontserni omanike valitseva mõju all. Kontsern kajastas seda tehingut osanike tehtud kapitali sissemaksena summas 2 475 tuhat eurot. EU Energia Grupp OÜ varad ja kohustised ühinemise kuupäeval olid järgmised:

	EU Energia Grupp OÜ varad ja kohustised ühinemise kuupäeval
Raha ja raha ekvivalendid	39
Nõuded ja antud laenud	3 460
Osakapital	(3)
Jaotamata kasum	(2 472)
Saadud laenud	(421)
Võlad	(603)

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

2016. aastal müüs tütarettevõtte AO JUAIZ oma 100%-line osaluse tütarettevõttes TOO KAIZ valdusettevõttele GIG Holdings OÜ. Seisuga 31. detsember 2015 koosnes mittekontrollitava osaluse raamatupidamislik väärtus kursikahjumist summas 69 tuhat eurot ja jaotamata kasumist summas 134 tuhat eurot. Tehingu tulemusena ei olnud Kontsernil seisuga 31. detsember 2016 mittekontrollivat osalust ettevõttes TOO KAIZ.

2014. aastal omandas Ettevõtte kontrollivad osalused järgmiste Kontserni ettevõtete kapitalis (osalused omandati Ettevõtte omanike poolt kontrollitavatelt ettevõtetelt):

- 100% AO Južnouralski armaturno-izoljatornõi zavodi (AO JUAIZ) lihtaktsiastest 918 tuhande euro eest;
- 100% AO Elektroaparatnõi zavodi lihtaktsiastest 721 tuhande euro eest;
- 99% OOO Lvovskaja Izoljatornaja Kompanija (OOO LIK) aktsiakapitalist 558 tuhande euro eest.

2017. aastal tasuti viidatud tehingutest tekkinud kohustisi summas 90 tuhat eurot. Seisuga 31. detsember 2017 oli Ettevõttel viidatud tehingutega seotud kohustisi summas 1 309 tuhat eurot, mis kajastusid muude võlgade koosseisus (seisuga 31. detsember 2016: 1 399 tuhat eurot).

19 Kapitalijuhtimine

Kontsern ei ole kehtestanud ametlikke kapitalijuhtimise põhimõtteid, kuid juhtkond rakendab kõiki asjakohaseid meetmeid, et tagada, et Kontsernil oleks oma tegevuseks ja strateegiliste vajaduste rahuldamiseks piisav omakapitali tase ja turuosaliste usaldus. Selle saavutamiseks rakendatakse tõhusat rahavoo juhtimist, jälgitakse Kontserni tulu- ja kasuminäitajaid ning planeeritakse pikaajalisi investeeringuid, mida rahastatakse Kontserni põhitegevusest laekuvate vahenditega. Nende meetmete eesmärgiks on tagada järjepidev kasumi kasv.

20 Laenukohustised

Käesolevas lisas on informatsioon Kontserni laenukohustiste lepingutingimuste kohta. Esitatud laenukohustisi mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Täiendavat informatsiooni Kontserni intressimäära-, valuuta- ja likviidsusriskide kohta leiab lisast 22.

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Pikaajaline osa		
Tagatisega laenud	3 339	-
Tagatiseta laenud seotud osapooltelt	5 197	3 606
Laenukohustiste pikaajaline osa kokku	8 536	3 606
Lühiajaline osa		
Tagatisega laenud	4 597	5 743
Tagatiseta laenud	2	451
Tagatiseta laenud seotud osapooltelt	7 235	9 484
Laenukohustiste lühiajaline osa kokku	11 834	15 678
Laenukohustised kokku	20 370	19 284

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Laenutingimused ja tagasimaksegraafik

Tasumata laenukohustiste tingimused:

				Raamatupidamislik jääkväärtus	
				31. detsember 2017	31. detsember 2016
	Valuuta	Lõpptähtaeg	Nominaalne intressimäär		
Laenukohustiste pikaajaline osa					
<i>Eesti</i>					
Tagatiseta laenud seotud osapooltelt	EUR	2019-2022	8%	4 917	3 606
<i>Ukraina</i>					
Tagatiseta laenud seotud osapooltelt	EUR	2020	9%	280	-
<i>Vene Föderatsioon</i>					
Tagatisega pangalaenud	RUB	2019	9,8%	1 981	-
	RUB	2019	10%	1 146	-
	RUB	2019	9,5%	212	-
				3 339	-
				8 536	3 606
Laenukohustiste lühiajaline osa					
<i>Eesti</i>					
Tagatiseta laenud seotud osapooltelt	EUR	2018	3%	-	261
	EUR	2018	5%	-	109
	EUR	2018	8%	1 636	2 602
	USD	2018	4%	420	-
	USD	2018	8%	-	854
Tagatiseta pangalaenud	EUR/USD	2018	2,6%, 1,8%	2	451
				2 058	4 277
<i>Vene Föderatsioon</i>					
Tagatiseta laenud seotud osapooltelt	RUB	2018	15%	-	123
Tagatisega pangalaenud	RUB	2017	6%	-	464
	RUB	2017	13,5%	-	1 277
	RUB	2017	14%	-	793
	RUB	2017	15%	-	249
	RUB	2017	16%	-	1 907
	RUB	2017	18,5%	-	1 012
	RUB	2018	9,8%	3 098	-
	EUR	2018	11,5%	1 499	-
				4 597	5 825
<i>Ukraina</i>					
Tagatiseta laenud seotud osapooltelt	RUB	2017	10%	-	995
	RUB	2017	12%	-	4 371
	USD	2017	9%	-	169
	RUB	2018	15%	5 179	-
Tagatisega pangalaenud	UAH	2017	LIBOR+12%	-	41
				5 179	5 576
				11 834	15 678
				20 370	19 284

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 30.11.2018

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

Kõik muutused laenukohustiste saldodes on rahalised, välja arvatud ühinemine EU Energia Grupp OÜ-ga (Lisa 18(d)) ja kursivahed.

Laenukohustised on tagatud järgmiste varadega:

- Kontsernile kuuluvad materiaalsed põhivarad, mille raamatupidamislik jääkväärtus aruandekuupäeval oli 6 419 tuhat eurot (seisuga 31. detsember 2016: 4 537 tuhat eurot);
- seotud osapooletele kuuluvad materiaalsed põhivarad, mille pandi väärtus aruandekuupäeval oli 2 171 tuhat eurot (seisuga 31. detsember 2016: 2 222 tuhat eurot);
- varud, mille raamatupidamislik jääkväärtus aruandekuupäeval oli 922 tuhat eurot (seisuga 31. detsember 2016: 5 301 tuhat eurot);
- seotud osapoolte antud garantiid summas 3 310 tuhat eurot (seisuga 31. detsember 2016: 2 280 tuhat eurot).

Seisuga 31. detsember 2017 oli Kontsernil kasutamata krediidiiline kogusummas 13 978 tuhat eurot (31. detsember 2016: 8 799 tuhat eurot).

21 Võlad tarnijatele ja muud võlad

	31. detsember 2017	31. detsember 2016 korrigeeritud*
Võlad tarnijatele	6 912	8 606
Palga- ja sotsiaalmaksuvõlad	416	378
Muud maksuvõlad	579	891
Saadud ettemaksed	2 379	2 893
Muud võlad ja viitvõlad	4 287	3 959
Võlad tarnijatele ja muud võlad kokku	14 573	16 727

* Vt lisa 5.

Kontserni avatus võlgadega seotud valuuta- ja likviidsusriskidele on avalikustatud lisa 22.

22 Õiglane väärtus ja riskijuhtimine

(a) Raamatupidamislik jääkväärtus ja õiglane väärtus

Seisuga 31. detsember 2017 ja 31. detsember 2016 ei erinenud finantsvarade ja -kohustiste raamatupidamislik jääkväärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest.

Seisuga 31. detsember 2017 ja 31. detsember 2016 määrati selliste finantsvarade ja kohustiste, mida ei mõõdetata õiglases väärtuses, õiglane väärtus diskonteeritud rahavoogude meetodil, kasutades turupõhist diskontomäära. Määratud õiglane väärtus liigitub õiglase väärtuse hierarhias 3. tasemele.

Finantsinstrumendid, mida mõõdetakse õiglases väärtuses

Müügivalmis investeringute õiglase väärtuse mõõtmise aluseks olid vastavate varade aruandekuupäeva seisuga noteeritud turuhinnad. Määratud õiglane väärtus liigitub õiglase väärtuse hierarhias 1. tasemele.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Finantsinstrumendid, mida ei mõõdetata õiglasel väärtuses

Instrument	Hindamismeetod	Olulised mittejälgitavad sisendid
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded, antud laenu, raha ja raha ekvivalendid	Diskonteeritud rahavoogude meetod	Diskontomäär
Laenukohustised	Diskonteeritud rahavoogude meetod	Diskontomäär
Muud finantskohustised*	Diskonteeritud rahavoogude meetod	Diskontomäär

* Muude finantskohustiste hulka kuuluvad kapitalirendikohustised ning võlad tarnijatele ja muud võlad.

(b) Finantsriskide juhtimine

Finantsinstrumentide kasutamise tõttu on Kontsern avatud järgmistele riskidele:

- krediidirisk (vt lisa 22(b)(ii));
- likviidsusrisk (vt lisa 22(b)(iv));
- tururisk (vt lisa 22(b)(v)).

i. Riskijuhtimise üldised põhimõtted

Oma tegevuse tõttu on Kontsern avatud erinevatele finantsriskidele: tururiskile (sh valuutariskile, intressimäärariskile ja hinnariskile), krediidiriskile ja likviidsusriskile. Riskijuhtimise protseduuride eesmärgiks on minimeerida riskide võimalikku negatiivset mõju Kontserni finantstulemustele.

Kontsern ei ole kehtestanud ametlikke riskijuhtimise põhimõtteid. Kõiki peamisi riskijuhtimisalaseid otsuseid teevad Kontserni kasusaajad.

ii. Krediidirisk

Krediidirisk on risk, et klient või muu finantsinstrumendi osapool põhjustab Kontsernile finantskahjumi, kuna ei suuda oma lepingulisi kohustusi täita. Kontserni krediidiriski peamiseks allikaks on investeringud ja nõuded ostjate vastu.

Maksimaalset krediidiriski väljendab finantsvarade raamatupidamislik jääkväärtus. Aruandekuupäeva seisuga oli maksimaalne avatus krediidiriskile järgmine:

	Jääkväärtus	
	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Finantsinvesteringud	9 410	2 811
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	9 311	6 514
Raha ja raha ekvivalendid	1 730	940
Kokku	20 451	10 265

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2017
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Täiendav informatsioon nõuete kohta on esitatud lisas 16, raha ja raha ekvivalentide kohta lisas 17 ja finantsinvesteeringute kohta lisas 13.

Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded

Kontserni krediidiriski mõjutab peamiselt iga kliendi individuaalne eripära. Lisaks arvestab juhtkond tegureid, mis mõjutavad kogu Kontserni kliendibaasi, sh kliendi tööstusharu ja asukohariigi makseviivituse riski, eriti praeguse aja halvenevates majandusoludes. 2016. ja 2017. aastal ei olnud Kontsernil ühtegi klienti, kellelt laekuv müügitulu oleks ületanud 10% Kontserni kogu müügitulust. Kontsernil ei ole olulist nõuetega seonduvat krediidiriski kontsentratsiooni.

Kontsern moodustab nõuete ja muude finantsinvesteeringute väärtuse langusest tulenevate kahjumite katteks hinnangutel põhinevaid allahindlusi. Juhtkond analüüsib nõudeid ostjate vastu ja muid nõudeid ning moodustab nõudele individuaalse allahindluse, kui tekib kahtlus, kas tehingupartner nõude tasub. Kontsern jälgib tehingupartneri jooksvat finantsseisundit, aruandekuupäevajärgseid makseid ja maksetega hilinemist.

Kontserni nõuete maksimaalne avatus krediidiriskile, geograafiliste piirkondade lõikes, oli aruandekuupäeval järgmine:

	Jääkväärtus	
	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Vene Föderatsioon	6 325	2 503
Euroopa	781	1 262
Ameerika	1 048	70
Aasia	787	1 733
SRÜ	259	588
Aafrika	111	358
	9 311	6 514

Nõuete väärtuse langus

Nõuete ajaline jaotus aruandekuupäeva seisuga oli järgmine:

31. detsember 2017	Brutosumma	Väärtuse langus	Raamatupidamislik jääkväärtus
Ei ole tähtaega ületanud	4 510	(15)	4 495
0-30 päeva tähtaja ületanud	2 398	(86)	2 312
31-90 päeva tähtaja ületanud	2 104	(224)	1 880
91-180 päeva tähtaja ületanud	309	(49)	260
181-270 päeva tähtaja ületanud	91	(64)	27
Üle 270 päeva tähtaja ületanud	3 248	(2 911)	337
Kokku	12 660	(3 349)	9 311

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

31. detsember 2016	Brutosumma	Väärtuse langus	Raamatupidamislik jääkväärtus
Ei ole tähtaega ületanud	3 091	(30)	3 061
0-30 päeva tähtaja ületanud	1 495	(20)	1 475
31-90 päeva tähtaja ületanud	1 210	(8)	1 202
91-180 päeva tähtaja ületanud	187	-	187
181-270 päeva tähtaja ületanud	31	(3)	28
Üle 270 päeva tähtaja ületanud	3 633	(3 072)	561
Kokku	9 647	(3 133)	6 514

Kontsern on arvamusel, et nõuete väärtuse languse katteks moodustatud allahindlus on piisav, kuna valdav osa nõuetest, sh nõuded, mis ületasid tähtaega rohkem kui 91 päeva, on raamatupidamise aruande kinnitamise kuupäevaks tasutud.

Nõuete allahindluse muutused on esitatud lisas 16.

Seisuga 31. detsember 2017 ja 31. detsember 2016 koosnesid finantsinvesteeringud laenudest, mis olid antud Kontserni omanike kontrolli all olevatele ettevõtetele, investeeringutest ühisettevõttesse ja investeerimisfondide osakutest (neid investeeringuid mõõdetakse õiglases väärtuses).

iii. Väljastatud garantiid

Kontsern käsitleb Kontserni poolt teiste isikute võlgade tagamiseks sõlmitud finantsgarantiilepinguid kindlustuslepingutena ja rakendab nende suhtes vastavaid arvestuspõhimõtteid. Kontsern käsitleb garantiilepingut tingimusliku kohustisena seni, kuni muutub tõenäoliseks, et Kontsern peab garantii alusel mingi väljamakse tegema.

iv. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et Kontsernil tekib raha või muu finantsvara üleandmist nõudvate finantskohustistega seotud kohustuste täitmisel raskusi. Likviidsuse juhtimisel on Kontserni eesmärgiks tagada, niivõrd, kuivõrd see on võimalik, et Kontsernil on alati piisavalt likviidseid vahendeid, et täita oma kohustisi õigeaegselt nii tavapärastes kui ka halvenenud tingimustes, ilma et see põhjustaks Kontsernile vastuvõetamatuid kahjumeid või mainekahju.

Avatus likviidsusriskile

Järgmised tabelid esitavad ülevaate Kontserni finantskohustiste järelejäanud lepingulistest tähtaegadest aruandekuupäeva seisuga. Summad on diskonteerimata brutosummad, mis sisaldavad hinnangulisi intressimakseid ning ei väljenda tasaarvestuskokkulepete mõju.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

31. detsember 2017

	Raamatupidamislik jääkväärtus	Lepingulised rahavood				
		Kokku	Kuni 3 kuud	3 - 12 kuud	1-2 aastat	Üle 2 aasta
Laenukohustised	20 370	24 233	4 669	9 058	4 368	6 138
Võlad tarnijatele ja muud võlad	11 615	11 615	8 422	3 193	-	-
Kapitalirendikohustised	225	264	23	70	171	-
Kokku	32 210	36 112	13 114	12 321	4 539	6 138

**31. detsember 2016
korrigeeritud***

	Raamatupidamislik jääkväärtus	Lepingulised rahavood				
		Kokku	Kuni 3 kuud	3 - 12 kuud	1-2 aastat	Üle 2 aasta
Laenukohustised	19 284	21 384	7 083	9 316	287	4 698
Võlad tarnijatele ja muud võlad	12 943	12 943	6 955	5 988	-	-
Kokku	32 227	34 327	14 038	15 304	287	4 698

* Vt lisa 5.

v. Tururisk

Tururisk on risk, et muutused turuhindades (nt valuutakurssides, intressimäärades ja aktsiahindades) mõjutavad Kontserni tulu või talle kuuluvate finantsinstrumentide väärtust. Tururiski juhtimise eesmärgiks on Kontserni tururiske vastuvõetavate parameetrite raames hoida.

Valuutarisk

Kontsern on avatud valuutariskile, kuna valuutat, milles ostu-, müügi- ja laenutehinguid tehakse ja Kontserni üksuste arvestusvaluutat on erinevad. Kontserni ettevõtete arvestusvaluutadeks on Vene rubla (RUB), euro (EUR), grivna (UAH) ja tenge (KZT). Peamised valuutat, milles tehinguid sooritatakse, on euro, USA dollar ja rubla. Grivnades ja tengedes tehtud tehingud on väheolulised.

Kontserni põhimõtteks on tagada, et välisvaluutas fikseeritud rahalistest varadest ja kohustistest tuleneva riski netopositsioon oleks vastuvõetaval tasemel. Lühiajalise tasakaalustamatuse ületamiseks ostetakse ja müüakse välisvaluutat hetkekursiga.

Avatus valuutariskile

Kontserni avatus valuutariskile oli varade ja kohustiste nominaalväärtuste alusel järgmine:

31. detsember 2017	Alusvaluuta USD	Alusvaluuta EUR	Alusvaluuta RUB	Kokku
Nõuded ostjate vastu	5 030	896	23	5 949
Laenukohustised	(420)	(1 779)	(5 179)	(7 378)
Võlad tarnijatele	(5 312)	(602)	(18)	(5 932)
Raha ja raha ekvivalendid	207	363	-	570
Netopositsioon	(495)	(1 122)	(5 174)	(6 791)

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

	Alusvaluuta USD	Alusvaluuta EUR	Alusvaluuta RUB	Kokku
31. detsember 2016				
Finantsinvesteeringud	757	-	-	757
Nõuded ostjate vastu	6 171	602	147	6 920
Laenukohustised	(1 316)	-	(5 366)	(6 682)
Võlad tarnijatele	(7 496)	(384)	(99)	(7 979)
Raha ja raha ekvivalendid	73	18	12	103
Netopositsioon	(1 811)	236	(5 306)	(6 881)

Tundlikkuse analüüs

Euro võimalik tugevnemine (nõrgenemine) kõigi teiste valuutade suhtes seisuga 31. detsember oleks mõjutanud välisvaluutas fikseeritud finantsinstrumentide väärtust ja Kontserni omakapitali ja (maksueelset) kasumit või kahjumit, nagu allpool näidatud. Analüüs eeldab, et kõik muud muutujad, sh intressimäärad, jäävad konstantseks ja ei arvesta prognoositud müükide ja ostude mõju.

	Tugevnemine		Nõrgenemine	
	Omakapital	Kasum või kahjum	Omakapital	Kasum või kahjum
31. detsember 2017				
RUB (muutus 10%)	(517)	(517)	517	517
USD (muutus 10%)	(50)	(50)	50	50
EUR (muutus 10%)	(112)	(112)	(112)	(112)
31. detsember 2016				
RUB (muutus 10%)	(531)	(531)	531	531
USD (muutus 10%)	(181)	(181)	181	181
EUR (muutus 10%)	24	24	(24)	(24)

vi.

Intressimäärarisk

Intressimäärade muutused mõjutavad peamiselt Kontserni laenukohustisi, muutes kas nende õiglast väärtust (fikseeritud intressimääraga kohustistel) või tulevase rahavooge (muutuva intressimääraga kohustistel). Juhtkond ei ole kehtestanud ametlikke põhimõtteid selle kohta, kui suur võib olla Kontserni avatus fikseeritud ja muutuvatele intressimääradele. Uute laenukohustiste võtmisel juhtkond hindab ja otsustab, kas kohustise eeldatava tagasimakseperioodi vältel on Kontserni jaoks soodsam fikseeritud või muutuv intressimäär.

Avatus intressimäärariskile

Kontsernil ei olnud 2017. aastal muutuva intressimääraga instrumente. Aruandekuupäeva seisuga jaotusid Kontserni intressikandvad finantsinstrumendid intressimäärade alusel järgmiselt:

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

	Raamatupidamislik jääkväärtus	
	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Fikseeritud intressimääraga instrumendid		
Antud laenud	6 381	77
Pikaajalised laenukohustised	(8 536)	(3 606)
Lühiajalised laenukohustised	(11 834)	(15 678)
Fikseeritud intressimääraga instrumendid kokku	(13 989)	(19 207)

Kontsern ei ole liigitanud ühtegi fikseeritud intressimääraga finantsinstrumenti õiglasest väärtusest läbi kasumi või kahjumi kajastatavaks ega müügivalmis finantsinstrumendiks. Seetõttu ei mõjutaks aruandekuupäeva intressimäärade muutus kasumit või kahjumit ega omakapitali.

(c) Tasaarvestuse raamlepingud ja muud sarnased kokkulepped

Kontsern võib tavapärase äritegevuse käigus sõlmida sama isikuga nii müügi- kui ka ostulepinguid. Lepingutest tekkivad nõuded ja kohustised ei vasta alati kriteeriumitele, mille kohaselt võib varasid ja kohustisi finantsseisundi aruandes tasaarvestada. Põhjuseks on see, et Kontsernil ei pruugi olla juriidilist jõudu omavat (rakendatavat) õigust kajastatud summade tasaarvestamiseks, kuna taoline õigus võib tekkida alles teatud tulevikusündmuste toimumisel.

Seisuga 31. detsember 2017 ja 31. detsember 2016 ei olnud Kontsernil tasaarvestatult esitatud finantsinstrumente.

23 Olulised tütarettevõtted

Seisuga 31. detsember 2017 olid olulised Kontserni ettevõtted järgmised:

Nr	Asukohariik	Kontserni ettevõtte	Põhitegevus
1	Eesti	GIG Holdings OÜ	Valdusettevõtte
2	Eesti	EU GIG OÜ	Komposiitsolaatorite tootmine, Kontserni toodete müük
3	Ukraina	OOO Lvovskaja izoljatornaja kompanija (OOO LIK)	Klaasisolaatorite tootmine ja müük
4	Ukraina	PAO Lvovski izoljatornõi zavod (PAO LIZ)	Materiaalsete põhivarade valdus
5	Venemaa	AO Južnouralski armaturno-izoljatornõi zavod (AO JUAIZ) ja selle 100% tütarettevõtted	Klaas- ja portselanisolaatorite ja võrgutarvikute tootmine ja müük
6	Venemaa	AO Elektroaparatnõi zavod (AO EAZ)	Materiaalsete põhivarade valdus
7	Kasahstan	TOO Kazahski armaturno-izoljatornõi zavod (TOO KAIZ)	Klaasisolaatorite kooste ja müük

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2017
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Nr	Tütarettevõtte	Ettevõtte osaluse suurus / Ettevõtte otsustusõigus	
		31. detsember 2017	31. detsember 2016
1	EU GIG OÜ	20%/98,4%	20%/98,4%
2	PAO LIZ	22,94%/91,17%	22,94%/91,17%
3	OOO LIK	100%/100%	99%/99%
4	AO JUAIZ	75%/75%	75%/75%
5	AO EAZ	75,19%/75,19%	75,19%/75,19%
6	TOO KAIZ	100%/100%	100%/100%

Vaatamata asjaolule, et Ettevõttele kuulub vähem kui pool EU GIG OÜ ja PAO LIZ-i omakapitalist ja seega ka hääleõigusest, on juhtkond seisukohal, et Ettevõtte kontrollib neid ettevõtteid teiste EU GIG OÜ ja PAO LIZ-i omanikega sõlmitud lepingute alusel.

24 Mittekontrollivad osalused

Alljärgnevas tabelis on esitatud informatsioon tütaretevõtete kohta, millel on olulised mittekontrollivad osalused. Informatsioon on esitatud enne kontsernisestest tehingute elimineerimist.

31. detsember 2017	Muud, eraldi võetuna ebaolulised tütaretevõtted			Kokku
	AO JUAIZ	AO EAZ		
Mittekontrolliva osaluse suurus (%)	25%	24,81%		
Põhivarad	5 981	11 254	9 288	
Käibevarad	21 574	5 495	12 977	
Pikaajalised kohustised	(3 823)	(1 626)	(5 421)	
Lühiajalised kohustised	(13 913)	(3 301)	(15 257)	
Netovara	9 819	11 822	1 587	
Mittekontrollivate osaluste raamatupidamislik jääkväärtus enne dividendide väljakuulutamist	3 076	1 033	30	
Dividendid	(2 708)	-	-	
Mittekontrollivate osaluste raamatupidamislik jääkväärtus	368	1 033	30	1 431
Müügitulu	87 445	2 444	11 793	
Kasum/(kahjum)	8 560	1 220	(404)	
Muu koondkahjum	(594)	(897)	-	
Koondkasum/(kahjum) kokku	7 966	323	(404)	
Mittekontrollivatele osalustele kuuluv kasum	2 140	303	13	2 456
Mittekontrollivatele osalustele kuuluv muu koondkahjum	(148)	(223)	-	(371)

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2017
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

31. detsember 2016 *korrigeeritud	Muud, eraldivõetuna ebaolulised tütarettevõtted			Kokku
	AO JUAIZ	AO EAZ		
Mittekontrolliva osaluse suurus (%)	25%	24,81%		
Põhivarad	5 095	12 202	10 643	
Käibevarad	14 641	3 825	10 837	
Pikaajalised kohustised	(268)	(1 824)	(3 599)	
Lühiajalised kohustised	(15 130)	(334)	(16 596)	
Netovara	4 338	13 869	1 285	
Mittekontrollivate osaluste raamatupidamislik jääkväärtus enne dividendide väljakuulutamist	1 084	3 441	17	
Dividendid	-	(2 488)	-	
Mittekontrollivate osaluste raamatupidamislik jääkväärtus	1 084	953	17	2 054
Müügitulu	37 862	1 233	22 155	
Kasum/(kahjum)	841	109	(1 533)	
Muu koondkasum	317	2 989	118	
Koondkasum/(kahjum) kokku	1 158	3 098	(1 415)	
Mittekontrollivatele osalustele kuuluv kasum/(kahjum)	210	27	(19)	218
Mittekontrollivatele osalustele kuuluv muu koondkasum	79	742	2	823

* Vt lisa 5.

Informatsioon dividendide väljakuulutamise kohta on esitatud lisa 18(d).

25 Kasutusrent

2016. ja 2017. aastal rentis Ettevõtte mitmeid kontori- ja laopindu kasutusrendi tingimustel.

Kontori- ja laoruumide rendilepingud sõlmitakse tavaliselt üheks aastaks ja need sisaldavad lepingu pikendamise võimalust. Rendimakseid vaadatakse regulaarselt üle, et need vastaksid turutingimustele. 2017. aastal kajastati üldhaldus- ja turustuskulude koosseisus kasutusrendikuludid summas 332 tuhat eurot (2016: 147 tuhat eurot).

26 Tingimuslikud varad ja kohustised

(a) Kindlustus

Vene Föderatsiooni kindlustusturg on alles kujunemisjärgus ning mitmed mujal maailmas tavapärasel kindlustuskatted ei ole veel üldiselt kättesaadavad. Kontsernil ei ole tehaste jaoks kõikehõlmavat varakindlustust, ärikatkestuskindlustust ega üldist vastutuskindlustust, mis kataks kolmandatele isikutele Kontserni varade või tegevusega seonduvate õnnetuste tagajärjel põhjustatud vara- või keskkonnakahju hüvitamise kohustuse. Seni, kuni Kontsernil õnnestub hankida piisav kindlustuskate, eksisteerib risk, et teatud varade kaotus või hävimine võib Kontserni tegevusele ja finantsseisundile olulist negatiivset mõju avaldada.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....30.11.2018
Signature/alkiri.....
KPMG, Tallinn

(b) Kohtuvaidlused

Aruandeaastal oli Kontsern osaline mitmes tavapärase äritegevusega seotud kohtuvaidluses (nii hageja kui kostjana). Juhtkonna hinnangul ei ole Kontsernil käesolevas aruandes kajastamata või avalikustamata pooleliolevaid kohtuasju ega muid rahuldamata nõudeid, mis võiksid Kontserni majandustulemustele, finantsseisundile või rahavoogudele olulist negatiivset mõju avaldada.

(c) Maksuriskid

Vene Föderatsioonis tegutsevate äriüksuste tingimuslikud maksukohustised

Vene Föderatsiooni maksusüsteem on alles välja kujunemas ja seda iseloomustavad sagedased seaduste, määruste ja kohtulahendite muutused, mis on kohati vastuolulised ja mida erinevad maksuhalduri esindajad võivad erinevalt tõlgendada.

Makse võivad inspekteerida ja kontrollida erinevad ametkonnad, millel on õigus rangeid trahve, karistusmaksed ja viiviseid määrata. Tavapäraselt on maksuhalduril õigus maksustamisperioodi kontrollida kolme järgneva kalendriaasta jooksul. Viimase aja sündmused näitavad, et Vene Föderatsiooni maksuametnikud on hakanud maksuseaduste tõlgendamisel ja täitmisel jõulisemaid ja sisulisemaid seisukohti võtma.

Siirdehindade regulatsioon, mis jõustus Vene Föderatsioonis 1. jaanuarist 2012, sätestas olulised muudatused, mis muutsid kohaliku siirdehindade regulatsiooni OECD juhistele sarnasemaks, ent tõid kaasa täiendava ebakindluse selle suhtes, kuidas maksuseadusi konkreetsetel juhtudel rakendatakse.

Siirdehindade regulatsioon sätestab nõude, mille kohaselt maksumaksja peab koostama kontrollitud tehingutes rakendatud siirdehindade dokumentatsiooni, ning uued alused ja mehhanismid täiendavate maksude ja viiviste määramiseks juhul, kui kontrollitud tehingutes rakendatud hinnad erinevad turuhindadest.

Siirdehindade regulatsiooni kohaldatakse piiriülestele seotud osapoolte vahelistele tehingutele, ent vastavalt Venemaa maksuseadustikule ka teatud piiriülestele sõltumatute isikute vahelistele tehingutele (viidatud tehingutele hinnakontrolli eesmärgil piirmäära ei kohaldata). Lisaks kohaldatakse siirdehindade regulatsiooni siseriiklikele seotud osapoolte vahelistele tehingutele, kui samade osapoolte vaheliste tehingute koguväärtus aastas ületab teatud taseme (1 miljard rubla alates 2014. aastast).

Hindade vastavust turuväärtusele võib kontrollida ka siis, kui on kahtlus põhjendamatu maksusoodustuse andmises või saamises.

Viimastel aastatel on vastu võetud mitmeid Venemaa maksuseadusandlust muutvaid seadusi. Alates 1. jaanuarist 2015 kehtivad muudatused, mille eesmärk on reguleerida välismaiste ettevõtete tegevate tehingute maksutagajärgi ja nende ettevõtete tegevust, sh tulusaavate omanike mõistet, kontrollitavate välismaiste ettevõtete maksustamist, maksuresidentsuse reegleid jne. Muudatused võivad avaldada mõju Kontserni maksupositsioonile ja põhjustada edaspidi täiendavaid maksuriske. Seadusandlus ja selle rakendamise praktika on alles kujunemisjärgus ning seadusandlike muudatuste mõju peaks kaaluma tegelike asjaolude alusel.

Kõik viidatud asjaolud võivad põhjustada Vene Föderatsioonis maksuriske, mis on oluliselt suuremad kui teistes riikides. Juhtkonna hinnangul on nad maksukohustiste tekkimise võimalust piisavalt arvesse võtnud. Hinnangu kujundamiseks tõlgendas juhtkond Kontsernile kohalduvaid Venemaa maksuseadusi, ametlikke teadaandeid ja kohtuotsuseid. On aga võimalik, et maksuhaldurite ja kohtute tõlgendused osutuvad teistsuguseks, seda eelkõige maksuvaidlusi lahendatavate riigikohtute reformi tõttu, ja juhul kui maksuhalduritel õnnestub oma tõlgendused jõustada, võib see käesolevale konsolideeritud raamatupidamise aruandele olulist mõju avaldada.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

2017. aastal lisati kontsernisiseselt osutatud teenuste kulu tulumaksu arvestamise maksubaasi. Kontserni juhtkond usub, et nende kulude lülitamine tulumaksu arvestamise maksubaasi on kooskõlas kehtivate maksuseadustega. Siiski eksisteerib risk, et Kontsernil tekib täiendavaid kulusid, kui maksuhaldurid vaidlustavad juhtkonna seisukoha nende tehingute arvestamise küsimuses. Seisuga 31. detsember 2017 võib potentsiaalne täiendav kulu ulatuda 1 593 tuhande euroni.

Kasahstanis tegutsevate äriüksuste tingimuslikud maksukohustised

Kasahstani maksusüsteem on suhteliselt uus ja seda iseloomustavad sagedased seaduste, määruste ja kohtulahendite muudatused, mis on tihti ebaselged ja vastuolulised ning mida erinevad maksuhalduri esindajad võivad erinevalt tõlgendada. Makse võivad inspekteerida ja kontrollida erinevad ametkonnad, millel on õigus rangeid trahve ja viiviseid määrata. Tavapärastel on maksuhalduril õigus maksustamisperioodi kontrollida viie järgneva kalendriaasta jooksul, teatud tingimustel võib see aeg aga pikeneda.

Need asjaolud võivad põhjustada Kasahstanis maksuriske, mis on oluliselt suuremad kui teistes riikides. Juhtkonna hinnangul on nad maksukohustiste tekkimise võimalust piisavalt arvesse võtnud. Hinnangu kujundamiseks tõlgendas juhtkond Kontsernile kohalduvaid maksuseadusi, ametlikke teadaandeid ja kohtuotsuseid. On aga võimalik, et asjakohaste ametkondade tõlgendused osutuvad teistsuguseks ja juhul kui asjakohastel ametkondadel õnnestub oma tõlgendused jõustada, võib see käesolevale konsolideeritud raamatupidamise aruandele olulist mõju avaldada.

Ukrainas tegutsevate äriüksuste tingimuslikud maksukohustised

Ukraina maksusüsteemi iseloomustavad mitmesugused erinevad maksud ja sageli muutuvad seadused, mida võidakse rakendada tagasiulatuvalt, mida võib väga erinevalt tõlgendada ja mis mõnel juhul on omavahel vastuolus. Eriarvamused maksuameti kohalike, regionaalsete ja riiklike büroode ning rahandusministeeriumi ja muude riigiasutuste vahel ei ole sugugi ebatavalised. Maksudeklaratsioonid võivad inspekteerida ja kontrollida erinevad ametkonnad, millel on seadusest tulenev õigus rangeid trahve, karistumakseid ja viiviseid määrata. Maksuhalduril on õigus maksustamisperioodi kontrollida kolme järgneva kalendriaasta jooksul, teatud tingimustel võib see aeg aga pikeneda.

Eespool kirjeldatu põhjustab maksuriske, mis on oluliselt suuremad kui teistes riikides, kus asjakohased süsteemid on rohkem arenenud. Juhtkonna hinnangul on nad maksukohustiste tekkimise võimalust piisavalt arvesse võtnud. Hinnangu kujundamiseks tõlgendas juhtkond Kontsernile kohalduvaid maksuseadusi, ametlikke teadaandeid ja kohtuotsuseid. On aga võimalik, et asjakohaste ametkondade tõlgendused osutuvad teistsuguseks ja juhul kui asjakohastel ametkondadel õnnestub oma tõlgendused jõustada, võib see käesolevale konsolideeritud raamatupidamise aruandele olulist mõju avaldada.

27 Seotud osapooled

(a) Emaettevõte

Kontsernil ei ole otsest emaettevõtet ega üht lõplikku kontrolli omavat osapoolt.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

(b) Tehingud juhtkonna võtmeisikutega

Juhtkonna võtmeisikutele makstud tasud

Aruandeaastal juhtkonna võtmeisikutele makstud tasud on kajastatud tööjõukulude koosseisus (vt lisa 10) ja koosnevad järgmistest summadest:

	2017	2016
Palgad ja preemiad	700	404
Sotsiaalmaksud	156	87
Kokku	856	491

(c) Muud tehingud seotud osapooltega

Alljärgnev tabel annab ülevaate tehingutest seotud osapooltega, kes on Kontserni omanike ühise kontrolli all:

	Tehingu väärtus		Tasumata saldo seisuga	
	2017	2016	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Kaupade ja teenuste müük:				
Tulu valmistoodangu müügist				
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringud	8 009	747	1 251	80
Muud seotud osapooled	487	1 773	87	(58)
Kaupade ja teenuste ost:				
Varude ost				
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringud	155	228	-	4
Muud seotud osapooled	47	205	427	406
Muud teenused				
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringud	1 586	-	969	-
Muud seotud osapooled	100	215	-	-
Antud laenud:				
Antud laenud				
Muud seotud osapooled	6 489	524	6 381	77
Intressitulu				
Muud seotud osapooled	243	120	-	-
Saadud laenud:				
Saadud laenud				
Muud seotud osapooled	1 924	130	12 058	10 831
Intressikulu				
Muud seotud osapooled	973	953	374	2 259

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 30.11.2018

Signature/allkiri... [signature]

KPMG, Tallinn

	Tehingu väärtus		Tasumata saldo seisuga	
	2017	2016	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Muud tehingud:				
Antud garantiid	-	1 835	-	-
Saadud garantiid	11 457	1 905	3 310	2 280
Dividendid	2 708	2 488	4 082	3 773
Summa, mille ulatuses seotud osapoolte vara on Kontserni kohustiste katteks panditud (pandi väärtus)	-	-	2 171	2 222

Seisuga 31. detsember 2017 ei olnud tähtaega ületanud laenuõudeid ja laenude lõpptähtaeg oli 2018. aastal. Väljastatud laenude alusvaluutadeks olid rubla ja euro. Intressimäär rublades antud laenudel oli 7,5% kuni 15%. Eurodes antud laenud maksti 2017. aastal tagasi. Enamus antud laenudest maksti majandusaasta aruande kinnitamise kuupäevaks tagasi.

Seisuga 31. detsember 2017 sisaldasid muud võlad omanikega tehtud tehingutest tingitud kohustisi summas 4 082 tuhat eurot (seisuga 31. detsember 2016: 3 773 tuhat eurot). Informatsioon omanikega tehtud tehingute kohta on esitatud lisas 18(d).

Seisuga 31. detsember 2017 ja 31. detsember 2016 olid maksetähtaja ületanud seotud osapooltelt saadud Kontserni Ukraina üksuse laenud (vt lisa 20).

Seisuga 31. detsember 2017 ja 31. detsember 2016 olid Kontserni pangalaenud tagatud ühe Kontserni kasusaaja väljastatud garantiidega.

Kontsern sooritas seotud osapooltega mitmeid mitterahalisi tehinguid:

- 2016. aastal tasus seotud osapool OOO NIK tütarettevõttele AO JUAIZ kaupade ja teenuste eest panga võlakirjadega summas 618 tuhat eurot. Võlakirjad lunastati täielikult seisuga 31. detsember 2016;
- 2016. aastal loovutas tütarettevõtte AO JUAIZ õiguse nõuda sisse seotud osapooltele väljastatud laene ja saldeerida seotud osapoolte laenukohustisi ja võlgu summas 289 tuhat eurot;

2017. aastal mitterahalisi tehinguid seotud osapooltega ei toimunud, välja arvatud ühinemine EU Energia Grupp OÜ-ga (vt lisa 18(d)).

28 Aruandeperioodijärgsed sündmused

Aruande kinnitamise kuupäevani ei toimunud aruandeperioodijärgseid sündmusi, mida tuleks konsolideeritud raamatupidamise aruandes kajastada või avalikustada.

29 Hindamise alused

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse meetodil. Erandiks on materiaalsed põhivarad, mis hinnati ümber seisuga 1. jaanuar 2013 seoses rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite (IFRS) kasutuselevõtuga (hindamise viis läbi sõltumatu hindaja, kes määras varade tuletatud soetusmaksumuse), ja müügivalmis finantsvarad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

30 Olulised arvestuspõhimõtted

Alljärgnevaid arvestuspõhimõtteid on järjepidevalt rakendatud kõigi käesolevas konsolideeritud raamatupidamise aruandes esitatud arvestusperioodide suhtes ja kõigis Kontserni ettevõtetes.

(a) Konsolideerimise alused

Äriühendused

Äriühendusi arvestatakse omandamismeetodil ja kajastatakse omandamiskuupäeva seisuga. Omandamiskuupäev on päev, mil Kontsern saavutab omandatava üle kontrolli (vt lisa 30(a)).

Kontsern võtab firmaväärtuse arvele omandamiskuupäeva seisuga ja mõõdab seda järgmiselt:

- üle antud tasu õiglane väärtus; pluss
- mittekontrollivate osaluste summa omandatavas; pluss
- etappidena toimuva äriühenduse puhul omandajale eelnevalt omandatavas kuulunud omakapitali osaluse õiglane väärtus; miinus
- omandatud eristatavate varade ja ülevõetud kohustiste netosumma (tavaliselt mõõdetakse õiglases väärtuses).

Kui tulemus on negatiivne, kajastatakse soodusostu tulu kohe kasumis või kahjumis.

Üle antud tasu ei sisalda summasid, millega arveldatakse eelnevalt eksisteerinud suhteid omandaja ja omandatava vahel. Sellised summad kajastatakse tavaliselt kasumis või kahjumis.

Omandamisega seotud tehingukulutused, välja arvatud võla- või omakapitaliväärtpaberite emitteerimise kulutused, kajastatakse kuluna perioodil, mil need tekivad.

Tasumisele kuuluv tingimuslik tasu kajastatakse omandamiskuupäeva seisuga õiglases väärtuses. Omakapitaliks liigitatud tingimislisku tasu ei mõõdetata ümber ja selle arveldamist kajastatakse omakapitalis. Muudel juhtudel kajastatakse tingimusliku tasu õiglase väärtuse omandamiskuupäeva järgseid muutusi kasumis või kahjumis.

Mittekontrollivad osalused

Mittekontrollivaid osalusi mõõdetakse summas, mis vastab nende proportsionaalsele osale omandatava eristatava netovara väärtusest omandamiskuupäeval.

Tehinguid, mille tulemusena Kontserni osalus tütarettevõttes muutub, kuid Kontsern ei kaota tütarettevõtte üle kontrolli, kajastatakse omakapitalitehingutena.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtted on majandusüksused, mis on Kontserni kontrolli all. Kontsern kontrollib majandusüksust, kui ta on avatud või tal on õigused majandusüksuses osalemisest tulenevale muutuvale kasumile ja ta saab mõjuvõimu kaudu, mis tal majandusüksuse üle on, seda kasumit mõjutada.

Tütarettevõtteid konsolideeritakse alates kuupäevast, mil Kontsern kontrolli saavutab kuni kuupäevani, mil Kontsern kontrolli kaotab. Vajadusel korrigeeritakse tütarettevõtte arvestuspõhimõtteid, et need ühtiksid Kontserni omadega. Tütarettevõtete mittekontrollivate osalustega seotud kahjumid omistatakse mittekontrollivatele osalustele isegi juhul, kui selle tulemusel tekib mittekontrollivatele osalustele negatiivne saldo.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Soetused ühise kontrolli all olevatelt majandusüksustelt

Äriühendusi, mille raames antakse üle osalusi majandusüksustes, mida kontrollib sama omanik, kes kontrollib Kontserni, kajastatakse nii, nagu omandamine oleks toimunud esimese aruandes esitatud võrdlusperioodi alguses või, kui see toimus hiljem, alates kuupäevast, mil ühine kontroll tekkis; sel juhul võrdlusandmeid korrigeeritakse. Omandatud varad ja kohustised võetakse arvele IFRS-i kohaselt nende varem arvestatud raamatupidamislikes jääkväärtustes. Omandatud majandusüksuste omakapitalikomponendid liidetakse Kontserni samadele omakapitali-komponentidele selle erandiga, et omandatud majandusüksuse aktsia- või osakapital kajastatakse täiendavalt sisse makstud kapitalina. Soetamisel tasutud summad kajastatakse otse omakapitalis.

Kontrolli kaotamine

Kui Kontsern kaotab tütarettevõtte üle kontrolli, siis ta lõpetab endise tütarettevõtte varade ja kohustiste, mittekontrollivate osaluste ja muude endise tütarettevõttega seotud omakapitali-komponentide kajastamise. Kontrolli kaotamisega seotud raamatupidamiskannetest tekkinud erinevused kajastatakse kasumis või kahjumis. Kui Kontsernil säilib endises tütarettevõttes mingi investeering, mõõdetakse säilinud investeeringut esmalt õiglases väärtuses, mis määratakse kontrolli kaotamise kuupäeva seisuga. Edaspidi kajastatakse säilinud investeeringut kui kapitaliosaluse meetodil arvestatavat investeeringut või müügivalmis finantsvara, sõltuvalt sellest, missugune mõju investeeringu üle säilis.

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuteks on osalused sidus- ja ühissettevõtetes.

Sidusettevõtted on ettevõtted, mille finants- ja tegevuspõhimõtete üle on Kontsernil oluline mõju, kuid mis ei ole Kontserni kontrolli ega ühise kontrolli all. Olulise mõju olemasolu eeldatakse, kui Kontsern omab 20-50% ettevõtte hääleõigusest. Ühissettevõtte on ettevõtte, mis on Kontserni ja mingi teise isiku ühise kontrolli all, kusjuures Kontsernil on pigem õigus ühissettevõtte netovarale kui õigused selle varale ja vastutus selle kohustuste eest.

Kapitaliosaluse meetodil kajastatavad osalused sidus- ja ühissettevõtetes võetakse esmalt arvele soetusmaksumuses. Algne soetusmaksumus sisaldab ka tehingukulusid. Edaspidi arvestatakse selliseid osalusi kapitaliosaluse meetodil.

Konsolideeritud raamatupidamise aruandes kajastatakse Kontserni osalust kapitaliosaluse meetodil kajastatud sidus- ja ühissettevõtte kasumis või kahjumis ja muus koondkasumis, pärast korrigeerimisi, mis on vajalikud nende arvestuspõhimõtete Kontserni arvestuspõhimõtetega vastavusse viimiseks, alates päevast, mil Kontsern omandab olulise mõju või ühise kontrolli kuni päevani, mil Kontsern enam ei oma olulist mõju või ühist kontrolli.

Kui Kontserni osa kapitaliosaluse meetodil kajastatud sidus-või ühissettevõtte kahjumist ületab Kontserni osalust selles sidus-või ühissettevõttes (Kontserni investeeringu raamatupidamislikku jääkväärtust), vähendatakse sidus-või ühissettevõtte ja sellega seotud pikaajaliste investeeringute raamatupidamislikku jääkväärtust nullini ning edasisi kahjumeid ei kajastata, välja arvatud juhul kui Kontsernil on tekkinud kohustus täita sidus-või ühissettevõtte kohutusi või ta on teinud selle eest makseid.

Konsolideerimisel elimineeritavad tehingud

Konsolideeritud aruande koostamisel elimineeritakse kontsernisisesed saldod ja tehingud, sealhulgas realiseerimata tulud ja kulud. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samamoodi nagu realiseerimata kasumid, juhul kui pole tõendeid vara väärtuse languse kohta.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2013
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

(b) Müügitulu

Müügitulu kaupade müügist

Müügitulu kajastatakse siis, kui on veenvaid tõendeid (tavaliselt siis, kui on täidetud müügileping) selle kohta, et kauba omandiõigusega seotud olulised riskid ja hüved on läinud üle ostjale, tasu saamine on tõenäoline, tehingust tulenevaid kulutusi ja kaupade võimalikku tagastamist on võimalik usaldusväärselt hinnata, omandiõigusega seonduvat vastutust ei ole ja müügitulu summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Müügitulu mõõdetakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses, millest on maha arvestatud kauba tagastused, kaubanduslikud allahindlused ja mahupõhised hinnaalandid.

Riskide ja hüvede ülemineku aeg võib erineda, kuna see sõltub müügilepingu tingimustest.

Müügitulu teenuste osutamisest

Müügitulu teenuste osutamisest kajastatakse valmidusastme meetodil, st vastavalt sellele, missugune on teenuse (lepingu) valmidusaste aruandekuupäeval. Valmidusaste määratakse kindlaks teostatud tööde ülevaatusel.

(c) Finantstulud ja -kulud

Kontserni finantstulude ja -kulude hulka kuuluvad:

- intressitulud;
- intressikulud;
- netokasum või -kahjum valuutakursside muutustest (välisvaluutas fikseeritud finantsvarade ja -kohustiste ümberhindamisest);
- kahjum finantsvarade (välja arvatud nõuded ostjate vastu) väärtuse langusest.

Intressitulude ja -kulude kajastamiseks kasutatakse sisemise intressimäära meetodit.

(d) Välisvaluuta

Välisvaluutatehingud

Välisvaluutatehingu esmasel kajastamisel arvestavad Kontserni ettevõtted selle ümber oma arvestusvaluutasse, kasutades tehingu kuupäeval kehtinud vahetuskurssi.

Aruandekuupäeval arvestatakse välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustised ümber arvestusvaluutasse, kasutades aruandekuupäeva vahetuskurssi. Rahaliste varade ja kohustistega seotud kursivahedest tekkiv kasum või kahjum on perioodi alguses arvestusvaluutas fikseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse (mida on korrigeeritud sisemise intressimäära meetodil arvestatud intresside ja perioodi vältel tehtud maksetega) ja perioodi lõpul kehtiva vahetuskursi alusel ümber arvestatud välisvaluutas fikseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse vahe.

Välisvaluutas fikseeritud õiglasest väärtuses mõõdetavad mitterahalised varad ja kohustised arvestatakse ümber arvestusvaluutasse, kasutades õiglase väärtuse määramise kuupäeval kehtinud vahetuskurssi.

Välisvaluutas fikseeritud soetusmaksumuses mõõdetavad mitterahalised varad ja kohustised arvestatakse ümber arvestusvaluutasse, kasutades tehingu kuupäeval kehtinud vahetuskurssi.

Ümberarvestustest tekkivad valuutakursivahed kajastatakse kasumis või kahjumis; erandiks on müügivalmis omakapitaliinstrumentide ümber arvestamisest tekkivad kursivahed, mis kajastatakse muus koondkasumis.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Välismaised äriüksused

Välismaiste äriüksuste varad ja kohustised, kaasa arvatud soetamisel tekkinud firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeerimised, arvestatakse ümber esitusvaluutasse, kasutades aruandekuupäeva vahetuskursse. Välismaiste äriüksuste tulud ja kulud arvestatakse ümber esitusvaluutasse, kasutades tehingu kuupäeval kehtinud vahetuskursse.

Valuutakursivahed kajastatakse muus koondkasumis ja esitatakse omakapitali koosseisus kajastatavas kursivahede reservis. Kui välismaine äriüksus on tütarettevõtte, mis ei kuulu täielikult Kontsernile, siis omistatakse proportsionaalne osa kursivahedest mittekontrollivatele osalustele. Kui välismaine äriüksus müüakse nii, et Kontsern kaotab kontrolli, märkimisväärse mõju või ühise kontrolli, liigitatakse kursivahede reservis selle äriüksusega seoses kajastatud kumulatiivne summa ümber kasumisse või kahjumisse, kus see kajastatakse müügikasumi või -kahjumi osana. Kui Kontsern müüb osa oma osalusest tütarettevõttes, mis hõlmab ka välismaist äriüksust, ent säilitab tütarettevõtte üle kontrolli, omistatakse vastav proportsionaalne osa kumulatiivsest summast mittekontrollivatele osalustele. Kui Kontsern müüb osa sidusettevõttesse või ühisettevõttesse tehtud investeeringust, mis hõlmab ka välismaist äriüksust, ent säilitab märkimisväärse mõju või ühise kontrolli, liigitatakse vastav proportsionaalne osa kumulatiivsest summast ümber kasumisse või kahjumisse.

Kui Kontsernil on välismaise äriüksusega seotud rahaline vara või kohustis, mille arveldamist lähitulevikus ei ole kavandatud ja tõenäoliselt ei toimu, moodustavad selliselt varalt või kohustiselt tekkivad kursivahed osa välismaisesse äriüksusesse tehtud netoinvesteeringust ja neid kajastatakse muus koondkasumis ja esitatakse omakapitali koosseisus kajastatavas kursivahede reservis.

(e) Hüvitised töötajatele

Töötajate lühiajalised hüvitised

Töötajate lühiajaliste hüvitiste kohustusi mõõdetakse diskonteerimata kujul ja kajastatakse kuluna perioodil, mil töötaja oli hüvitise aluseks olevas tööalases teenistuses. Kohustisena kajastatakse summa, mis eeldatavasti kuulub väljamaksmisele lühiajalise rahalise preemia või kasumi jaotamise skeemi alusel, kui Kontsernil on töötaja möödunud tööalasest teenistusest tulenev juriidiline või faktiline kohustus selliseid makseid teha ja seda kohustust on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Kindlaksmääratud sissemaksetega plaanid

Kindlaksmääratud sissemaksetega plaan on töösuhtejärgsete hüvitiste plaan, mille puhul majandusüksus teeb kindlaksmääratud sissemakseid eraldi majandusüksusesse ning tal ei ole juriidilist ega faktilist kohustust teha täiendavaid makseid.

Kohustust teha sissemakseid kindlaksmääratud sissemaksetega pensioniplaanidesse, kaasa arvatud Venemaa riiklikku pensionifondi, kajastatakse töötajate hüvitiste kuluna kasumis või kahjumis perioodidel, mil töötajad olid tööalases teenistuses. Ettemakstud sissemakseid kajastatakse varana selles ulatuses, milles ettemaks toob kaasa kas edaspidiste maksete vähenemise või raha tagasimaksmise. Kui kindlaksmääratud sissemaksetega plaani sissemaksete tähtaeg ei saabu 12 kuu jooksul pärast selle perioodi lõppu, mil töötaja oli tööalases teenistuses, diskonteeritakse sissemaksed nende nüüdisväärtusesse.

Kindlaksmääratud hüvitistega plaanid

Kindlaksmääratud hüvitistega plaan on töösuhtejärgsete hüvitiste plaan, mis ei ole kindlaksmääratud sissemaksetega plaan.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 30.11.2018

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Kontserni kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaanidega seotud netokohustus arvutatakse iga plaani kohta eraldi, hinnates käesoleva perioodi ja eelnevate perioodide jooksul töötajate poolt välja teenitud tulevaste hüvitiste summat; hüvitiste kohustuse summa diskonteeritakse selle nüüdisväärtusesse ning sellest arvatakse maha plaani varade õiglane väärtus. Diskontomääraks on selliste riigi võlakirjade tootlus aruandekuupäeval, mille tähtajad on ligilähedased Kontserni kohustuste tähtaegadele ja mis on fikseeritud samas vääringus, milles hüvitisi eeldatavasti makstakse.

Arvutused teeb kord aastas Kontserni juhtkond, kes kasutab selleks ühiku kohustuste projektsiooni meetodit. Kui arvutuse tulemusena tekib Kontsernile potentsiaalne vara, on kajastatava vara ülemmääraks plaani tulevatest tagasimaksetest või plaani tulevaste sissemaksete vähendustest saadava majandusliku kasu nüüdisväärtus. Majandusliku kasu nüüdisväärtuse arvutamisel võetakse arvesse Kontsernis kõigile plaanidele kehtivaid rahastamise miinimumnõudeid. Majanduslik kasu on saadav, kui seda on võimalik realiseerida plaani eluea jooksul või plaaniga seotud kohustiste täitmisel.

Kindlaksmääratud hüvitiste netokohustise ümberhindamisi, mis hõlmavad aktuaarseid kasumeid ja kahjumeid, tulu plaani varadest (välja arvatud intress) ja vara ülemmäära mõju muutusi (välja arvatud võimalik intress), kajastatakse kohe muus koondkasumis. Kontsern arvutab perioodi kindlaksmääratud hüvitiste netokohustiselt (-varalt) tekkiva neto intressikulu (-tulu), kasutades diskontomäära, mida kasutati perioodi alguses kindlaksmääratud hüvitiste arvestamise kohustusest tuleneva kindlaksmääratud hüvitiste selle hetke netokohustise (-vara) arvestamisel, võttes arvesse kindlaksmääratud hüvitiste netokohustise (-vara) muutusi, mis tulenevad plaanide sissemaksetest ja hüvitiste väljamaksetest. Neto intressikulu ja muud kindlaksmääratud hüvitistega plaanide kulud kajastatakse kasumis või kahjumis.

Kui plaani hüvitisi muudetakse või plaani kärbitakse, kajastatakse sellest tekkiv möödunud tööalase teenistusega seonduvate hüvitiste muutus või kärpest tulenev kasum või kahjum kohe kasumis või kahjumis. Kontsern kajastab kindlaksmääratud hüvitistega plaanide arveldusest tulenevaid kasumeid ja kahjumeid siis, kui arveldus toimub.

Muud pikaajalised töötajate hüvitised

Muude pikaajaliste töötajate hüvitistena kajastatakse pikaajalisi töötajate hüvitisi, mis ei tulene pensioniplaanidest. Kontserni muude pikaajaliste töötajate hüvitiste netokohustus on töötajate poolt aruandeperioodil ja eelnevatel perioodidel väljateenitud tulevaste hüvitiste summa, mis on diskonteeritud nüüdisväärtusesse ja millest on maha arvatud plaani varade õiglane väärtus. Nüüdisväärtuse leidmisel kasutatud diskontomääraks on selliste riigi võlakirjade tootlus aruandekuupäeval, mille tähtajad on ligilähedased Kontserni kohustuste tähtaegadele ja mis on fikseeritud samas vääringus, milles hüvitisi eeldatavasti makstakse. Arvutuste tegemisel kasutatakse ühiku kohustuste projektsiooni meetodit. Ümberhindamisi kajastatakse kasumis või kahjumis perioodil, mil ümber hindamine aset leiab.

Töösuhte lõpetamise hüvitised

Töösuhte lõpetamise hüvitisi kajastatakse kuluna kas kuupäeval, mil Kontsernil ei ole enam võimalik hüvitiste pakkumist tagasi võtta või kuupäeval, mil Kontsern kajastab restruktureerimiskulud, olenevalt sellest, kumb saabub varem. Kui töösuhte lõpetamise hüvitisi ei maksta eeldatavasti tervenisti välja 12 kuu jooksul pärast aruandeperioodi lõppu, siis vastav kohustus diskonteeritakse.

(f) Tulumaks

Tulumaksukulu koosneb tasumisele kuuluva ja edasilükkunud tulumaksu kulust. Tulumaksukulu kajastatakse kasumis või kahjumis, välja arvatud juhul, kui see tekib seoses äriühenduse või otse omakapitalis või muus koondkasumis kajastatava tehingu või sündmusega.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Tasumisele kuuluv tulumaks

Tasumisele kuuluv tulumaks on aruandeperioodi maksustatavalt kasumilt või maksukahjumilt arvestatud makstava või kaetava tulumaksu summa, mille arvutamisel on lähtutud aruandekuupäeval kehtinud või olulises osas kehtima hakanud maksumääradest ja eelmiste aastate eest tasumisele kuuluva tulumaksu korrigeerimistest. Tasumisele kuuluva tulumaksu kohustis hõlmab ka dividendidest tulenevat tulumaksukohustist.

Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustised tulenevad ajutistest erinevustest varade ja kohustiste raamatupidamislike jääkväärtuste ja maksubaaside vahel. Edasilükkunud tulumaksu ei kajastata, kui see tuleneb:

- ajutistest erinevustest, mis tekivad vara või kohustise esmasel kajastamisel pärast tehingut, mis ei ole äriühendus ega mõjuta ei arvestuslikku ega ka maksustatavat kasumit (maksukahjumit);
- ajutistest erinevustest, mis on seotud tütaretevõtetesse, sidusettevõtetesse ja ühistesse ettevõtmistesse tehtud investeeringutega, mille puhul Kontsern suudab kontrollida ajutise erinevuse tühistumise ajastamist ja on tõenäoline, et ajutine erinevus ei tühistu lähemas tulevikus;
- maksustatavatest ajutistest erinevustest, mis tekivad firmaväärtuse esmasel kajastamisel.

Edasilükkunud tulumaksu vara kajastatakse kasutamata maksukahjumite, kasutamata maksukrediitide ja mahaarvatavate ajutiste erinevuste esinemisel ulatuses, mis vastab tulevikus tõenäoliselt teenitavale maksustatavale kasumile, mille suhtes neid saab kasutada.

Edasilükkunud tulumaksu varasid vaadatakse üle igal aruandekuupäeval ja vähendatakse ulatuses, mille puhul ei ole enam tõenäoline, et tekib piisavalt maksustatavat kasumit, mis võimaldab neid kasutada.

Edasilükkunud tulumaksu varasid ja kohustisi mõõdetakse maksumääradega, mida ajutiste erinevuste tühistumise perioodil eeldatavasti rakendatakse, lähtudes aruandekuupäeval kehtinud või olulises osas kehtima hakanud seadustest.

Edasilükkunud tulumaksu kohustiste ja varade mõõtmine peegeldab Kontserni varade ja kohustiste raamatupidamislike jääkväärtuse eeldatava katmise või arveldamise viisiga kaasnevaid maksumõjusid aruandekuupäeval.

Edasilükkunud tulumaksu varasid ja kohustisi tasaarvestatakse juhul, kui on juriidilist jõudu omav (rakendatav) õigus tasaarvestada tasumisele kuuluva tulumaksu varasid ja kohustisi ja edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustised on seotud tulumaksuga, mida kogub sama maksuhaldusasutus kas samalt maksustatavalt majandusüksuselt või erinevatelt maksustatavate majandusüksustelt, mis kavatsevad arveldada tasumisele kuuluvad tulumaksu kohustised ja varad netosummana või realiseerida varad ja arveldada kohustised samaaegselt.

Vastavalt Vene Föderatsiooni, Kasahstani, Ukraina ja Eesti maksuseadustele ei või ühe Kontserni ettevõtte maksukahjumeid ja tasumisele kuuluva tulumaksu varasid tasaarvestada teiste Kontserni ettevõtete maksustatava kasumi ja tasumisele kuuluva tulumaksu kohustistega. Lisaks määratakse iga Kontserni põhitegevusvaldkonna maksubaas eraldi, mis tähendab, et erinevate tegevusvaldkondade maksukahjumeid ja maksustatavaid kasumeid ei saa tasaarvestada.

Tasumisele kuuluva ja edasilükkunud tulumaksu arvestamisel võtab Kontsern arvesse ebakindlate maksupositsioonide mõju ja võimalikke täiendavaid makse, trahve ja viiviseid. Erinevate tegurite hindamise, sh Venemaa, Kasahstani, Ukraina ja Eesti maksuseaduste ning varasemate kogemuste tõlgendamise tulemusena on Kontsern seisukohal, et kõigil maksurevisjonidele avatud perioodidel kajastatud maksukohustised on piisavad. Seisukoht tugineb hinnangutele ja eeldustele ning tulevikusündmuste mõju prognoosimisele.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Võib ilmnedä uut informatsiooni, mis võib sundida Kontserni oma maksukohustiste piisavusele antud hinnangut muutma; maksukohustiste korrigeerimine avaldab mõju selle perioodi maksukulule, mil muutmine aset leiab.

(g) Varud

Varusid mõõdetakse kas soetusmaksumuses või neto realiseerimisväärtuses, olenevalt sellest, kumb on madalam. Varude soetusmaksumus määratakse kindlaks kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodil ja see sisaldab varude ostmise, tootmise ja töötlemise kulutusi ning muid kulutusi, milleta varud ei oleks olemasolevas asukohas ja seisundis. Valmistoodangu ja lõpetamata toodangu soetusmaksumus sisaldab ka kohast osa tootmise üldkuludest, mis jaotatakse toodanguühikutele tootmisseadmete normaalvõimsuse alusel.

Neto realiseerimisväärtus on tavapärase äritegevuses kasutatav hinnanguline müügihind, millest on maha arvatud toote lõpetamiseks ja müügi sooritamiseks vajalikud hinnangulised kulutused.

(h) Materiaalsed põhivarad

Kajastamine ja mõõtmine

Materiaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad akumulieeritud kahjumid. Materiaalsete põhivarade soetusmaksumus seisuga 1. jaanuar 2013, mil Kontsern võttis kasutusele IFRS-i, määrati nende selle kuupäeva õiglase väärtuse alusel.

Soetusmaksumus sisaldab vara soetamisega otseselt seotud kulutusi. Omavalmistatud vara maksumus sisaldab materjali ja otsese tööjõu kulusid ning võimalikke muid kulusid, mis on seotud vara ettenähtud asukohta ja tööseisundisse viimisega, vara demonteerimise ja teisaldamise ning selle asukoha taastamise kulusid ja kapitaliseeritud laenukasutuse kulusid. Ostetud tarkvara, mis on sellega seotud seadme lahutamatu osa, käsitletakse ja kajastatakse seadme osana.

Kui materiaalse põhivara olulistel osadel on erinevad kasulikud eluead, siis arvestatakse neid kui eraldi põhivarasid (olulisi komponente).

Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest saadav kasum või kahjum, mis määratakse kindlaks vara neto võõrandamistulu ja raamatupidamisliku jääkväärtuse vahena, kajastatakse kasumis või kahjumis vastavalt muude äritulude või muude ärikulude koosseisus.

Hilisemad kulutused

Kulutused, mis tekivad materiaalse põhivara olulise osa asendamisel, lisatakse vara raamatupidamislikule jääkväärtusele, kui on tõenäoline, et Kontsern saab osaga seoses tulevast majanduslikku kasu ja osa maksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Asendatud osa raamatupidamislik jääkväärtus kantakse maha. Materiaalse põhivara igapäevase hooldusega seotud kulutusi kajastatakse tekkepõhiselt kasumis või kahjumis.

Kulum

Vara hakatakse amortiseerima alates kuupäevast, mil see on paigaldatud ja kasutusvalmis või, omavalmistatud varade puhul, alates kuupäevast, mil vara on lõpetatud ja kasutusvalmis. Amortiseeritakse vara amortiseeritavat osa, milleks on vara soetusmaksumuse ja hinnangulise lõppväärtuse vahe.

Kulum kajastatakse tavaliselt iga materiaalse põhivara osa kasuliku eluea jooksul lineaarselt kasumis või kahjumis, kuna see peegeldab varast saadava majandusliku kasu eeldatavat tarbimismudelit kõige täpsemalt.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 20.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Renditavad varad amortiseeritakse kas rendiperioodi või kasuliku eluea jooksul, sõltuvalt sellest, kumb on lühem, välja arvatud juhul, kui on põhjendatud kindlus, et Kontsern omandab rendiperioodi lõpuks vara omandiõiguse. Maad ei amortiseerita.

Materiaalse põhivara gruppidele aruandeperioodil ja võrdlusperioodil määratud eeldatavad kasulikud eluead olid järgmised:

- Ehitised 6-50 aastat;
- Masinad ja seadmed 5-20 aastat;
- Transpordivahendid 1-5 aastat;
- Muu materiaalne põhivara 1-3 aastat.

Kontsern vaatab kulumiarvestuse meetodid ja varadele määratud kasulikud eluead ning lõppväärtused üle iga majandusaasta lõpus ja vajadusel korrigeerib neid.

(i) Finantsinstrumendid

Kontsern liigitab finantsvarad, mis ei ole tuletisinstrumendid, järgmistesse kategooriatesse: õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavad finantsvarad, lunastustähtajani hoitavad finantsvarad, laenu- ja nõuded ning müügivalmis finantsvarad.

Finantsvarad ja -kohustised, mis ei ole tuletisinstrumendid – kajastamine ja mõõtmine

Kontsern võtab laenu- ja nõuded esmalt arvele kuupäeval, mil instrument tekib või välja antakse. Kõik muud finantsvarad ja -kohustised kajastatakse esmalt tehingupäeval, mil Kontsernist saab instrumendi lepinguline osapool.

Kontsern lõpetab finantsvara kajastamise, kui lepingujärgsed õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõpevad või ta annab üle lepingujärgsed õigused finantsvarast tulenevate rahavoogude saamiseks tehinguga, millega antakse üle sisuliselt kõik finantsvara omandiga seonduvad riskid ja hüved. Finantsvara üleandmisel tekkinud või säilinud õigusi või kohustisi kajastatakse eraldi varade või kohustistena.

Kontsern lõpetab finantskohustise kajastamise, kui sellega seotud lepingulised kohustised on täidetud, tühistatud või aegunud. Finantsvara ja finantskohustis tasaarvestatakse ja esitatakse finantsseisundi aruandes netosummana siis ja ainult siis, kui Kontsernil on juriidilist jõudu omav (rakendatav) õigus kajastatud summasid tasaarvestada ja ta kavatseb kas tasaarvestada netoalusel või realiseerida vara ja tasuda kohustise samaaegselt. Kontsernil on tasaarvestamiseks juriidilist jõudu omav (rakendatav) õigus, kui see õigus ei ole sõltuv mingist tulevikusündmusest ja on rakendatav nii tavapärase äritegevuse käigus kui ka juhul, kui Kontsern ja kõik vastaspoolad ei täida oma kohustisi või muutuvad maksejõuetuks või pankrotistuvad.

Õiglasest väärtuses läbi kasumi või kahjumi kajastatavad finantsvarad

Finantsvara liigitatakse õiglasest väärtuses läbi kasumi või kahjumi kajastatavate finantsvarade kategooriasse, kui see liigitatakse kauplemissmärgil hoitavaks või see määratakse nimetatud kategooriasse esmasel kajastamisel. Finantsvarad liigitatakse õiglasest väärtuses läbi kasumi või kahjumi kajastatavateks, kui Kontsern juhib neid investeringuid ja teeb nende ostu ja müügi otsuseid nende õiglase väärtuse põhjal vastavalt oma dokumenteeritud riskijuhtimise või investeerimise strateegiale. Nende finantsvaradega otseselt seotud tehingukulud kajastatakse tekkepõhiselt kasumis või kahjumis. Õiglasest väärtuses läbi kasumi või kahjumi kajastatavaid finantsvarasid mõõdetakse nende õiglasest väärtuses ja õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumis või kahjumis.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lunastustähtajani hoitavad investeeringud

Kui Kontsernil on kindel kavatsus ja suutlikkus hoida aktiivsel turul noteeritud võlakirju nende lunastustähtajani, siis liigitatakse need lunastustähtajani hoitavate finantsvarade kategooriasse. Esmasel kajastamisel mõõdetakse lunastustähtajani hoitavaid finantsinstrumente õiglasest väärtuses, millele liidetakse finantsvaraga otseselt seotud tehingukulutused. Pärast esmast kajastamist mõõdetakse lunastustähtajani hoitavaid finantsvarasid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit (vt lisa 30(j)).

Kontsern ei liigita kahe järgneva aasta jooksul ühtegi finantsvara lunastustähtajani hoitavaks ja liigitab selle kategooria varad müügivalmis finantsvarade kategooriasse, kui Kontsern on jooksva majandusaasta jooksul müünud või ümberliigitanud enne lunastustähtaega ebaolulisest suuremas koguses lunastustähtajani hoitavaid finantsvarasid, välja arvatud need müügid või ümberliigitused:

- mille puhul lunastustähtaeg või finantsvara ostutähtaeg on lähedal;
- mis toimuvad pärast seda, kui Kontsernile on graafikujärgsete maksete või ettemaksete kaudu laekunud sisuliselt kõik finantsvara esialgselt põhisummast; või
- mis on tingitud Kontserni kontrollile mittealluvast ühekordsest üksikjuhtumist, mida Kontsernil polnud võimalik ette näha.

Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Esmasel kajastamisel mõõdetakse laene ja nõuded õiglasest väärtuses, millele liidetakse finantsvaraga otseselt seotud tehingukulutused. Pärast esmast kajastamist mõõdetakse laene ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit (vt lisa 30(j)).

Laenude, nõuete ning raha ja raha ekvivalentide kategooriasse kuuluvad järgmised finantsvarade grupid: nõuded ostjate vastu ja muud nõuded (vt lisa 16), raha ja raha ekvivalendid (vt lisa 17) ja antud laenud (vt lisa 13).

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentide hulka kuuluvad raha, nõudmiseni hoiused ja äärmiselt likviidsed investeeringud, mille soetamisjärgne tähtaeg ei ületa kolme kuud ja mille õiglase väärtuse muutumise risk on ebaoluline.

Rahavoogude aruandes kuuluvad raha ja raha ekvivalentide hulka ka nõudmisel tagasimakstavad arvelduskrediidid, mis moodustavad Kontserni rahavoogude juhtimise lahutamatu osa.

Müügivalmis finantsvarad

Müügivalmis finantsvarad on mittetuletisinstrumentidest finantsvarad, mis määratletakse müügivalmiteks või mida ei liigitata ühtegi eespool nimetatud finantsvarade kategooriasse. Esmasel kajastamisel mõõdetakse müügivalmis finantsvarasid õiglasest väärtuses, millele liidetakse finantsvaraga otseselt seotud tehingukulutused. Pärast esmast kajastamist mõõdetakse müügivalmis finantsvarasid õiglasest väärtuses ja õiglase väärtuse muutused, välja arvatud vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid (vt lisa 30(j)) ja müügivalmis võlainstrumentide välisvaluuta kursimuutustest tulenevad kasumid ja kahjumid (vt lisa 30(j)), kajastatakse muus koondkasumis ja esitatakse otse omakapitali koosseisu kuulavas müügivalmis finantsvarade ümberhindluse (õiglase väärtuse) reservis. Kui finantsvara kajastamine lõpetatakse, siis eelnevalt omakapitalis kajastatud kumulatiivne kasum või kahjum liigitatakse ümber kasumisse või kahjumisse. Noteerimata omakapitali instrumente, mille õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt mõõta, mõõdetakse soetusmaksumuses.

Müügivalmid finantsvarade kategooriasse kuuluvad investeerimisfondide osakutesse tehtud investeeringud (vt lisa 13).

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Finantskohustised, mis ei ole tuletisinstrumentid – mõõtmine

Kontsern liigitab mittetuletisinstrumentidest finantskohustised muude finantskohustiste kategooriasse. Selliseid finantskohustisi mõõdetakse esmasel kajastamisel õiglasest väärtusest, millest on maha arvatud nendega otseselt seotud tehingukulutused. Pärast esmast kajastamist mõõdetakse selliseid kohustisi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Muude finantskohustiste hulka kuuluvad laenukohustised, pankadest saadud arvelduskrediidid, kapitalirendikohustised ning võlad tarnijatele ja muud võlad.

Osa- ja aktsiakapital

Lihtosad ja -aktsiad

Lihtosad ja -aktsiad liigitatakse omakapitaliks. Lihtosade ja -aktsiate ning osade ja aktsiate optioonide emitteerimisega seonduvad tehingukulud kajastatakse omakapitali vähendusena, millest on maha arvatud seonduvad maksumõjud.

Eelisosad ja -aktsiad

Kontserni tagastatavad eelisosad ja -aktsiad liigitatakse finantskohustisteks, kuna Kontsernil on kohustus maksta nende omanikele dividende ja ta on kohustatud need raha eest tagasi ostma. Kohustuslikke dividende (dividende, mille maksmine ei ole Kontserni otsustada) kajastatakse tekkepõhiselt intressikuludena kasumis või kahjumis.

Mittetagastatavad eelisosad ja -aktsiad liigitatakse omakapitaliks, kuna nende omanikele makstakse dividende, mille maksmine on Kontserni otsustada, Kontsernil pole kohustust neid raha või muude finantsvarade eest tagasi osta ega ka kohustust anda nende eest muutuvat arvu Kontserni omakapitaliinstrumente. Dividende, mille maksmine on Kontserni otsustada, kajastatakse pärast Kontserni omanike heakskiitu omakapitali väljamaksetena.

(j) Varade väärtuse langus

Finantsvarad, mis ei ole tuletisinstrumentid

Kontsern hindab igal aruandekuupäeval, kas on objektiivseid tõendeid selle kohta, et finantsvarade, mida ei ole liigitatud õiglasest väärtusest läbi kasumi või kahjumi kajastatavateks, sh kapitaliosaluse meetodil kajastatavate investeeringute väärtus on langenud. Finantsvara väärtus on langenud, kui selle kohta on objektiivseid tõendeid, mis on tekkinud kahjumit põhjustava sündmuse tagajärjel pärast vara esmast kajastamist ja see kahjumit põhjustav sündmus mõjutab finantsvara eeldatavaid tulevasi rahavoogusid, mida saab usaldusväärselt prognoosida.

Objektiivsed tõendid selle kohta, et finantsvara (sh omakapitali investeeringu) väärtus on langenud, võivad olla järgmised:

- võlgnik jätab maksed tegemata või teeb makseid hilinemisega, Kontsern struktureerib võlgniku võla ümber tingimustel, mida ta muidu ei võimaldaks;
- on märke selle kohta, et võlgnik või emitent läheb pankrotti;
- laenuvõtja või emitendi maksevõimes toimuvad negatiivsed muutused;
- tekivad majanduslikud tingimused, millel on otsene seos kohustuste täitmatajätmisega;
- finantsvara aktiivne turg kaob;
- on jälgitavaid andmeid selle kohta, et finantsvarade grupi eeldatavad tulevased rahavood on mõõdetavalt vähenenud.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Finantsvarad, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses

Kontsern hindab korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavate finantsvarade väärtuse langust nii üksikvara (individaalsel) kui ka varagrupi tasandil. Kõigi individaalselt oluliste varade võimalikku väärtuse langust hinnatakse individaalselt. Seejärel vaadeldakse varasid, mille individaalset väärtuse langust ei tuvastatud, ühiselt, et hinnata, kas võib olla toimunud veel tuvastamata väärtuse langus. Varad, mis ei ole individaalselt olulised, liidetakse sarnaste riskitunnuste alusel varagruppidesse, kus nende võimalikku väärtuse langust hinnatakse ühiselt, grupi tasandil.

Varagrupi väärtuse languse hindamiseks kasutatakse makseviivituse tõenäosuse, võlgade sissenõudmise aja ja tekkinud kahjumite ajaloolisi trende, mida korrigeeritakse lähtuvalt juhtkonna hinnangust selle kohta, kas hindamise hetke majandus- ja krediitingimuste alusel on tõenäoline, et tegelik kahjum kujuneb ajaloolistest trendidest alusel eeldatavast suuremaks või väiksemaks.

Kahjum vara väärtuse langusest on summa, mille võrra vara raamatupidamislik jääkväärtus ületab selle eeldatavate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse, mille leidmiseks on rahavooge diskonteeritud vara esialgse sisemise intressimääraga. Väärtuse langusest tulenev kahjum kajastatakse kasumis või kahjumis ja vara allahindluse kontrol. Kui Kontsern jõuab järeldusele, et vara sissenõudmine ei ole tõenäoline, kantakse vastavad summad maha. Intressiarvestus varalt, mille väärtus on langenud, jätkub diskonto tühistamise kaudu. Kui järgneval perioodil kahjum vara väärtuse langusest väheneb ja seda vähenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis toimus pärast väärtuse languse kajastamist, siis väärtuse langusest tulenev kahjum tühistatakse kasumi või kahjumi kaudu.

Müügivalmis finantsvarad

Müügivalmis finantsvara väärtuse langusest tuleneva kahjumi kajastamiseks eemaldatakse otse omakapitalis (müügivalmis finantsvarade ümberhindluse reservis) kajastatud kumulatiivne kahjum omakapitalist ja kajastatakse kasumis või kahjumis. Omakapitalist kasumisse või kahjumisse ümberliigitatud kumulatiivse kahjumi summa on vara soetusmaksumuse (millest on maha arvatud kõik tasutud põhiosamaksud ja amortisatsioon) ja antud hetke õiglase väärtuse vahe, millest on maha arvatud selle vara eelnevalt kasumis või kahjumis kajastatud väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Sisemise intressimäära meetodi rakendamisest tulenevad muutused väärtuse langusest tulenevas kahjumis kajastatakse intressitulude koosseisus. Kui järgneval perioodil müügivalmiks liigitatud võlainstrumenti õiglane väärtus tõuseb ja seda tõusu saab objektiivselt seostada sündmusega, mis toimus pärast vara väärtuse langusest tuleneva kahjumi kajastamist kasumis või kahjumis, siis vara väärtuse langusest tulenenud kahjum tühistatakse ja tühistamise summa kajastatakse kasumis või kahjumis. Kui müügivalmiks liigitatud omakapitaliinstrumenti õiglane väärtus pärast selle väärtuse langusest tulenenud kahjumi kajastamist tõuseb, kajastatakse muutus muus koondkasumis.

Mittefinantsvarad

Kontsern vaatab igal aruandekuupäeval üle oma mittefinantsvarade (välja arvatud varude ja edasilükkunud tulumaksu varade) raamatupidamisliku jääkväärtuse ja kaalub, kas on asjaolusid, mis viitavad sellele, et varade väärtus võib olla langenud. Kui selliseid asjaolusid esineb, hindab Kontsern vara kaetavat väärtust. Firmaväärtuse ja piiramatult kasuliku elueaga või veel mitte kasutusvalmis immateriaalsete varade kaetavat väärtust hinnatakse igal aastal samal ajal.

Vara väärtuse languse kontrollimise eesmärgil grupeeritakse varad, mille individaalset väärtuse langust ei ole võimalik kontrollida, väikseimasse eristatavasse vararühma, millest tulenevad muudest varadest või vararühmadest suhteliselt sõltumatud raha laekumised. Firmaväärtuse väärtuse languse kontrollimiseks liidetakse rahateenivad üksused, millele firmaväärtus on jaotatud nii, et tase, millel väärtuse langust kontrollitakse, esindaks madalaimat taset, millel firmaväärtust sisemises aruandluses jälgitakse, ja et see ei oleks suurem tegevussegmendist. Äriühenduse kaudu omandatud firmaväärtus jaotatakse kõikidele rahateenivatele üksustele või rahateenivate üksuste rühmadele, mis eeldatavasti saavad ühenduse sünergiast kasu.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 30.11.2018

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Kontserni üldkasutatavad varad on varad, millest ei tulene eraldi raha laekumisi ja mida kasutab rohkem kui üks rahateeniv üksus. Üldkasutatavad varad jaotatakse rahateenivatele üksustele, millele neid saab põhjendatult ja järjepidevalt jaotada, ja nende väärtuse languse kontrollimiseks kontrollitakse nende rahateenivate üksuste väärtuse langust, millele nad on jaotatud.

Vara või rahateeniva üksuse kaetav väärtus on selle kasutusväärtus või õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulutused, olenevalt sellest, kumb on kõrgem. Kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulised tulevased rahavood nende nüüdisväärtusesse, kasutades maksueelset diskontomäära, mis väljendab hetke turuhinnanguid raha ajaväärtuse ja varale või rahateenivale üksusele iseloomulike riskide kohta.

Kui vara või rahateeniva üksuse raamatupidamislik jääkväärtus ületab selle kaetavat väärtust, kajastatakse kahjum vara väärtuse langusest.

Kahjum vara väärtuse langusest kajastatakse kasumis või kahjumis. Kahjum rahateeniva üksuse väärtuse langusest jaotatakse järgmiselt: esmalt vähendatakse üksusele või üksuste rühmale jaotatud firmaväärtuse raamatupidamislikku jääkväärtust ning seejärel vähendatakse proportsionaalselt üksuse või üksuste rühma muude varade raamatupidamislikke jääkväärtusi.

Firmaväärtuse väärtuse langusest tulenevat kahjumit ei tühistata. Muude varade puhul hindab Kontsern igal aruandekuupäeval, kas esineb asjaolusid, mis viitavad sellele, et eelnevatel perioodidel kajastatud kahjum vara väärtuse langusest on vähenenud või enam ei eksisteeri. Vara väärtuse langusest tulenev kahjum tühistatakse, kui vara kaetava väärtuse määramisel kasutatud hinnangud on muutunud. Väärtuse langusest tuleneva kahjumi tühistamise tagajärjel ei või vara raamatupidamislik jääkväärtus ületada jääkväärtust, mis oleks kujunenud (pärast kulumi mahaarvamist), kui väärtuse langusest tulenevat kahjumit ei oleks kajastatud.

(k) Eraldised

Eraldis kajastatakse, kui Kontsernil on möödunud sündmusest tulenev juriidiline või faktiline kohustus, mida on võimalik usaldusväärselt hinnata ja on tõenäoline, et kohustuse täitmiseks tuleb kasutada majanduslikke ressursse. Eraldiste summa määramiseks diskonteeritakse eeldatavaid tulevase rahavooge, kasutades maksueelset diskontomäära, mis väljendab hetke turuhinnanguid raha ajaväärtuse ja kohustisele iseloomulike riskide kohta. Diskonto tühistamist kajastatakse finantskuluna.

Kahjulikud lepingud

Kontsern kajastab kahjuliku lepingu katteks eraldise, kui lepingust tulenevate kohustuste täitmisega kaasnevad vältimatud kulutused ületavad lepingust eeldatavalt saadavat majanduslikku kasu. Eraldist mõõdetakse kas lepingu eeldatavate lõpetamiskulude nüüdisväärtuses või lepingu täitmise jätkamise netokulude nüüdisväärtuses, sõltuvalt sellest, kumb on madalam. Enne kahjuliku lepingu katteks eraldise moodustamist, kajastab Kontsern lepinguga seotud varade väärtuse langusest tuleneva kahjumi (kui seda on).

(l) Rendid

Kindlakstegemine, kas kokkulepe hõlmab renti

Kokkuleppe jõustumisel teeb Kontsern kindlaks, kas see kokkulepe on rent või hõlmab renti. Kokkulepe on rent või hõlmab seda, kui kokkuleppe täitmine sõltub teatud vara kasutamisest ja kokkulepe annab õiguse seda vara kasutada.

Kokkuleppe esmasel hindamisel või hilisemal ümberhindamisel eraldab Kontsern kokkuleppes ettenähtud maksed ja muud tasud nende suhteliste õiglaste väärtuste alusel rendimakseteks ja tasudeks muude kokkuleppeelementide eest.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Kui Kontsern leiab, et kapitalirendikokkuleppe maksete usaldusväärne eraldamine on võimatu, kajastab ta kapitalirendi vara ja kohustise summas, mis võrdub renditava vara õiglase väärtusega. Seejärel vähendatakse kohustist tasutud maksete võrra ja kohustiselt arvestatakse kaudset finantskulu, kasutades selleks Kontserni alternatiivset laenuintressimäära.

Renditud varad

Rendilepingud, millega kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved kanduvad üle Kontsernile, liigitatakse kapitalirendiks. Esmasel kajastamisel mõõdetakse kapitalirendi tingimustel renditud vara summas, mis võrdub renditava vara õiglase väärtusega või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtusega, sõltuvalt sellest, kumb on madalam. Edaspidi rakendatakse renditud vara suhtes selle liigile kohaseid arvestuspõhimõtteid.

Muud rendilepingud liigitatakse kasutusrendiks. Kasutusrendi tingimustel renditud varasid Kontserni finantsseisundi aruandes ei kajastata.

Rendimaksed

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumis või kahjumis. Saadud rendistiimuleid kajastatakse rendiperioodi jooksul rendikulu lahutamata osana.

Kapitalirendimaksete miinimumsummad jaotatakse finantskuludeks ja kapitalirendikohustise vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse igale rendiperioodile nii, et kogu rendiperioodi vältel oleks intressimäär kohustise tasumata saldo suhtes sama.

Muud ärikulud

Makseid, millega Kontsern toetab sotsiaalprogramme, mis on suunatud terve kogukonna (mitte ainult Kontserni töötajate) heaolu tõstmiseks, kajastatakse tekkepõhiselt kasumis või kahjumis.

31 Uued standardid ja tõlgendused, mida pole veel rakendatud

Mitmed uued finantsaruandlusstandardid, standardite muudatused ja tõlgendused jõustuvad ning neid tuleb hakata rakendama majandusaastatel, mis algavad pärast 1. jaanuari 2017, mistõttu Kontsern ei ole neid käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aruande koostamisel veel rakendanud. Alljärgnevad uued standardid võivad Kontserni tegevusele mõju avaldada. Kontsern kavatseb hakata neid rakendama siis, kui see muutub kohustuslikuks.

(a) IFRS 9 ja IFRS 15 rakendamise eeldatav mõju

Kontsern hakkab rakendama standardeid IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ ja IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav müügitulu“ 1. jaanuarist 2018. Kontsern veel hindab, kuidas standardite IFRS 9 (vt (b)) ja IFRS 15 (vt (c)) esmakordne rakendamine tema konsolideeritud raamatupidamise aruannet võib mõjutada. Kontsern kavatseb IFRS 9 ja IFRS 15 esmakordse rakendamise mõju hindamise lõpetada 2018. aastal.

(b) IFRS 9 „Finantsinstrumendid“

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ kehtestab nõuded finantsvarade, finantskohustiste ja mõningate mittefinantsobjektide ostu- ja müügilepingute kajastamiseks ja mõõtmiseks. IFRS 9 asendab standardi IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Liigitamine – finantsvarad

IFRS 9 kehtestab uued finantsvarade liigitamise ja mõõtmise meetodid, mis lähtuvad finantsvarade juhtimiseks kasutatavast ärimudelist ja nende rahavoogude olemusest.

IFRS 9 kohaselt on kolm põhilist finantsvarade kategooriat: finantsvarad, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, finantsvarad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi ja finantsvarad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi. IFRS 9 tühistab standardiga IAS 39 kehtestatud kategooriad: lunastustähtajani hoitavad investeeringud, laenud ja nõuded ning müügivalmis finantsvarad.

IFRS 9 sätestab, et kui hübriidinstrumendi põhilepinguks on IFRS 9 rakendusalasasse kuuluv finantsvara, siis hübriidinstrumendi koosseisu kuulvaid varjatud tuletisinstrumente ei eraldata, vaid hübriidinstrumenti hinnatakse liigitamisel tervikuna.

Kontsern ei ole finantsvarade liigitamise uute nõuete mõju analüüsi veel lõpetanud.

Väärtuse langus – finantsvarad ja lepingulised varad

IFRS 9 asendab IAS 39 'tekkinud kahjumi' mudeli tulevikku vaatava 'eeldatava krediidikahjumi' mudeliga. See eeldab põhjaliku, tõenäosusega kaalutud hinnangu andmist sellele, kuidas majandustegurites toimuvad muutused eeldatavat krediidikahjumit mõjutavad.

Uut väärtuse languse mudelit tuleb rakendada korrigeeritud soetusmaksumuses ja õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi mõõdetavate varade (välja arvatud omakapitali instrumentidesse tehtud investeeringute) ja lepinguliste varade puhul.

IFRS 9 kohaselt moodustatakse eeldatava krediidikahjumi katteks allahindlusi, mida mõõdetakse kas:

- 12 kuu eeldatava krediidikahjumi summas (see on instrumendi kehtivusaja jooksul eeldatava krediidikahjumi osa, mis vastab finantsinstrumendiga seotud kohustuste täitmata jätmise tagajärjel 12 kuu jooksul pärast aruandekuupäeva tekkida võivale krediidikahjumile); või
- kehtivusaja eeldatava krediidikahjumi summas (see on eeldatav krediidikahjum, mis tuleneb kõigist finantsinstrumendi kehtivusjala võimalikest kohustuste täitmata jätmise juhtudest).

Allahindlust mõõdetakse kehtivusaja eeldatava krediidikahjumi summas siis, kui aruandekuupäeva seisuga on finantsvara krediidirisk pärast esmast kajastamist oluliselt suurenenud, ja 12 kuu eeldatava krediidikahjumi summas siis, kui seda pole toimunud. Majandusüksus võib otsustada, et finantsinstrumendiga seotud krediidirisk ei ole pärast esmast kajastamist oluliselt suurenenud, kui aruandekuupäeva seisuga on finantsinstrumendi krediidirisk madal. Nõuetele ostjate vastu ja lepingulistele varadele, mis ei sisalda olulist rahastamiskomponenti, moodustatud allahindlust mõõdetakse alati kehtivusaja eeldatava krediidikahjumi summas. Kontsern on otsustanud rakendada seda põhimõtet ka nõuetele ostjate vastu ja lepingulistele varadele, mis sisaldavad olulist finantseerimiskomponenti.

Kontserni hinnangul IFRS 9 väärtuse languse mudeli rakendusalasasse jäävate varade väärtuse langusest tingitud kahjumid tõenäoliselt suurenevad ja muutuvad volatiilsemaks.

Liigitamine – finantskohustised

IFRS 9 jätab suures osas alles standardis IAS 39 sätestatud finantskohustiste liigitamise nõuded.

Ent kui IAS 39 kohaselt kajastatakse õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi mõõdetavaks liigitatud finantskohustiste õiglase väärtuse kõiki muutusi kasumis või kahjumis, siis IFRS 9 kohaselt kajastatakse selliseid õiglase väärtuse muutusi enamasti alljärgnevalt:

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

- see osa õiglase väärtuse muutusest, mis on seostatav kohustise krediidiriski muutustega, kajastatakse muus koondkasumis;
- õiglase väärtuse muutuse ülejäänud osa kajastatakse kasumis või kahjumis.

Kontsern ei ole liigitanud ühtegi finantskohustist õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi mõõdetavaks ja ka ei kavatse seda teha. Kontserni hinnangul ei avalda uued liigitamise nõuded seisuga 1. jaanuar 2018 kajastatud konsolideeritud finantskohustistele olulist mõju.

Avalikustamine

IFRS 9 kohaselt tuleb avalikustada palju täiendavat informatsiooni, eriti riskimaandamise arvestuse, krediidiriski ja eeldatavate krediidikahjumite kohta. Standardi mõju hindamisel analüüsis Kontsern muuhulgas, missugust teavet tuleb täiendavalt avalikustama hakata. Kontsern on asunud nõutava täiendava teabe avalikustamise jaoks vajalikke muudatusi tegema.

Üleminek

Kontsern pole standardile IFRS 9 ülemineku erinevate võimaluste analüüsi veel lõpetanud.

(c) IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav müügitulu“

IFRS 15 sätestab kõikehõlmava raamistiku, mis aitab määratleda, kas, kui suures summas ja millal müügitulu kajastada. Standard asendab varasemad müügitulu kajastamise juhised, sh IAS 11 „Ehituslepingud“, IAS 18 „Müügitulu“ ja IFRC 13 „Kliendilojaalsuse programmid“.

i. Kaupade müük

Kaupade müügil kajastatakse müügitulu praegu siis, kui omandiõigusega seotud riskid ja hüved üle antakse. Riskide ja hüvede üleandmise hetk sõltub kliendiga sõlmitud lepingu tingimustest. Müügitulu kajastatakse sel hetkel eeldusel, et müügitulu ja kulusid on võimalik usaldusväärselt mõõta, tasu laekumine on tõenäoline ja pole jätkuvat seotust kaupadega.

IFRS 15 kohaselt kajastatakse müügitulu üldiselt siis, kui klient saab kaupade üle kontrolli. Kontserni hinnangul ei muuda IFRS 15 esmakordne rakendamine müügitulu kajastamise hetke oluliselt.

Kontserni hinnangul ei avalda rahastamiskomponentide arvestus konsolideeritud raamatupidamise aruandele olulist mõju, sest ajalooliselt on klientidelt saadud pikaajaliste ettemaksete summa olnud ebaoluline.

ii. Teenuste osutamine

Kontsern osutab mitmesuguseid teenuseid. Ühegi teenuse maht eraldi ei ole märkimisväärne. Kontserni hinnangul ei avalda IFRS 15 esmakordne rakendamine olulist mõju teenuste osutamisest saadava müügitulu kajastamisele konsolideeritud raamatupidamise aruandes.

iii. Üleminek

Kontsern pole standardile IFRS 15 ülemineku erinevate võimaluste analüüsi veel lõpetanud.

(d) IFRS 16 „Rendiarvestus“

IFRS 16 asendab olemasolevad rendiarvestuse juhised, sh IAS 17 „Rendid“, IFRIC 4 „Kindlakstegemine, kas kokkulepe hõlmab renti“, SIC 15 „Kasutusrent – stiimulid“ ja SIC 27 „Juriidiliselt rendilepingutena vormistatud tehingute sisu hindamine“.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Standardi tuleb rakendada aruandeaastatel, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või pärast seda. Varasem rakendamine on lubatud majandusüksustel, kes rakendavad standardit IFRS 15 standardi IFRS 16 esmakordse rakendamise ajal või enne seda.

IFRS 16 kehtestab rentnikele ühtse, bilansipõhise rendiarvestuse mudeli. Rentnik kajastab kasutusõiguse vara, mis peegeldab tema õigust rendilepingu esemeks olevat vara kasutada, ja rendikohustist, mis peegeldab tema kohustust teha rendimakseid. Standardis on sätestatud praktilised abinõud lühiajaliste rendilepingute ja väikese väärtusega alusvara sisaldavate rendilepingute kajastamiseks. Rendileandjate rendiarvestuse põhimõtted jäävad samaseks praegustega, st rendileandjad liigitavad ka edaspidi rendilepinguid kapitali- ja kasutusrendilepinguteks.

Rentnikuna on Kontsernil võimalik standardi rakendamisel kasutada kas:

- tagasiulatuvat meetodit; või
- modifitseeritud tagasiulatuvat meetodit koos valikuliste praktiliste abinõudega.

Rentnik rakendab valitud meetodit järjepidevalt kõigi rendilepingute suhtes.

Kontsern kavatseb hakata IFRS 16 rakendama 1. jaanuarist 2019 ning kasutada üleminekuks modifitseeritud tagasiulatuvat meetodit. Seega IFRS 16 kasutuselevõtu kumulatiivse mõju kajastamiseks korrigeeritakse jaotamata kasumi algsaldot seisuga 1. jaanuar 2019 ja võrdlusandmeid ei korrigeerita.

Modifitseeritud tagasiulatuvat meetodit rakendamisel võib rentnik nende lepingute puhul, mida IAS 17 kohaselt liigitati kasutusrendilepinguteks, valida, kas kasutada üleminekul mõningaid praktilisi abinõusid. Valik tuleb teha iga rendilepingu puhul eraldi. Kontsern alles hindab praktiliste abinõude kasutamise võimalikku mõju.

Kontsernil ei ole vaja korrigeerida nende rendilepingute arvestust, mille puhul ta on rendileandja, välja arvatud juhul, kui ta on allrenditehingus vaherendileandja (rendi vahendaja).

(e) Muud standardid

Muud uued standardid, standardite muudatused ja tõlgendused eeldatavasti Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aruandele olulist mõju ei avalda.

32 Emaettevõtte põhjaruanded

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avalikustada konsolideeriva üksuse (Emaettevõtte) põhjaruanded (konsolideerimata aruanded). Emaettevõtte põhjaruannete koostamisel kasutatakse samu arvestuspõhimõtteid, mida rakendatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel selle erandiga, et investeeringuid tütarettevõtetesse kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud vara väärtuse langusest tingitud allahindlused.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

(a) Emaettevõtte kasumi ja muu koondkasumi aruanne

	2017	2016
Müügitulu	1 509	1 775
Brutokasum	1 509	1 775
Turustuskulud	(542)	(1 149)
Üldhalduskulud	(631)	(927)
Muud äritulud	71	-
Muud ärikulud	(21)	(18)
Ärikasum/(ärikahjum)	386	(319)
Finantstulud	551	127
Finantskulud	(21)	(234)
Finantstulud/(finantskulud) kokku	530	(107)
Kasum/(kahjum) enne tulumaksustamist	916	(426)
Tulumaksu(kulu)/tulu	(88)	71
Aruandeaasta kasum/(kahjum)	828	(355)
Muu koondkasum/(-kahjum)		
<i>Kirjed, mida võib edaspidi ümber liigitada kasumisse või kahjumisse:</i>		
Realiseerimata kursivahed	-	(21)
Aruandeaasta muu koond(kahjum), millest on maha arvatud tulumaks, kokku	-	(21)
Aruandeaasta koondkasum/(-kahjum) kokku	828	(376)

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.12.2017
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

(b) Emaettevõtte finantsseisundi aruanne

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Varad		
Raha ja raha ekvivalendid	43	40
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	3 504	71
Muud käibevarad	-	1
Käibevarad kokku	3 547	112
Finantsinvesteeringud	2 454	2 432
Muud põhivarad	110	-
Edasilükkunud tulumaksu varad	-	84
Materiaalsed põhivarad	95	119
Põhivarad kokku	2 659	2 635
Varad kokku	6 206	2 747
Kohustised		
Laenukohustised	290	279
Võlad tarnijatele ja muud võlad	1 319	1 886
Tulumaksukohustis	1	18
Lühiajalised kohustised kokku	1 610	2 183
Laenukohustised	830	101
Pikaajalised kohustised kokku	830	101
Kohustised kokku	2 440	2 284
Omakapital		
Osakapital	6	3
Jaotamata kasum	3 760	460
Omakapital kokku	3 766	463
Kohustised ja omakapital kokku	6 206	2 747

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

(c) Emaettevõtte rahavoogude aruanne

	2017	2016
Rahavood äritegevusest		
Kasum/(kahjum) enne tulumaksustamist	924	(426)
<i>Korrigeerimised:</i>		
Materiaalsete põhivarade kulum	3	5
Finants(kulud)/-tulud kokku	(488)	107
(Kasum) valuutakursi muutustest	(50)	(21)
	389	(335)
<i>Muutused järgmistel kirjetel:</i>		
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	53	110
Võlad tarnijatele ja muud võlad ning eraldised	(584)	226
Muud käibevarad	1	9
Muud põhivarad	85	3
Rahavood äritegevusest enne makstud ettevõtte tulumaksu ja intresse	(56)	13
Makstud ettevõtte tulumaks	-	-
Makstud intressid	(29)	-
Kokku rahavood äritegevusest	(85)	13
Rahavood investeerimistegevusest		
Tehingud Ettevõtte omanikega	(23)	-
Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel	(390)	-
Laekumised muudest finantsinvesteeringutest	2	-
Laekunud intressid	5	-
Laekumised ühinemistehingust	39	-
Kokku rahavood investeerimistegevusest	(367)	-
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	468	-
Saadud laenude tagasimaksed	(13)	-
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	455	-
Raha ja raha ekvivalentide muutus	3	13
Raha ja raha ekvivalendid 1. jaanuaril	40	27
Raha ja raha ekvivalendid 31. detsembril	43	40

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/alkiri.....
KPMG, Tallinn

(d) Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne

	Ettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
	Osakapital	Kursivahede reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 1. jaanuar 2016	3	21	815	839
Aruandeaasta koondkahjum				
Aruandeaasta kahjum	-	-	(355)	(355)
Muu koondkahjum				
Realiseerimata kursivahed	-	(21)	-	(21)
Aruandeaasta koondkahjum kokku	-	(21)	(355)	(376)
Saldo seisuga 31. detsember 2016	3	-	460	463
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste raamatupidamislik jääkväärtus	-	-	-	(2 432)
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	-	-	-	13 205
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31. detsember 2016	-	-	-	11 236
Saldo seisuga 1. jaanuar 2017	3	-	460	463
Aruandeaasta koondkasum				
Aruandeaasta kasum	-	-	828	828
Aruandeaasta koondkasum kokku	-	-	828	828
Muud tehingud Ettevõtte omanikega	3	-	2 472	2 475
Saldo seisuga 31. detsember 2017	6	-	3 760	3 766
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste raamatupidamislik jääkväärtus	-	-	-	(2 454)
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	-	-	-	21 224
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31. detsember 2017	-	-	-	22 536

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 30.11.2018
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Majandusaasta aruande allkirjad

Käesoleva konsolideeritud majandusaasta aruande kiitis juhatus heaks 27 novembril 2018 ja selle allkirjastas juhatuse nimel:

A.V. Ryzhikov





KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

GIG Holdings OÜ osanikele

Arvamus

Oleme auditeerinud GIG Holdings OÜ (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2017, konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumiaruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Meie arvates kajastab lehekülgedel 6 kuni 65 esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt kontserni konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2017 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Arvamuse alus

Teostasime oma auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meile nende standarditega pandud kohustusi on täiendavalt kirjeldatud käesoleva aruande alalõigus „Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Oleme kontsernist sõltumatud kooskõlas Eesti Vabariigis konsolideeritud raamatupidamise aruande auditile kohalduvate eetikanõuetega ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt neile nõuetele. Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane, et olla aluseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei sisalda konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeauditori aruannet.

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

Seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meil kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seejuures, kas see lahknab oluliselt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või teadmistest, mille auditi käigus omandasime, või kas see näib olevat muul viisil oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme oma töö alusel järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, siis oleme kohustatud sellest asjaolust teavitama. Meil ei ole sellega seoses millestki teavitada.

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

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud, ja sellise sisekontrolli eest, mida juhatus peab vajalikuks, et oleks võimalik koostada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama, kas kontsern suudab oma tegevust jätkata, esitama infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta, kui see on asjakohane, ja kasutama arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb kontserni likvideerida või selle tegevuse lõpetada või kui tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad kontserni finantsaruandlusprotsessi järelevalve eest.

Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

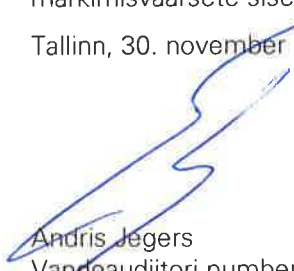
Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise esinemisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) teostatud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Rahvusvaheliste auditeerimise standardite (Eesti) kohase auditi käigus kasutame kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi vältel. Lisaks:

- teeme kindlaks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid ja hindame neid, kavandame riskidele vastavad auditiprotseduurid ja teostame neid ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, informatsiooni tahtlikku esitamata jätmist või väaresitust või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi jaoks asjakohasest sisekontrollist, et kavandada antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust kontserni sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse raamatupidamishinnangute ja nende kohta avalikustatud informatsiooni põhjendatust;
- teeme järelduse selle kohta, kas arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi kasutamine juhatuse poolt on asjakohane ja kas hangitud auditi tõendusmaterjali põhjal esineb sündmustest või tingimustest tulenevat olulist ebakindlust, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust kontserni jätkuva tegutsemise suhtes. Kui järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, siis oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud informatsioonile või kui avalikustatud informatsioon on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad kuni vandeauditori aruande kuupäevani hangitud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad põhjustada seda, et kontsern ei jätku oma tegevust;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab selle aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi õiglasel viisil;
- hangime kontserni majandusüksuste või äritegevuse finantsinformatsiooni kohta piisavalt asjakohast tõendusmaterjali, et avaldada arvamust kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Vastutame kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja teostamise eest. Oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Vahetame informatsiooni nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, muuhulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute, kaasa arvatud auditi käigus tuvastatud märkimisväärsete sisekontrolli puuduste kohta.

Tallinn, 30. november 2018



Andris Jegers

Vandeauditori number 171

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

Kasumi jaotamise ettepanek
(Tuhandetes eurodes)

	31.12.2017
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (korrigeeritud*)	22 024
Aruandeaasta kasum	10 101
Tehingud Ettevõtte omanikega	2 464
Kokku	34 589
Jaotamine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum peale jaotamist	34 589
Kokku	34 589

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Peakontorite tegevus	70101	1509112	100.00%	Jah

Osanikud

Nimi / ärinimi	Isikukood / registrikood / sünniaeg	Elukoht / Asukoht	Osaluse suurus ja valuuta
Volma Investments OÜ	11390352	Eesti	840 EUR (Lihtomand)
EU LEX MANAGMENT OÜ	11456111	Eesti	840 EUR (Lihtomand)
Charming Investments OÜ	11547925	Eesti	840 EUR (Lihtomand)
Yulia Zhukova	14.04.1972	Venemaa	270 EUR (Lihtomand)
Vladislav Butin	09.03.1973	Venemaa	570 EUR (Lihtomand)
Terje Aru	46410190297	Pirita linnaosa, Tallinn, Harju maakond, Eesti	120 EUR (Lihtomand)
Nina Tasakova	01.05.1949	Venemaa	270 EUR (Lihtomand)
Marina Buraga	08.08.1990	Suurbritannia	840 EUR (Lihtomand)
Ksenia Ryzhikova	06.01.1996	Eesti	270 EUR (Lihtomand)
Denis Tasakov	37406150154	Tallinn, Harju maakond, Eesti	570 EUR (Lihtomand)
Andrei Ryzhikov	37302070117	Tallinn, Harju maakond, Eesti	570 EUR (Lihtomand)

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6228886
Mobiiltelefon	+372 6228886
E-posti aadress	ig@gig-group.com